

ФГКОУ ВО «Московская академия  
Следственного комитета Российской Федерации»

Лекция №11 **Правовые основы валютного регулирования  
и валютного контроля**

Старший преподаватель

Шибанова Анна Анатольевна

## Предпосылки возникновения валютных рынков:

- развитие международных экономических связей,
- создание мировой валютной системы,
- распространение кредитных средств в международных расчетах,
- усиление централизации и концентрации банковского капитала,
- совершенствование средств связи, позволяющих установить связь между валютными рынками, снизить риски,
- развитие информационных связей, Интернета, скоростная передача сообщений

Валютный рынок (орг-инстит.т.з.)-совокупность уполномоченных банков,инвест.компаний,бирж, брокеров,иностранных банков, осущ-щих валютные операции

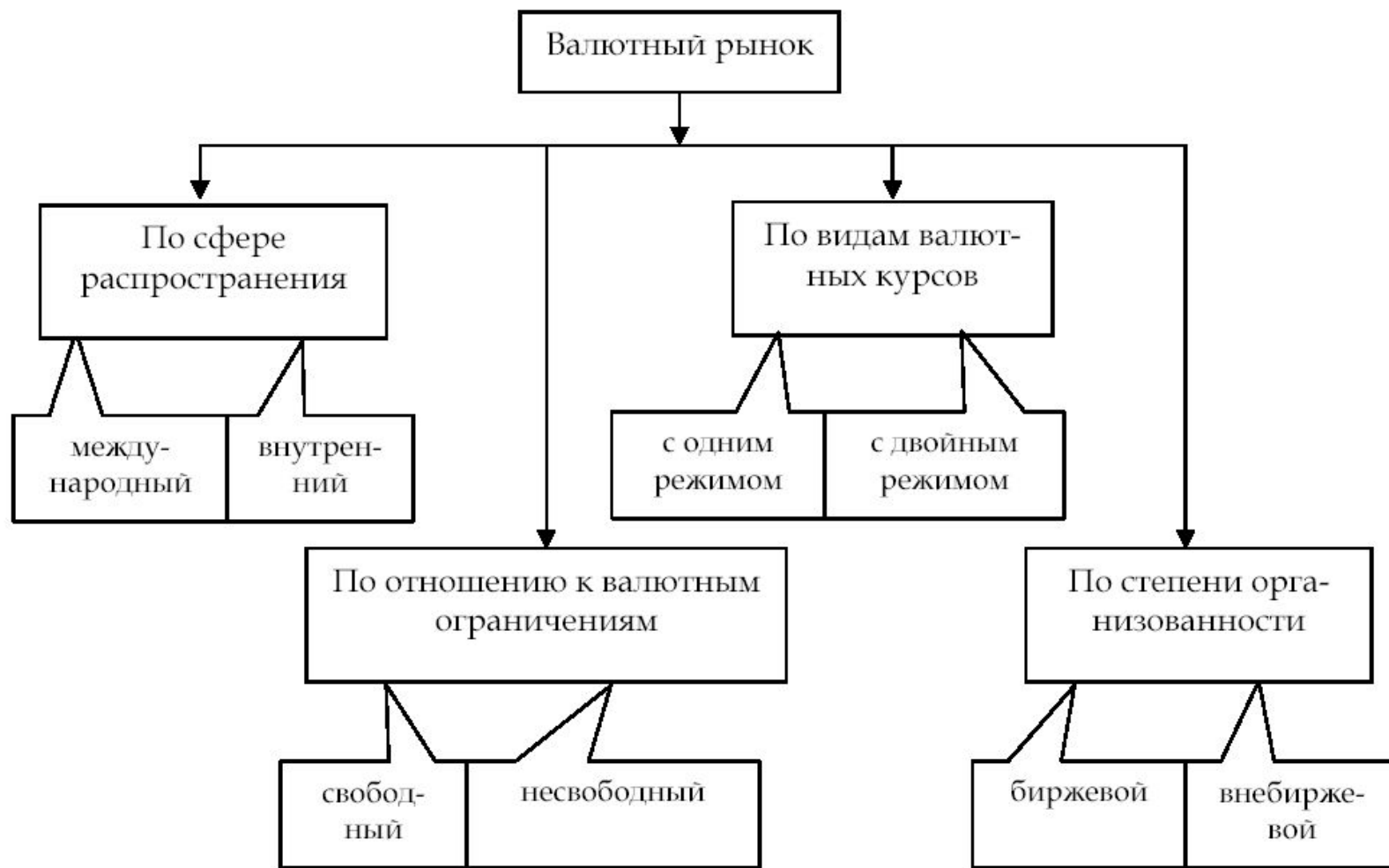
---

### Общий смысл

-сфера экономич.отношений, проявляющихся при осущ-нии операций по купле-продаже иностранной валюты и ЦБ в иностр.валюте, а также операций по инвестированию валютного капитала

### Узкий смысл

-офиц.фин.центры, в которых осущ-тся операции по купле-продаже валют и валютных ценностей на основе спроса и предложения участников торговли



Валюта (с итал.- стоимость) – денежная единица какого-либо гос-ва (нац.валюта) или иностранного гос-ва (иностранная валюта)

### **ФЗ "О валютном регулировании и валютном к-ле" от 10.12.2003 N 173-ФЗ**

**валюта РФ** включает:

- денежные знаки в виде банкнот и монеты Банка России, находящиеся в обращении в качестве законного средства наличного платежа на территории РФ, а также изъятые из обращения денежные знаки;
- средства на банковских счетах и в банковских вкладах.

**иностранная валюта:**

- денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории иностранного государства (группы ин.государств), а также изымаемые денежные знаки;
- средства на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных ед. иностранных государств и международных денежных или расчетных ед.;

## Внутренние ценные бумаги:

- эмиссионные ЦБ, номинальная стоимость которых указана в валюте РФ и выпуск которых зарегистрирован в РФ;

- иные ЦБ, удостоверяющие право на получение валюты РФ, выпущенные на территории РФ;

**внешние ценные бумаги** - ценные бумаги, в том числе в бездокументарной форме, не относящиеся к внутренним ценным бумагам;

**валютные ценности** - иностранная валюта и внешние ценные бумаги;

### *Валютные операции*

- приобретение резидентом у резидента и отчуждение резидентом в пользу резидента валютных ценностей, а также их использование в качестве средства платежа;
- приобретение, отчуждение резидентом у нерезидента либо наоборот валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ЦБ, их использование в качестве средства платежа;
- ввоз в РФ и вывоз из РФ валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ЦБ;
- перевод иностранной валюты, валюты РФ, внутренних и внешних ЦБ со счета, открытого за пределами территории РФ, на счет того же лица, открытый на территории РФ, и со счета, открытого на территории РФ, на счет того же лица, открытый за пределами территории РФ;
- перевод валюты РФ со счета резидента, открытого за пределами территории РФ, на счет того же либо другого резидента, открытый за пределами территории РФ

Валютная политика гос-ва – совокупность мероприятий, проводимых в сфере междунар.экономич.и общеэкономических отношений в соответствии с текущими и стратегич.задачами страны, как субъекта мирового хозяйства.

-составная часть внутренней и внешней политич.деятельности гос-ва и направлена на обеспечение устойчиваого экономич.роста, сдерживание инфляции и безработицы.

Призвана:

- обеспечить конкурентоспособность гос-ва,
- защитить экономику от валютной неустойчивости.



**Валютные ограничения** – система гос. мер (административных, законодательных, экономических, организационных) – предусмотренных нац. закон-вом по установлению порядка проведения операций с предметом регулирования (иностр. валютой, ЦБ выраженных в иностран. валюте).

Включают:

- установление порядка платежей и переводов нац. и иностр. валюты за границу,
- осущ-ния расчетов в валюте на внутреннем рынке.

Валютный рынок м.б. с 1 или 2 режимами.

Рынок с 1 режимом- вал. рынок со свободными курсами – «плавающими» курсами валют, котировка которых устанавливается на биржвых торгах.

Рынок с 2-мя режимами – одновременное применение фикс. и плав-го курса.

Мера регулирования движения капитала м/у нац. и междунар. рынком ссудных капиталов (ограничить и контролировать)

Валютный рынок м.б. биржевой и внебиржевой.

**Биржевой валютный рынок** – рынок, который представлен валютной биржей, т.е. предприятием, организующем торги валютой и ЦБ в валюте.

**Биржа** – не коммерческое предприятие, основная функция – мобилизация временно свободных средств через продажу валюты и ЦБ в валюте и установлению курса валюты – ее рыночной стоимостью.

Достоинства:

- Самый дешевый источник валюты,
- Выставляемые заявки, обладают абсолютной ликвидностью.

Внебиржевой валютный рынок организуется диллерами, которые м.б. или не б. членами валютной биржи.

## Валютный рынок РФ

- (внутренний) – ВР одного государства (группы), который состоит из внутренних региональных рынков, к которым относятся валютные рынки с центрами в межбанковских валютных биржах.

## Валютное право

- Подотрасль фин.права, представляет собой совокупность правовых норм, регулирующих отношения, возникающие по поводу валютной деятельности гос-ва, валютных ценностей, валютных операций.

Предмет – общественные отношения, спецификой которых является:

- Складываются в процессе аккумуляции, распределения (перераспределения), накопления и использования иностранной валюты, валютных ценностей и золотовалютных ресурсов страны,
- Всегда валютные средства,
- Одним из участников всегда явл-тся гос-во в лице фин.органов, наделенных соответствующими полномочиями по отношению к др.участникам

Система НПА, которыми регулируется валютная сфера, образует валютное законодательство.

## Валютное регулирование и валютный контроль

Охватывает:

- порядок проведения валютных операций,
- определение прав и обязанностей в отношении владения, пользования, распоряжения валютными ценностями,
- порядок осуществления валютного контроля,
- полномочия органов валютного регулирования,
- права и обязанности агентов валютного регулирования.

**Валютная деят-ть гос-ва** – целенаправленная деят-ть уполномоченных органов по аккумуляции, распределению и использованию валютных ресурсов государства с целью реализации его официальной политики.

**Валютное регулирование** – целенаправленное воздействие на участников валютных отношений, выражающееся в установлении на закон. уровне валютных ограничений для достижения целей проводимой валютной политики.

Для проведения гос.валютной политики устанавливается валютный режим

Определяет:

- Принципы осуществления валютных операций,
- Полномочия и функции органов и агентов валютного регулирования и валютного контроля,
- Права и обязанности юр.и физ.лиц в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями,
- Ответственность за нарушения валютного законодательства.

Типы:

- Режим гос.валютной монополии (все валютные сделки осущ-ет только государство),
- Режим валютного регулирования и валютных ограничений,
- Режим свободно конвертируемой валюты.

Механизм регулирования валютных отношений включает:

- Законодательство, которым регулируются операции субъекта валютной деятельности с валютными ценностями,
- Отношения, которые складываются между различными субъектами валютной деятельности по поводу совершения ими операций с валютными ценностями (валютные отношения),
- Воздействие законодательства на валютные отношения, осуществляемые с помощью предписаний, запретов и иных мер, а также путем установления мер ответственности в случае нарушения соответствующих правил

**Валютный контроль** – деят-ть гос-ва в лице органов и объектов валютного контроля, направленных на обеспечение соблюдения валютного закон-ва при осуществлении конкретных валютных операций.

**Валютное ограничение** – элемент системы валютного регулирования – мера по регулированию валютных операций резидентов и нерезидентов страны, осуществлению ими платежей, инвестиций, порядка ввоза и вывоза нац.и иностран. валюты за границу, порядка репатриации прибыли (возвращение дохода от зарубежных инвестиций).

- Используются для уравнивания платежных балансов, поддержки курса нац.валюты и концентрации валютных ресурсов «в руках» гос-ва

Применяется в формах:

- Запрещения,
- Лимитирования,
- Регламентации операций резидентов и нерезидентов с валютой и валютными ценностями.



## Валютные ограничения РФ

1. Гос-ная монополия на валютные операции отменена.
2. Разрешен под контролем гос-ва ввоз/вывоз из страны валюты и валютных операций.
3. Допускается в установленных пределах и порядке обращение в валюте в качестве платежного средства.

требование идентиф-ции КО личности физ.лица .

## Валютные правоотношения

- Возникают в результате воздействия норм валютного права на общественные отношения в сфере валютных операций.

Особенности:

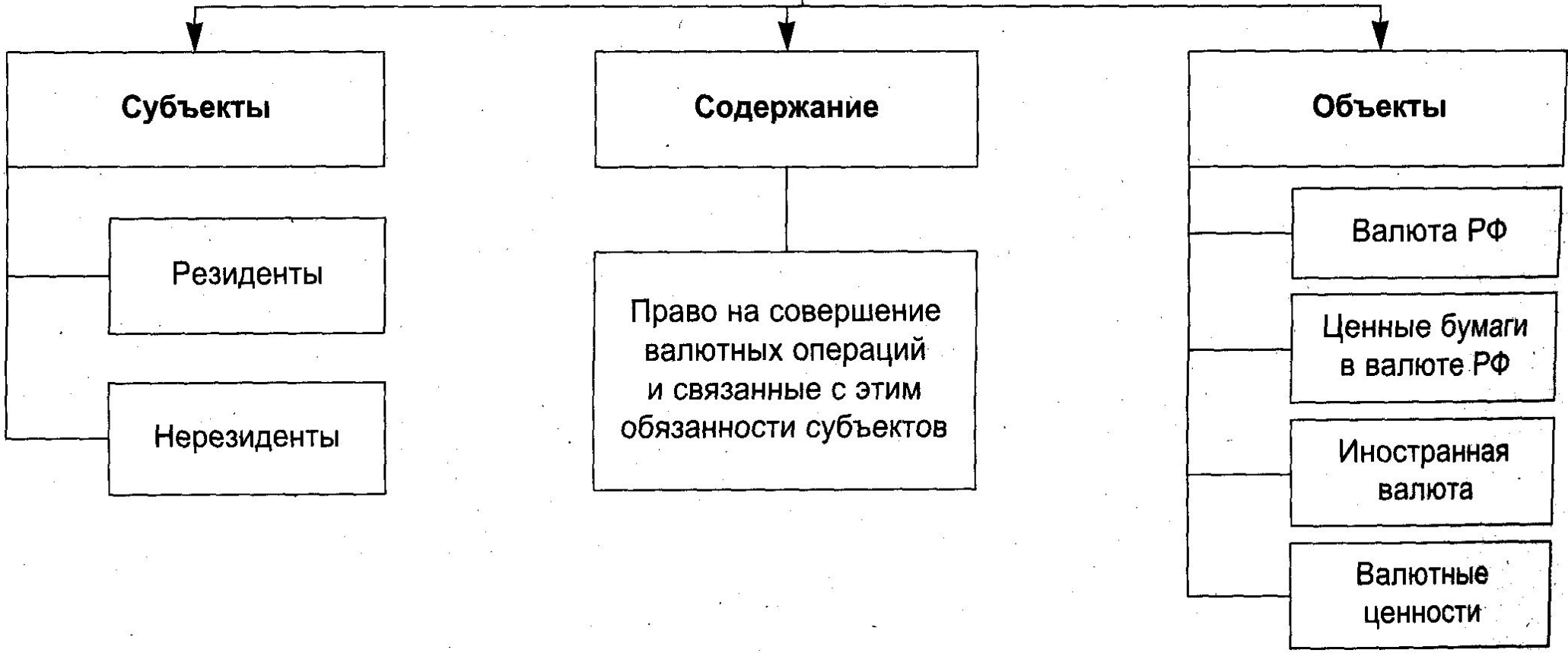
- Возникают в процессе валютной деятельности государства,
- Разновидность имущественных правоотношений (валюта - товар),
- Одна из сторон – гос-во (непосредственно/опосредованно),
- Права и обязанности участников определяются НА, которым предусмотрены основания возникновения, изменения и прекращения валютных правоотношений.

Возникновение, изменение и прекращения валютных правоотношений- связаны с наличием юр.фактов – действия/бездействия и события.

Включают:

- субъекты      - объекты      - содержание

**СТРУКТУРА ВАЛЮТНЫХ ПРАВООТНОШЕНИЙ**



## резиденты:

- физ. лица, являющиеся гражданами РФ
- постоянно проживающие в РФ на основании **вида на жительство РФ** иностранные граждане и лица без гражданства;
- юр. лица, за искл. иностранных юр. лиц, зарегистрированных в соответствии с ФЗ "О международных компаниях от 3.08.2018 N 290-ФЗ;
- находящиеся за пределами территории РФ филиалы, представительства и иные подразделения резидентов,
- дипломатические представительства, консульские учреждения РФ, постоянные представительства РФ, иные официальные представительства РФ и фед.органов исп. власти, находящиеся за пределами территории РФ;
- РФ, субъекты РФ, муниц.образования,

## нерезиденты:

- физ. лица, не являющиеся резидентами;
- юр. лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных гос-в и имеющие местонахождение за пределами территории РФ;
- аккредитованные в РФ дипломатические представительства, консульские учреждения иностранных государств и их постоянные представительства при межгос.или межправительственных организациях;
- межгос.и межправительственные организации, их филиалы и постоянные представительства в РФ;
- на территории РФ филиалы, постоянные представительства и другие обособленные или самостоятельные структурные подразделения нерезидентов;
- иностранные юр.лица, зарегистрированные в соот-вии с ФЗ "О междунар. компаниях";
- иные лица, не являющиеся резидентами.

Осущ-ние валютного регулирования возложено на Правительство РФ и Банк России (путем издания актов валютного регулирования)

**Принципы валютного регулирования:**

- Приоритет гос.мер в реализации гос.политики в области валютн.рег-ния
- Исключение неправомерного вмешательства гос-ва и его органов в валютные операции резидентов и нерезидентов,
- Единство внешней и внутренней валютной политики РФ
- Единство системы валютного регулирования и контроля
- Защита гос-вом законных прав и интересов резидентов и нерезидентов при осущ-нии валютных операций

ЦБ – устанавливает

- формы учета и отч-ти по валютным операциям,
- порядок и сроки их предоставления,
- готовит и публикует стат.информацию по валютным операциям

## Виды валютных операций

1. В зависимости от субъектов:
  - валютные операции резидентов,
  - валютные операции нерезидентов.
2. В зависимости от формы расчетов:
  - Наличные и - безналичные
3. В зависимости от института на котором происходят сделки:
  - банковски -биржевые
4. В зависимости от направления движения товарной массы и средств:
  - Экспортные -импортные

## Валютный контроль

- 1 из видов фин.к-ля, осущ-мый при проведении валютных операций.

### Основные направления контроля:

- определение соответствия проводимых операций закон-ву и наличия необходимых лицензий и разрешений,
- проверка выполнения резидентами обязательств в иностр.валюте перед гос-вом, а также обязательств по продаже валюты на внутреннем рынке,
- проверка обоснованности платежей в иностранной валюте,
- проверка полноты и обообъективности учета и отчетности по валютным операциям, а также по операциям нерезидентов в валюте РФ

Возлагается на Правительство РФ и осущ-тся органами валютного контроля и их агентами



## Органы валютного контроля:

- ЦБ РФ
- ФНС
- ФТС

## Агенты финансового контроля:

(Организации которые могут в соответствии с закон-вом осущ—ть функции валютного контроля, а также подотчетны соответствующим органам валютного контроля):

- уполномоченные банки,
- профессиональны участники рынка ЦБ

Органы и агенты имеют права:

- Проводить проверки соблюдения резидентами и нерезидентами закон-ва,
- Проверки полноты и достоверности учета и отч-ти по валютным операциям
- Запрашивать и получать информацию, которые связаны с проведением валютной операции, открытием и ведением счетов (обязательный срок пред-ния такой инф-ции – 7 рабочих дней)

## **Постановление Правительства РФ от 30 сентября 2004 г. N 506 "Об утверждении Положения о ФНС: ФНС наделена функциями органами валютного контроля**

К-ль за соблюдением резидентами и нерезидентами валютного законодательства РФ, требований актов органов валютного регулирования и валютного контроля (за искл. валютными операциями, связанными с перемещением товаров через таможенную границу Евразийского экономического союза),

- соответствием проводимых валютных операций, условиям лицензий и разрешений,
- соблюдением резидентами, не явл-мися уполн-ми банками, обязанности уведомлять нал. органы по месту своего учета об открытии (закрытии, изменении реквизитов) счетов (вкладов) в банках, расположенных за пределами территории РФ, и представлять отчеты о движении средств по таким счетам (вкладам).

В соответствии с п.7 ст. 12 ФЗ от 10.12.2003 №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»

- резиденты представляют налоговым органам по месту своего учета отчеты о движении средств по счетам (вкладам) в банках за пределами территории Российской Федерации с подтверждающими банковскими документами.

Правила представления резидентами данных отчетов утверждены Постановлением Правительства РФ от 28.12.2005 №819

Ответственность за несоблюдение установленного порядка представления отчетов о движении средств по счетам (вкладам) в банках за пределами территории РФ с подтверждающими банковскими документами, а также нарушение установленных сроков представления установлена ч. 6, 6.1, 6.2, 6.3, 6.5 ст. 15.25 КоАП РФ.

## **ФТС**

**Осуществляет** контроль за валютными операциями, связанными с:

- перемещением товаров через таможенную границу Евразийского экономического союза,
- ввозом/вывозом товаров в РФ,
- за соответствием проводимых валютных операций, связанных с перемещением товаров через таможенную границу Евразийского экономического союза,
- условиям лицензий и разрешений.

В т.ч. осущ-ет пересчет цены товара в валюты цены договора при заявлении сведений в декларации на товары

Организация выявления нарушений валютного законодательства

репатриация денежных средств установлена ст. 19 ФЗ 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».

обязанность возложена на резидентов РФ, осуществляющих внешнеторговую деятельность или выдающих займы нерезидентам.

Резидент обязан обеспечить возврат денежных средств на свои счета в рос.банке:

1. Реализация товаров, работ, услуг нерезидентам.
2. Оплата нерезидентам авансов за товары (услуги) в случае, если они фактически не были ввезены (оказаны).
3. Выдача нерезидентам займов в ин.валюте или в рублях.

Во всех этих случаях во внешнеторговых контрактах (договорах займа) должны быть указаны сроки исполнения иностранными контрагентами обязанностей по перечислению выручки, возврата аванса или займа.

Сроки контролируют уполномоченные банки, через которые проводятся расчеты с нерезидентами.

Резиденту разрешается не возвращать выручку в российский банк. :

(п. 2 ст.19 закона № 173-ФЗ)

1. проведение взаимозачета или использование валюты резидентом для своих нужд «на месте» ее получения (например – финансирование затрат на строительство объектов или проведение культурных мероприятий за пределами РФ).

2. резидент считается исполнившим обязанности по возврату выручки из-за рубежа, если в его отношении введены международные санкции. (он д.б.включен в спец.список, согласованный с органами валютного контроля)

Административные штрафы ( ч. 4 и 5 ст. 15.25 КоАП РФ).

Юр. лица и ИП -штраф в размере от 1/150 ставки ЦБ от суммы за каждый день просрочки до полной суммы незачисленных средств.

ответственные должностные лица -штраф в размере от 20 до 30 тыс. руб.

Руководитель организации или иное ответственное лицо также может попасть и под уголовное преследование. (ст. 193 УК РФ). Наказание зависит от суммы сделки.

1.от 9 до 45 млн руб. (крупный размер), то наказание от штрафа в размере до 500 тыс. руб. до лишения свободы на срок до 3 лет.

2.особо крупный (свыше 45 млн руб.), то штраф до 1 млн руб. а срок лишения свободы – до 5 лет.

Такое же наказание грозит за совершение деяния в составе организованной группы, с использованием подложных документов или «фиктивного» юридического лица.

## Ответственность за нарушения валютного законодательства

Ответственность за несоблюдение валютного законодательства предусмотрена ст. 15.25 КоАП РФ и ст. 193, 193.1 УК РФ.

### **КоАП РФ Статья 15.25. Нарушение валютного законодательства РФ и актов органов валютного регулирования**

Осуществление незаконных валютных операций, включая куплю-продажу ин.валюты и чеков (в том числе дорожных чеков):

- штраф от 3/4 до 1 размера суммы незаконной валютной операции; на должн. лиц - от 20-30 тыс рублей.

Представление резидентом в налоговый орган с нарушением срока и (или) не формы уведомления об открытии счета (вклада) или об изменении реквизитов

штраф на граждан -1000-1500 руб; на должн.лиц - от 5-10 тыс.рублей; на юр.лиц – 50-100 тысяч рублей.

Непредставление резидентом в налоговый орган уведомления об открытии (закрытии) счета (вклада) или об изменении реквизитов в банке, за пределами территории РФ

- штраф на граждан 4-5 тыс.рублей; на должн.лиц - от 40-50 тыс.рублей; на юр. лиц - от 800 тысяч до 1 миллиона рублей.

Повторное нарушение, должностным лицом, ранее подвергнутым административному наказанию за аналогичное административное правонарушение, -

влечет дисквалификацию на срок от 6месяцев до 3лет.



## **УК РФ Статья 193. Уклонение от исполнения обязанностей по репатриации денежных средств в ин.валюте или валюте РФ**

Нарушение требований валютного законодательства РФ в крупном размере  
- штраф 200 тысяч до 500 тысяч рублей или в размере зп за период 1-3 лет, либо  
принудительными работами на срок до 3 лет, либо лишением свободы на срок до 3 лет.

1.1. Те же деяния, совершенные группой лиц по предварительному сговору, -  
ШТРАФ- в размере от 300-500 тысяч рублей или в размере ЗП за период от 2 до 3 лет, либо  
принудительными работами на срок до 4 лет, либо лишением свободы на тот же срок.

2. Вышеуказанные деяния

- а) в особо крупном размере;
- б) организованной группой;
- в) с использованием заведомо подложного документа;
- г) с использованием юр. лица, созданного для совершения одного или нескольких преступлений,  
- наказываются лишением свободы на срок до 5 лет со штрафом в размере до 1 миллиона руб.или  
в размере ЗП за период до 5 лет либо без такового.

**Статья 193.1. Совершение валютных операций по переводу денежных средств в ин.валюте или валюте РФ на счета нерезидентов с использованием подложных документов**

перевод ДС в иностранной валюте или валюте РФ на банковские счета одного или нескольких нерезидентов с представлением документов, содержащих заведомо недостоверные сведения об основаниях, о целях и назначении перевода, -

штраф в размере от 200-500 тысяч рублей или в размере ЗП 1-3 лет, либо принудительными работами на срок до 3 лет, либо лишением свободы на срок до 3 лет.

Вышеуказанное деяние, предусмотренное частью первой настоящей статьи, совершенное:

- а) в крупном размере;
- б) группой лиц по предварительному сговору;
- в) с использованием юр. лица, созданного для совершения одного или нескольких преступлений, - лишение свободы на срок до 5 лет со штрафом в размере до 1 миллиона рублей или в размере ЗП за период до пяти лет.

3. Вышеуказанные деяния совершенные:

- а) в особо крупном размере;
- б) организованной группой, -  
- лишение свободы на срок 5-10 лет со штрафом в размере до 1 миллиона руб. или в размере ЗП за период до 5 лет либо без такового.

## Режимы валютного курса

Плавающий — ВК устанавливается на основе спроса и предложения на валютном рынке.

Фиксированный — валютный курс устанавливается как фиксированное значение на определённом промежутке времени.

В н.в.в России действует режим **плавающего валютного курса**.

Курс ин.валюты к рублю определяется рыночными силами — соотношением спроса на ин.валюту и ее предложения на вал.рынке.

Причинами изменения валютного курса могут быть факторы, воздействующие на изменение этого соотношения.

- изменение импортных и экспортных цен, - уровней инфляции
- процентных ставок в России и за рубежом,
- темпы экономического роста,
- настроения и ожидания инвесторов в России и мире,
- изменение денежно-кредитной политики ЦБ России и других стран.

Информация о динамике курса рубля и факторах, оказывающих на нее влияние, содержится в ежеквартальном [Докладе о денежно-кредитной политике ЦБ РФ](#).

**курс рубля не определяется Правительством или ЦБ РФ**, он не является фиксированным и какие-либо цели по уровню курса или темпам его изменения не устанавливаются.

Банк России в нормальных условиях не совершает валютных интервенций с целью повлиять на динамику курса рубля.

Это отличает режим плавающего валютного курса от многочисленных разновидностей режима управляемого курса.

Согласно статье 34.1 ФЗ «О ЦБ РФ» основной целью денежно-кредитной политики Банка России является защита и обеспечение устойчивости рубля посредством поддержания **ценовой стабильности**.

Положение ЦБ от 18.04.06 №286-П «Об установлении и опубликовании официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю».

Банк России устанавливает официальные курсы иностранных валют к рублю ежедневно (в виде Приказов).

- Перечни иностранных валют, официальные курсы публикуются в “Вестнике Банка России” и в представительстве Банка России в сети Интернет ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)).
- Официальный курс доллара США по отношению к рублю рассчитывается и устанавливается Банком России на основе котировок межбанковского внутреннего валютного рынка по операциям “доллар США — рубль”.
- Официальный курс других валют по отношению к рублю рассчитываются на основании курса доллара США

Валютная биржа. Порядок ее деятельности.

**Валютная биржа** — это элемент инфраструктуры валютного рынка, деятельность которой состоит в предоставлении услуг по организации и проведению торгов, в ходе которых участники заключают сделки с иностранной валютой.

Валютная биржа организует работу базовых элементов инфраструктуры валютного рынка: - -  
- торговой системы (механизм поиска контрагента),  
- клиринговой и расчётной систем (механизм исполнения сделки).

Существуют валютные биржи, специализирующиеся на срочной торговле валютой и финансовыми активами:

Лондонская международная биржа финансовых фьючерсов,  
Европейская опционная биржа в Амстердаме (англ. *European Option Exchange*),  
Немецкая срочная биржа во Франкфурте (нем. *Deutsche Terminboerse*),  
Сингапурская биржа (англ. *Singapore International Monetary Exchange*),  
биржа срочной торговли в Сиднее (англ. *Sydney Futures Exchange*),  
Австрийская срочная опционная биржа в Вене (Oesterreichische Termin Option-sboerse).

**Валютная биржа** — это место, где осуществляется свободная купля-продажа нац.валют, исходя из курсового соотношения между ними (котировки), складывающегося на рынке под воздействием спроса и предложения.

Этому типу биржи присущи все элементы классической биржевой торговли.

Котировки на бирже зависят от покупательной способности обмениваемых валют, которая, определяется экономической ситуацией в странах-эмитентах.

Операции на валютной бирже основаны на конвертируемости валют, обмениваемых на ней.

По российскому законодательству валютные биржи — это юр.лица, созданные в соответствии с законодательством РФ, одним из видов деятельности которых является организация биржевых торгов ин.валютой в порядке и на условиях, которые установлены ЦБ РФ.

С 1.01.2014 года российское законодательство не предусматривает деления бирж на фондовые, валютные и товарные; для обозначения всех вышеперечисленных видов используется термин «биржа» (п.6 ст. 29 Федерального закона от 21.11.2011 N 325-ФЗ (ред. от 21.12.2013) «Об организованных торгах»), а их деятельность регулируется Федеральным законом «Об организованных торгах» и иными нормативными актами

Лицензии банков на совершение валютных операций.

купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах подлежит лицензированию.

Осуществление банковских операций производится только на основании лицензии, выдаваемой Банком России.

Лицензии, выдаваемые Банком России, учитываются в реестре выданных лицензий на осуществление банковских операций.

Лицензия на осуществление банковских операций выдается без ограничения сроков ее действия.



## Порядок купли-продажи валюты на внутреннем валютном рынке России.

Осущ-тся через уполномоченные банки в порядке, устанавливаемом ЦБ РФ

Сделки купли - продажи иностранной валюты могут осуществляться:

- непосредственно между уполномоченными банками,
- через валютные биржи, действующие в порядке и на условиях, устанавливаемых ЦБ РФ

ЦБ РФ в целях регулирования внутреннего валютного рынка может устанавливать предел отклонения курса покупки иностранной валюты от курса ее продажи, а также проводить операции по покупке и продаже иностранной валюты.

В целях совершения резидентом операций покупки иностранной валюты за рубли на валютном рынке уполномоченным банком параллельно с открываемыми текущим валютным счетом и транзитным валютным счетом резиденту открывается специальный транзитный валютный счет.

Валютные аукционы, понятие, роль, значение.

Валютным аукционом - метод организации валютного рынка страны, представляющий собой публичные торги валютой.

Проводится купля-продажа валюты ЦБ РФ за неконвертируемые денежные ед.

Цель данных торгов - предоставление возможности покупки валюты предприятиями, которые по каким-либо причинам не могут ее заработать или получить из централизованных фондов.

обычно предметом торговли является не валюта, а разрешение на ее использование.

Чтобы проводить валютные аукционы необходимо организовать валютную биржу.

Участниками биржи выступают:

- ЦБ РФ
- коммерческие банки, расположенные на территории РФ и имеющие лицензию ЦБ на проведения соответствующих операций с валютой,
- иностранные банки, с разрешения полученного от ЦБ.

Аукцион не может проводится без ЦБ РФ (обязательным правило).

Валютная биржа и ЦБ заключают соглашение о правах и обязанностях сторон участников валютного аукциона, а также об ответственности за нарушение обозначенных обязательств.

На валютном аукционе могут присутствовать:

**брокеры** – участники валютной биржи, с доверенностью на проведение операций от банка. Сделки на бирже заключаются брокерами.

**биржевые маклеры** – представитель биржевого аппарата, который является ведущим торгов и наделенный правом остановить торги, на срок до 10 минут.

**старший маклер** – сотрудник ЦБ РФ или же уполномоченное им лицо, выполняющее контроль за деятельностью маклера и исполнением его прямых обязанностей. имеет право остановить торги на 30 мин. или же досрочно их прекратить.

**помощник брокера или биржевого маклера** – технический работник, не имеющий права осуществлять сделки.

**Маклер** — посредник при покупке и продаже товаров, ценных бумаг, услуг, страховании, способствует заключению сделок купли-продажи путём сведения партнёров.

Биржевые маклеры - персонал биржи, ведет торги и регистрируют устное согласие брокеров продавца и покупателя на заключение сделки.

Маклер получает вознаграждение, как правило, от каждой из сторон, участвующих в сделке, в размере, зависящем от суммы сделки.

Покупать и продавать валюту на бирже имеют право предприятия, организации и банки.

При покупке ин.валюты необходимо заключить с членом Биржи (банком) договор на покупку валюты.

Банк в свою очередь должен убедиться, что клиент является платежеспособным субъектом, и затем включить заявку клиента в заявку, оформленную согласно требованиям, которая выставляется банком на торги.

После заключения контракта, банк, который совершает покупку, должен перечислить валюту по курсу покупки на определенный счет в Центральном банке. На следующий день после получения денег от банка-покупателя ЦБ перечисляет иностранную валюту на счет покупателя за рубежом.

На Бирже могут заключаться сделки:

- срочные (фьючерсные) сделки;
- кассовые сделки.

Исполнение кассовых сделок происходит не позднее установлен-го срока.

Срочные сделки выполняются через определённый срок, оговоренный заранее. В свою очередь срочные (фьючерсные) сделки могут принимать вид:

- твердых сделок, являющихся обязательными для исполнения;
- условных сделок, когда у 1 стороны есть право выбора способа исполнения сделки.

Так же сделки можно заключать на Бирже оставляя в залог свое имущество или денежные средства.

Все сделки на бирже выполняются брокерами, и могут быть выполнены:

- по фиксированной цене;
- по цене ниже/выше заданной;
- по текущей рыночной цене;
- по курсу на определенную дату;
- по курсу на момент исполнения сделки;
- по справочной цене.

Контроль за обязательной продажей части валютной выручки предприятиями, учреждениями и организациями.

резидент РФ заключает договор с экспортной компанией, на оказание услуг, продажу товаров, услуг и т. д. оплатой в результате деятельности - валютной выручки.

Для ее получения необходимо узаконить деятельность и правильно оформить документацию - открыть валютный счет в банке.

банк на основании договора открывает:

текущий валютный счет;

транзитный валютный счет;

специальный транзитный валютный счет.

**Инструкция Банка России от 30.03.2004 N 111-И "Об обязательной продаже части валютной выручки на внутреннем вал.рынке РФ»**

Обязательная продажа части валютной выручки резидентов осуществляется в размере 0 % суммы валютной выручки



## Курс рубля

- стоимость 1 рубля, выражен.в ед.этой валюты (расчет курса рубля и по отношению к группе валют).

распространено использование обратной котировки - курсов ин.валют к рублю, которые представляют собой стоимость одной ед.ин.валюты, выраженную в рублях.

Повышение курса ин.валюты к рублю - ослабление рубля, снижение курса ин.валюты – укрепление рубля.

Курс ин.валюты к рублю определяется соотношением спроса на ин.валюту и ее предложения на ВР.

Причины изменения валютного курса:

- изменение импортных и экспортных цен,
- уровень инфляции и %оставок в России и за рубежом,
- темпы экономического роста,
- возможные периоды нестабильности в России и мире,
- изменение денежно-кредитной политики центральных банков России и других стран, ожидания хозяйствующих субъектов.

Рост мировых цен на сырьевые товары, составляющие основную часть российского экспорта (в первую очередь, цен на нефть), приводит к увеличению валютных доходов экспортеров от внешнеторговых операций. Предложение иностранной валюты на внутреннем валютном рынке со стороны экспортеров при этом растет, что, как правило, формирует условия для укрепления рубля.

Напротив, снижение цены на нефть, при прочих равных условиях, создает предпосылки для ослабления рубля.

Информация о динамике курса рубля и факторах, оказывающих на нее влияние, содержится в ежеквартальном

## Влияние курса рубля на экономику

1. воздействует на внутренние цены через цены импортируемых товаров.  
(при этом возможен эффект импортозамещения).
2. если импортные товары используются в качестве промежуточных продуктов в процессе производства, то удорожание импорта может повысить цену конечного товара. Рост цен на ввозимую продукцию инвестиционного назначения может негативно отразиться на инвестиционных программах предприятий.
3. конкурентоспособность отечественных товаров на международных товарных рынках.  
удешевление национальной валюты повышает их конкурентоспособность, формируя предпосылки для роста их экспорта.
4. динамика валютного курса влияет на балансы банков, домохозяйств, компаний – происходит переоценка их валютных активов и обязательств. Влияние ослабления национальной валюты на финансовые аспекты деятельности организаций (увеличение долгового бремени, повышение доходности вложений) зависит от валютной структуры их активов и обязательств.
5. изменение валютного курса может оказывать влияние на настроения и ожидания: поведение участников финансового рынка, инфляционные ожидания, склонность к сбережению.  
ослабление национальной валюты может привести к росту доходов от ВЭД, в частности вывозных таможенных пошлин на продукты нефтегазовой отрасли, а также повышению поступлений по НДС и акцизам на ввозимые товары.  
могут возрасти расходы бюджета на обслуживание внешнего государственного долга- изменение величины дефицита бюджета.

*Спасибо за внимание!*