

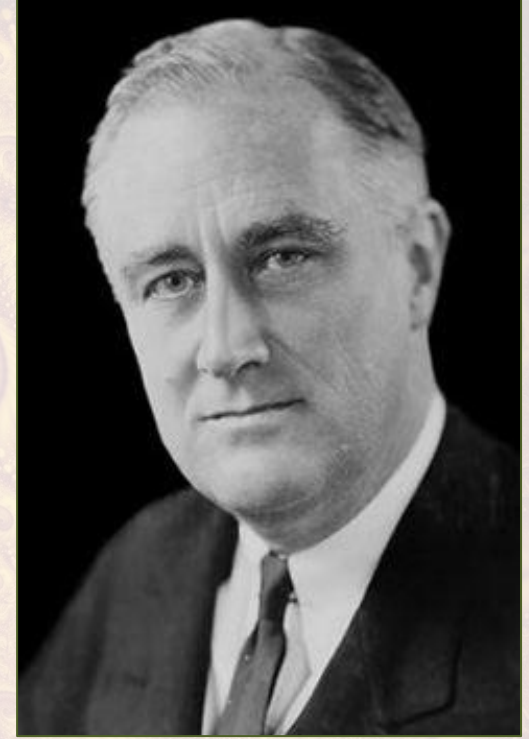
Курс лекций по дисциплине «Банковское право» на тему:

«Валютные операции уполномоченных банков. Операции кредитных организаций на рынке ценных бумаг»

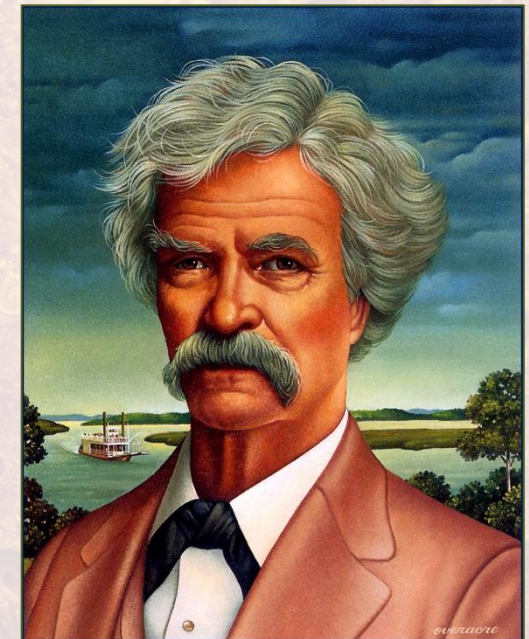
**Подготовил: преподаватель Департамента
правового регулирования экономической
деятельности Исмаилов Исмаил Шапурович**

Дайте мне 10 миллионов долларов — и я провалю принятие любой поправки к Конституции.

*Франклин Делано Рузвельт
(1882-1945), 32-й президент
США*



Банкир — это человек, который одолжит вам зонтик в солнечную погоду, чтобы забрать его, как только начинается дождь.



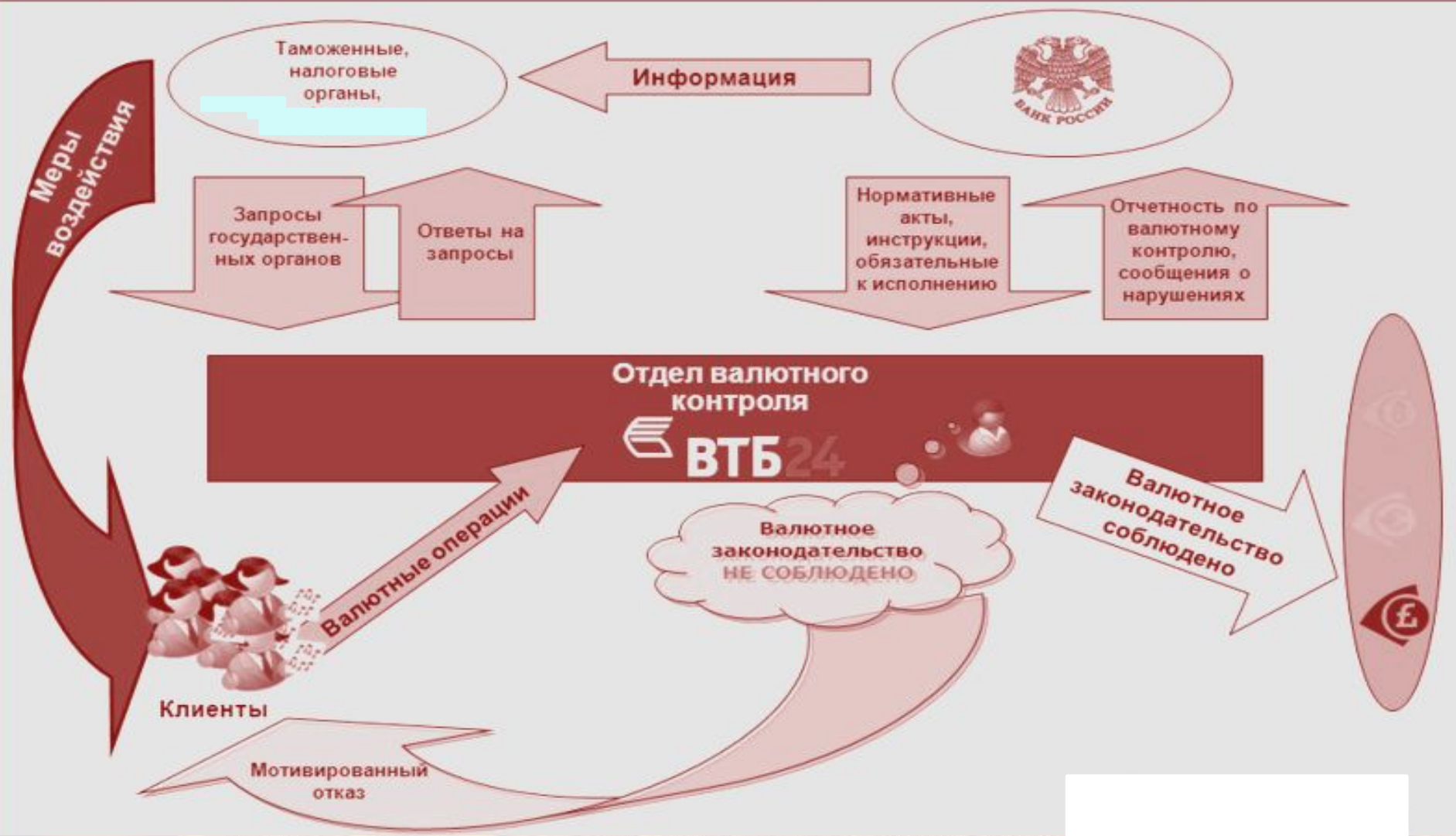
Не оффтоп: рефинансирование за рубежом

США снизили учетную ставку до 1-1.25% (было 5-1.75 %) Великобритания снизила ставку до 0.25 % (было 0.75%)

ЕЦБ сохранил все три ключевые ставки на прежнем уровне (базовая — 0%, маржинальная — 0,25%, по депозитам — минус 0,5%)

Количественное смягчение (выкуп активов, предоставление краткосрочной ликвидности) - **ФРС США предоставит рынку \$1,5 млрд краткосрочной ликвидности**

Исполнение банком функций агента валютного контроля



Контроль за экспортно-импортными операциями

С марта 2018 года – отменен паспорт сделки (>50000\$) и заменен постановкой на учет экспортно-импортных контрактов

- Все действующие паспорта сделок кредитные организации автоматически переоформят и поставят договоры на учет самостоятельно без предоставления дополнительных документов по валютным операциям

Банк должен поставить на учет контракт (кредитный договор) не позднее следующего рабочего дня после даты представления необходимых документов. После этого банку дается еще один рабочий день, чтобы направить своему клиенту уникальный номер контракта (договора)

С 1 марта при проведении валютной операции на сумму до 200 000 руб. нужно представить в банк только платежное поручение с кодом валютной операции.

Ставить на учет в банке нужно такие договоры, сумма по которым равна или превышает эквивалент (п. 4.2 Инструкции ЦБР от 16.08.2017 № 181-И):

- для импортных контрактов или кредитных договоров — 3 млн. рублей;
- для экспортных контрактов — 6 млн. рублей

Специальное законодательство

Существенные изменения в 2018 году:

Отмена паспорта
сделки
(Инструкция Банка
России от
16.08.2017 № 181-И)
– постановка
контрактов на учет

Увеличена
административная
ответственность и
расширено право
уполномоченных
банков отказывать
в проведении
валютной
операции (ФЗ от
14.11.2017 №325)

Обмен
финансовой
информацией с
другими
государствами (ФЗ
от 27.11.2017 №340)

Расширено
количество
исключений из
запрета
проведения
валютных
операций между
резидентами –
теперь 30 штук

Изменения в контроле в 2018 году

Во всех внешнеторговых контрактах обязательно должны быть прописаны сроки оплаты товара или услуги российскому экспортеру, либо возврата аванс, если речь идет об импортном контракте

Расширился список причин, по которым банки вправе отказать в валютной операции

Штрафы за валютные нарушения для «ответственных сотрудников»

Валютные дериваты:

Форвардный, при котором оговаривается передача валюты через утвержденный сторонами срок по цене, фиксированной на дату заключения соглашения.

Фьючерсный, при котором стороны соглашения тоже покупают и продают валюту. Но здесь определяется только курс валюты, по которому будет совершаться торговля, а не фиксированная цена.



Признаком производности является то, что цена инструмента определяется на основании цен базисных активов (товаров, валюты, ценных бумаг).

Валютный своп — это комбинация двух противоположных конверсионных сделок на одинаковую сумму с разными датами валютирования

По сроку осуществления
свопы делятся на:

Стандартные свопы (со спота) — здесь ближайшая дата валютирования — спот, дальняя на условиях форвард

Короткие однодневные свопы (до спота) — здесь обе даты сделок, входящих в состав сделки Своп, приходятся на даты до спота

Форвардные свопы (после спота) — для них характерны сочетания двух сделок аутрайт, когда более близкая по сроку сделка заключается на условиях форвард (дата валютирования позже, чем спот), а обратная ей сделка заключается на условиях более позднего форварда

Валютные операции и ценные бумаги

Инвестиционные валютные операции могут условно разделяться на следующие категории:

прямые, если средства вкладываются в уставный капитал компании для получения дохода в будущем или получения дополнительного контроля;

портфельные, если приобретаются ценные бумаги.

Ст. 6 ФЗ «О банках и банковской деятельности»

осуществление банковских операций банк вправе

- Покупку и продажу
- Учет и хранение
- Доверительное управление
- и иные операции с...
- ...ценными бумагами
 - выполняющими функции платежного документа,
- с ценными бумагами, подтверждающими привлечение денежных средств во вклады и на банковские счета,
- с иными, осуществление операций с которыми не требует получения специальной лицензии

- **Инструкция Банка России от 13.09.2015 № 168-И «О порядке лицензирования Банком России профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и порядке ведения реестра профессиональных участников рынка ценных бумаг»**
- **Квалифицированный инвестор** – лицо, опыт и квалификация которого позволяют ему адекватно оценивать риски, связанные с инвестициями в те или иные фондовые инструменты, и самостоятельно осуществлять операции с ценными бумагами на основе таких оценок.

Кредитная организация, как профессиональный участник РЦБ может осуществлять на основании лицензии ЦБ:

1. Брокерскую
деятельность

2. Дилерскую
деятельность

3.
Деятельность по
управлению
ценными
бумагами

4.
Депозитарную
деятельность

5.
Деятельность по
ведению
реестра
владельцев
ценных бумаг

Особенности эмиссии ценных бумаг кредитными организациями

- Кредитные организации имеют право выпускать такие ценные бумаги, как облигации, векселя, акции (только акционерные банки), сберегательные и депозитные сертификаты и т.п
- Инструкция Банка России от 27.12.2013 № 148-И «О порядке осуществления процедуры эмиссии ценных бумаг кредитных организаций на территории Российской Федерации»
- Аккумуляция средств в процессе эмиссии акций кредитными организациями осуществляется путем открытия банком-эмитентом накопительного счета. (ст.27 ФЗ «О рынке ценных бумаг»)

Спасибо за внимание!

Подготовил:

Исмаилов Исмаил Шапурович

преподаватель Департамента ПРЭД Финансового
университета при Правительстве РФ

ishismailov@fa.ru

8-967-167-77-66