

# Валютное регулирование и валютный контроль







# Валютное регулирование

■ **Валютное регулирование в широком смысле** - это регламентация государством основных принципов организации национальной валютной системы и механизмов ее функционирования. Сущность валютного регулирования заключается в создании такой системы воздействия на конвертируемость национальной валюты, валютного курса, внутреннего валютного рынка и платёжного баланса, которая отвечала бы стратегическим задачам развития национальной экономики и вместе с тем отражала бы потребности текущего момента.

■ **Содержание** понятия «валютное регулирование» многообразно. Это по существу совокупность таких процессов, как:

- \* деятельность государственных органов по управлению обращением валюты;
- \* контроль государства за валютными операциями;
- \* воздействие на курс национальной валюты;
- \* ограничение использования иностранной валюты;
- \* совокупность законодательных, административных, экономических и организационных мероприятий, определяющих порядок проведения операций с валютными ценностями.





**Функции государства** в сфере валютного регулирования, как правило, включают в себя:

- \* накапливание статистических данных об экспорте из страны и импорте в страну;
- \* регулирование вывоза из страны стратегического сырья;
- \* регламентирование ввоза или вывоза национальной валюты из страны, куплю-продажу ценных бумаг;
- \* покупка резидентами и нерезидентами недвижимости на территории страны или за её пределами;
- \* определение курса валюты данной страны по отношению к прочим валютам;
- \* регулирование порядка проведения операций с резидентами и нерезидентами;
- \* регламентирование порядка репатриации прибыли, полученной от проведения экспортных операций.

Валютное регулирование формируется и во многом определяет проводимой государством валютной политикой.

**Валютная политика** - совокупность государственных мер в области внешнеэкономических связей, направленных на достижение стратегических задач и текущих целей страны, поддержание внутреннего и внешнего равновесия.





Валютное регулирование может быть:

- Прямым и косвенным.

**Прямое** валютное регулирование - совокупность законодательных и административных действий власти, определяющих порядок проведения операций с валютными ценностями.

**Косвенное** валютное регулирование - совокупность экономических методов воздействия на участников внешнеэкономических связей путем создания у них экономической заинтересованности в осуществлении определенных валютных операций. Преобладание того или иного метода валютного регулирования, определяет его характер;

- Либеральным или ограничительным.

**Либеральное** валютное регулирование направлено на текущую конъюнктуру валютного рынка, оно не затрагивает структурных основ валютной системы и валютного курса.

**Ограничительное** валютное регулирование целенаправленно воздействует на формирование валютного курса и платёжного баланса. Его законченной формой выступают валютные ограничения, т.е. законодательное или административное запрещение, лимитирование и регламентирование операций резидентов и нерезидентов с валютой и другими валютными ценностями.



Формы валютных ограничений разнообразны: ограничение или запрет на экспорт капитала, блокирование счетов нерезидентов, множественность валютных курсов и т.д.

Валютное регулирование осуществляется государством посредством использования определенных инструментов, которые представляют собой конкретные организационные и экономические меры, с помощью которых государство воздействует на соотношение спроса и предложения на иностранную валюту внутри страны и на состояние её платежного баланса. Содержание инструментов и механизм их использования формируются под определённым воздействием реальной макроэкономической ситуации, целей микроэкономической политики и действующего в стране законодательства. Так, к инструментам валютного регулирования относятся применяемые правительством квоты, устанавливаемые лимиты, вводимые штрафные санкции, валютные интервенции и т.д.

Валютное регулирование осуществляется посредством механизма валютного контроля. Валютный контроль - это система мер по обеспечению исполнения законов, норм и правил проведения валютных операций, установленных государством. По существу, валютный контроль обеспечивает эффективность валютного регулирования и поэтому является его составной частью. Взаимодействие и взаимосвязи инструментов и методов валютного регулирования и валютного контроля представлены на рис. 1.

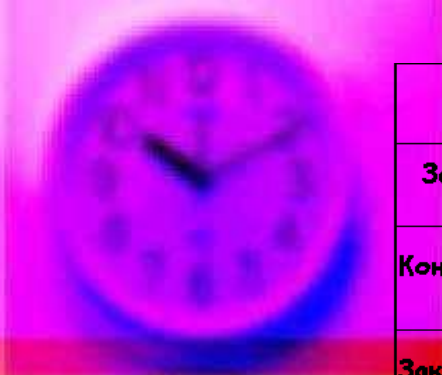


Рис.1 Валютное регулирование и валютный контроль



Для осуществления валютного контроля внешнеэкономической деятельности создается специальный механизм, который включает специальные инструменты осуществления контроля, фирмы, методы и инструменты его повеления. В России этот механизм имеет следующую структуру. Рис.2.





Валютный контроль в РФ		
Законодательная база	Инструменты	Органы и агенты валютного контроля
Конституция РФ	Лицензирование операции, связанных с движением капитала	Правительство РФ
Законы	Обязательная продажа и покупка валютной выручки	Центральный банк РФ
Указы Президента РФ	Ограничительный режим валютных счетов резидентов и рублевых счетов нерезидентов	Государственный таможенный комитет РФ
Постановления Правительства РФ	Статистическое накопление информации об участниках внешнеэкономической деятельности и внешнеэкономических контрактах	Министерство РФ по налогам и сборам
Нормативные документы	Регулирование экспортно-импортных операций	Уполномоченные банки и таможенные органы
	Регулирование международных расчетов	Соответствующие подразделения Центрального банка РФ, Государственного таможенного комитета РФ, Министерства финансов РФ

Рис.2. Валютный контроль в РФ





Валютное регулирование существует во всех странах. В России оно осуществляется в соответствии с **Законом РФ от 9 октября 1992 г. № 3615-1 «О валютном регулировании и валютном контроле в РФ»**, который определяет:

- \* принципы проведения валютных операции в РФ;
- \* полномочия и функции органов и агентов валютного регулирования и валютного контроля;
- \* права и обязанности юридических и физических лиц в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями;
- \* меру ответственности за нарушение валютного законодательства.

Действие Закона - юридическая основа создания национальной валютной системы РФ.

Основной элемент национальной валютной системы - национальная валюта. Закон дает четкое определение самого понятия «национальная российская валюта». Так, к «валюте Российской Федерации» относятся:

— находящиеся в обращении, а также изъятые или изымаемые из обращения, но подлежащие обмену рубли в виде банковских билетов (банкнот) ЦБ РФ и монеты;



- средства в рублях на счетах в банках и иных кредитных учреждениях в РФ;
- средства в рублях на счетах в банках и иных кредитных учреждениях за пределами РФ (на основании межправительственных соглашений об использовании валюты РФ на территории данного государства);
- платежные документы (чеки, векселя, аккредитивы и др.), фондовые ценности (акции, облигации), другие долговые обязательства, выраженные в рублях.

Поскольку внешнеэкономические связи предполагают обмен национальной валюты на иностранную.

«**Иностранная валюта**» - это денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монет, находящиеся в обращении и являющиеся законным платежным средством в соответствующем государстве, а также средства на счетах в денежных единицах иностранных государств.

«**Валютные операции**» определены как операции, которые связаны с переходом права собственности и иных прав на валютные ценности, в том числе использование в качестве средства платежа ценных бумаг в иностранной валюте; ввоз и пересылка в РФ и из РФ валютных ценностей, международные денежные переводы, а также операции, в которых участвуют нерезиденты РФ.



### К резидентам РФ относятся:

- Физические лица, имеющие постоянное место жительства в РФ, в том числе временно находящиеся за пределами РФ;
- Юридические лица, созданные в соответствии с законодательством РФ, с местонахождением в РФ;
- Предприятия и организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством РФ, с местонахождением в РФ;
- Находящиеся за пределами РФ филиалы и представительства резидентов РФ.

### К нерезидентам РФ относятся:

- Физические лица, имеющие постоянное место жительства за пределами РФ, в том числе временно находящиеся в РФ;
- Юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, с местонахождением за пределами РФ;
- Предприятия и организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, с местонахождением за пределами РФ;
- Находящиеся в РФ филиалы и представительства нерезидентов РФ.



# Валютный контроль

**Валютный контроль** - это контроль за проведением валютных операций в целях их приведения в соответствие с нормами и требованиями, предъявляемыми действующим законодательством.




## *Становление валютного контроля в России*

Процесс перехода российского государства к рыночным отношениям в экономике обусловил необходимость интеграции страны в мировое экономическое хозяйство и, следовательно, послужил катализатором резкого усиления и развития внешнеторговых связей. Начиная с 1986 г. практически все субъекты хозяйственной деятельности получили право прямого выхода на внешние рынки и распоряжения заработанной иностранной валютой. При этом по мере развития совместного предпринимательства с участием иностранного капитала число участников внешнеэкономической деятельности (ВЭД) постоянно возрастало.

В 1991 г. был принят Закон СССР «О валютном регулировании и валютном контроле» (в РФ - Закон РФ). Этим Законом в качестве основного органа валютного регулирования определен Государственный (в РФ - Центральный) банк, что соответствует практике большинства стран мира. Был введен институт агентов валютного контроля. Законом были установлены также основные принципы проведения операций с иностранной валютой. Аукционная торговля иностранной валютой стала лицензироваться.

Начиная с 1991 г. получили лицензии на организацию биржевых операций с иностранной валютой 8 валютных бирж.






В настоящее время можно говорить о том, что только США, ФРГ, Великобритания, Италия и Франция, а с недавнего времени и Япония практически не имеют валютных ограничений.

### **Эффективность и границы валютного контроля**

Валютный контроль со своими положительными и отрицательными сторонами может по-разному влиять на экономику, а его применение может иметь больший или меньший эффект в виде различных количественных характеристик, являющихся показателями степени достижения цели.

Существует два подхода к оценке эффективности: затратный и результативный.

**Затратный** подход предполагает оценку эффективности через отношение достигнутого результата к средствам, затраченным на его достижение. В качестве результата здесь выступают объем предотвращенного нелегального вывоза и ввоза капитала, а формула коэффициента эффективности выглядит следующим образом:


$$Эз = \frac{Опнк}{Звк};$$

Где  $Опнк$  - объем предотвращенного нелегального движения капитала;

$Звк$  - затраты на осуществление валютного контроля.



Чем выше объемы предотвращенного нелегального движения капитала и чем ниже затраты, тем выше эффективность.

Результативный подход предполагает оценку эффективности через отношение «достигнутого результата» к «поставленной цели». Применительно к валютному контролю это выражается следующим образом. Поставленная цель - предотвращение нелегального движения капитала. Формула имеет вид:

$$Эр = \frac{Олк}{Онлк};$$

где *Олк* - объем легального движения капитала;

*Онлк* - объем нелегального движения капитала.

Любые меры контроля, в том числе и валютного, имеют свой предел. Выигрыш от валютного контроля государство получает, во-первых, за счет ограничения сроков платежей по текущим операциям и, во-вторых, за счет сокращения объема вывоза капитала, т.е. уменьшения зарубежных инвестиций и увеличения объема привлеченных капиталовложений.



# Организация валютного контроля в РФ

Основными направлениями валютного контроля в России являются:

- Определение соответствия проводимых валютных операций действующему законодательству и наличия необходимых для них лицензий и разрешений;
- Проверка выполнения резидентами обязательств в иностранной валюте перед государством, а также обязательств по продаже иностранной валюты на внутреннем валютном рынке РФ;
- Проверка обоснованности платежей в иностранной валюте;
- Проверка полноты и объективности учета и отчетности по валютным операциям.



## Функции органов валютного контроля в РФ

Основным органом валютного регулирования и валютного контроля в РФ является Банк России. В его компетенцию входит:

- Определение сферы и порядка обращения в РФ иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте;
- Издание нормативных актов, обязательных к исполнению в РФ резидентами и нерезидентами;
- Установление правил проведения резидентами и нерезидентами в РФ операций с иностранной валютой ценными бумагами в иностранной валюте;
- Подготовка и публикация статистики валютных операций РФ по принятым международным стандартам.

Главные территориальные управления Банка России:

- Дают заключения по запросам уполномоченных банков;
- Запрашивают разъяснения Банка России по спорным либо неурегулированным вопросам;
- Анализируют поступающие в их адрес предложения по совершенствованию валютного законодательства РФ по вопросам, относящимся к компетенции Банка России;
- Направляют соответствующие предложения от своего имени в Банк России.





Функции Правительства РФ по валютному контролю выполняют в основном ГТК России, Минфин России и Министерство экономического развития и торговли России.

Минфину и Министерству по экономическому развитию и торговле России переданы следующие функции Федеральной Службы РФ по валютному и экспортному контролю:

- Проведение единой общегосударственной политики в области организации контроля и надзора за соблюдением законодательства РФ в сфере валютных, экспортных и иных внешнеэкономических операций;
- Осуществление межотраслевой координации;
- Обеспечение контроля и надзора за соблюдением законодательства РФ министерствами, ведомствами, предприятиями и организациями, участвующими в регулировании и осуществлении экспортно-импортных и иных внешнеэкономических операций.

В валютном контроле участвуют и другие федеральные органы исполнительной власти; так, Федеральная служба безопасности РФ, министерство внутренних дел РФ, Служба внешней разведки РФ и Министерство обороны РФ информируют Правительство РФ о ставших им известными фактах нарушения резидентами и нерезидентами валютного и таможенного законодательства и иных нормативных актов, касающихся осуществления валютных и других операций.