

Содержание:

Введение

1. Сущность валютных операций

Валютный рынок представляет собой финансовый центр, где сосредоточена купля-продажа валют и ценных бумаг в иностранной валюте на основе спроса и предложения и определяется курс иностранной валюты относительно денежной единицы данной страны. Безусловно, валютный рынок является частью финансового рынка страны, существующего наряду с другими видами рынка, такими, как рынок ценных бумаг, рынок краткосрочных кредитов и тому подобное [16].

Валютные операции в широком смысле – это ряд последовательных действий по оформлению и оплате документов и сделок, номинированных в иностранной валюте.

Валютные операции в узком смысле – это сделки по купле-продаже иностранной валюты [13].

Объектом валютных операций являются валютные ценности. К ним относятся:

1. Иностранная валюта;
2. Внешние ценные бумаги.

Рассмотрим более подробно состав валютных ценностей.

Иностранная валюта – это денежные знаки иностранных государств:

1. В виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории иностранного государства, а также изымаемые либо изъяты из обращения, но подлежащие обмену денежные знаки;
2. Средства на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и в международных денежных или расчетных единицах.

Внешние ценные бумаги – ценные бумаги, в том числе в бездокументарной форме, не относящиеся в соответствии с Законом №173-ФЗ к внутренним ценным бумагам [12].

Субъектами валютных отношений являются юридические и физические лица (резиденты, нерезиденты), осуществляющие валютные сделки и расчеты, а также посредники и участники взаимосвязей на валютных рынках и сфере международных расчетов (Таблица 1) [11].

Таблица 1 – Субъекты валютных отношений

Участники

Посредники

Резиденты

Нерезиденты

Банк России

**Уполномоченные
банки**

<p>1. Физические лица, являющиеся гражданами РФ.</p>	<p>1. Организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории РФ.</p>		
<p>2. Постоянно проживающие в РФ иностранные граждане и лица без гражданства.</p>			
<p>3. Юридические лица, созданные в соответствии с законодательством РФ.</p>	<p>2. Аккредитованные в РФ дипломатические представительства,</p>		
<p>4. Находящиеся за пределами территории РФ филиалы, представительства и иные подразделения резидентов.</p>	<p>консульские учреждения иностранных государств и их постоянные представительства при межгосударственных или межправительственных организациях.</p>	<p>Определяет порядок валютных расчетов и операций. Является агентом валютного контроля и органом валютного регулирования.</p>	<p>Агенты валютного контроля, имеющие лицензию ЦБ РФ на проведение валютных операций.</p>
<p>5. Дипломатические представительства, консульские учреждения РФ и иные официальные представительства РФ, находящиеся за пределами территории РФ, а также постоянные представительства РФ при межгосударственных или межправительственных организациях.</p>	<p>3. Межгосударственные и межправительственные организации, их филиалы и постоянные представительства в РФ.</p>		
<p>6. РФ, субъекты РФ, муниципальные</p>	<p>4. Находящиеся на территории РФ филиалы, постоянные представительства и другие обособленные или самостоятельные структурные</p>		

В целом к валютным операциям следует отнести:

1. Операции, связанные с переходом права собственности и иных прав на валютные ценности;
2. Ввоз и вывоз с таможенной территории РФ валютных ценностей;
3. Осуществление международных денежных переводов.

Коммерческие банки могут осуществлять вышеуказанные операции только при наличии соответствующей лицензии ЦБ. Банки, получившие лицензию на валютные операции, называются уполномоченными банками [7].

Классификация банковских валютных операций

может осуществляться по критериям, общим для всех банковских операций – пассивные и активные операции.

С помощью пассивных операций банки формируют свои ресурсы. Суть их состоит в привлечении различных видов вкладов, получении валютных кредитов, выпуске ценных бумаг, номинированных в инвалюте, а также проведении иных операций, в результате которых увеличиваются банковские ресурсы.

Размещение мобилизованных ресурсов банка с целью получения дохода и обеспечения ликвидности определяет содержание его активных операций. К ним относят: кредитование участников внешнеэкономической деятельности, предоставление кредитов другим банкам, конверсионные сделки (своп, спот, форвард), валютный арбитраж, операции с наличной валютой.

Также классификация валютных операций осуществляется и по особым классификационным признакам, свойственным только валютным операциям.

Классификацию валютных операций можно представить в следующем виде (Таблица 2) [13].

Таблица 2 – Классификация валютных операций

Критерий классификации	Вид валютной операции
-------------------------------	------------------------------

	- Текущие
	- Связанные с движением капитала
По срокам исполнения	- Кассовые
	- Срочные
	- Резидентов
По субъектам	- Нерезидентов
	- Банка России
	- Уполномоченных банков
	- Клиентские
По целевому назначению	- Собственные
	- Товарные
	- Нетоварные
	- Активные
По характеру	- Пассивные
	- Крупные
По масштабу	- Мелкие
	- Наличные
По форме	- Безналичные

- Открытие и ведение валютных счетов клиентуры
- Неторговые операции коммерческого банка
- Ввоз/вывоз иностранной валюты
- Установление корреспондентских отношений с иностранными банками
- Конверсионные операции
- Операции по международным расчетам, связанные с экспортом и импортом товаров и услуг
- Операции по привлечению и размещению банком валютных средств
- Операции с ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте
- Операции по резервированию
- Обеспечение исполнения обязательств
- Предварительная регистрация операций
- Репатриация

По видам

По влиянию на открытую валютную позицию

- Влияющие
- Не влияющие

По риску

- С высоким риском
- Со средним риском
- С низким риском

	- Аккредитивы
По формам расчетов	- Инкассо
	- Переводы

Основополагающий вариант классификации валютных операций состоит в следующем: все операции с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте подразделяются на:

- текущие валютные операции;
- валютные операции, связанные с движением капитала.

Таблица 3 – Валютные операции по срокам исполнения

Валютные операции

Текущие

1. Переводы в РФ и из страны иностранной валюты для осуществления расчетов без отсрочки платежа по экспорту и импорту товаров, работ, услуг, а также для осуществления расчетов, связанных с кредитованием экспортно-импортных операций на срок не более 180 дней.

Связанные с движением капитала

1. Прямые инвестиции, т.е. вложения в уставной капитал предприятия с целью извлечения дохода и получения прав на участие в управлении предприятием.

2. Портфельные инвестиции, т.е. приобретение ценных бумаг.

3. Переводы в оплату права собственности на задания, сооружения и иное имущество.

2. Получение и представление финансовых кредитов на срок не более 180 дней.

4. Предоставление и получение отсрочки платежа на срок более 180 дней по экспорту и импорту товаров, работ, услуг.

3. Переводы в РФ и из страны процентов, дивидендов и иных доходов по вкладам, инвестициям, кредитам и прочим операциям.

5. Предоставление и получение финансовых кредитов на срок более 180 дней.

4. Переводы неторгового характера в РФ из страны (зарплата, пенсии, алименты и т.д.).

6. Все иные валютные операции не являющиеся текущими.

В настоящее время более широкое значение приобрели текущие валютные операции. При этом отсрочка платежа предоставляется на минимальный срок. Ограниченный круг валютных операций, связанных с движением капитала, обосновывается большими рисками при их осуществлении, а также более сложным оформлением (получение разрешения ЦБ РФ на данные операции) [4].

Необходимо уточнить, что все валютные операции тесно взаимосвязаны, поэтому очень сложно четко классифицировать все операции с иностранной валютой. Тем более, что операции могут быть отнесены к нескольким основным видам валютных операций.

Валютные операции **по срокам исполнения** делятся на кассовые (наличные) и срочные.

К кассовым валютным операциям относят сделки с немедленной поставкой валюты. При этом дата валютирования отстоит от даты заключения сделки не

более чем на 2 рабочих дня со дня заключения сделки по курсу, зафиксированному в момент заключения сделки.

К кассовым сделкам относятся:

- Сделка «today» – конверсионная операция с датой валютирования в день заключения сделки;
- Сделка «tomorrow» – операция с датой валютирования на следующий за днем заключения рабочий банковский день;
- Сделка «spot» – операция с датой валютирования на второй за днем заключения сделки рабочий банковский день.

Кассовые валютные сделки в первую очередь применяются для совершения внешнеторговых операций. В последнее время усилились и спекулятивные цели сделок.

Срочные валютные операции – это сделки по обмену валют по курсу, зафиксированному в момент заключения сделки, но дата валютирования, по которым отложена на четко определенный период времени в будущем. Сделки заключаются, как правило, на срок от 1 недели до 6 месяцев.

К срочным сделкам относятся:

- Сделка «forward» – конверсионная операция, дата валютирования по которой отстоит от даты заключения сделки более чем на два рабочих банковских дня;
- Сделка «swap» – это банковская сделка, состоящая из двух противоположных конверсионных операций на одинаковую сумму, заключаемых в один и тот же день. При этом одна из указанных сделок является срочной (forward), а вторая – сделкой с немедленной поставкой (spot):
 - сделка «report» – продажа иностранной валюты на условиях «spot» с одновременной ее покупкой на условиях «forward» (РЕПО – аналогично с ценными бумагами);
 - сделка «deport» – покупка иностранной валюты на условиях «spot» и одновременная продажа ее на условиях «forward».
- Сделка «option» – договор, по которому потенциальный покупатель или потенциальный продавец получает право, но не обязательство, совершить покупку или продажу актива по заранее оговоренной цене в определенный договором момент в будущем или на протяжении определённого отрезка времени.

- Сделка «futures» – это договор о фиксации условий покупки или продажи стандартного количества определенного актива в оговоренный срок в будущем, по цене, установленной сегодня.

Обычно при осуществлении срочных операций банки требуют от клиентов определенных гарантий в виде соответствующих вкладов, за исключением тех случаев, когда контрагентом является другой банк или финансовое учреждение.

Собственные операции банки осуществляют за свой счет, клиентские операции – по поручению клиентов (Таблица 4).

Таблица 4 – Валютные операции по целевому назначению

Собственные операции

- 1.** Купля-продажа валюты
- 2.** Кредитные гарантийные операции
- 3.** Открытие и ведение корреспондентских счетов
- 4.** Дилерские

Клиентские операции

- 1.** Открытие и ведение клиентских счетов
- 2.** Кредитные гарантии
- 3.** Открытие и ведение корреспондентских счетов
- 4.** Брокерские

По целевому назначению все виды валютных операций делятся на товарные и нетоварные (неторговые) (Таблица 5).

Таблица 5 – Валютные операции по целевому назначению

Товарные операции

Нетоварные операции

1. Расчеты за товары и услуги.

2. Покупка и продажа валютных ценностей юридическими лицами и банками (срочные и наличные сделки)

Все операции и расчеты физических лиц по покупке и продаже наличной валюты, дорожных чеков и аккредитивов, пластиковых карт, не носящие предпринимательский характер.

3. Банковское и коммерческое кредитование экспортно-импортных операций.

По характеру валютные операции могут быть активными и пассивными (Таблица 6).

Таблица 6 – Валютные операции по характеру

Активные валютные операции

- 1.** Кредитование участников внешнеэкономической деятельности
- 2.** Предоставление кредитов банкам
- 3.** Конверсионные сделки (своп, спот, форвард)
- 4.** Валютный арбитраж
- 5.** Операции с наличной валютой

Пассивные валютные операции

- 1.** Открытие и ведение текущих счетов в валюте.
- 2.** Привлечение валютных депозитов.
- 3.** Полученные валютные кредиты.
- 4.** Выпуск ценных бумаг, номинированных в валюте.

По масштабу валютные операции бывают крупные и мелкие.

Крупные валютные операции регламентируются законодательством, например, установлены лимиты: по открытым валютным операциям, вывоза наличной валюты за рубеж, перевода и др.

По форме различают наличные валютные операции (валютно-обменные операции и наличные сделки spot) и безналичные валютные операции (все остальные валютные операции).

По влиянию на открытую валютную позицию (ОВП) различают валютные операции, влияющие и не влияющие на ОВП.

К операциям, влияющим на изменение валютной позиции следует относить:

- начисление процентных и получение операционных доходов в иностранной валютах;
- начисление процентных и оплату операционных расходов, а также расходов на приобретение собственных средств в иностранной валюте;
- конверсионные операции с немедленной поставкой средств (не позднее второго рабочего банковского дня от даты сделки) и их постановкой на срок (свыше двух рабочих банковских дней от даты сделки), включая операции с наличной валютой;
- срочные операции (форвардные и фьючерсные сделки, сделки своп и др.), по которым возникают требования и обязательства в иностранной валюте вне зависимости от способа и формы проведения расчетов по таким сделкам;
- иные операции в валюте и сделки с прочими валютными ценностями;
- операции с производными финансовыми инструментами валютного рынка (в том числе биржевого), если по условиям этих сделок в том или ином виде предусматривается обмен (конверсия) иностранных валют или иных валютных ценностей.

По риску различают операции с высоким, средним и низким рисками.

К валютным операциям с высоким риском относятся операции, связанные с движением капитала, торговые, кредитные и по погашению дебиторской задолженности. К валютным операциям со средним риском можно причислить гарантийные операции, кредитные с резервированием (50%). Низкий риск несут неторговые операции по привлечению депозитов и вкладов, ведению счетов в иностранной валюте, расчетные операции.

По формам расчетов выделяют особую группу документарные валютные операции (аккредитивы, инкассо, переводы), используемые при экспортно-импортных операциях.

Документарный аккредитив – обязательство банка, открывшего аккредитив (банка-эмитента) по просьбе клиента-приказодателя (импортера) производить платежи в пользу экспортера (бенефициара) против документов, указанных в аккредитиве. Суть операции: экспортер имеет гарантию своевременного получения экспортной выручки, импортер осуществляет оплату по факту поставки.

В расчетах по форме документарное инкассо банк-эмитент принимает на себя обязательство предъявить предоставленные верителем документы плательщику (импортеру) для акцепта и получения денег. Суть операции: проверка документов (инкассового получения и товарно-расчетных), получение акцепта (предварительного или последующего), оплата траты.

Банковский перевод – это поручение одного банка другому выплатить переводополучателю определенную сумму. Экономическое обоснование банковских переводов зависит от того, как оплачиваются товары (услуги, работы, предметы интеллектуальной деятельности) до их поставки (авансовые платежи) или после получения экспортером (расчеты в форме открытого счета) [13].

Валютные операции занимают важное место в деятельности коммерческих банков, являясь одним из существенных источников банковских доходов. Прежде всего, это относится к наиболее крупным из них. На крупнейшие коммерческие банки приходится основная доля валютных операций. Они не только покупают и продают валюту, осуществляют международные расчеты, но и хранят запасы иностранной валюты, определяют курсы валют. Другие банки обращаются к ним за котировкой и покупают валюту для своих клиентов. Активность банков на валютном рынке зависит, однако, не только от величины банка, но и от его репутации, степени развития зарубежной сети отделений и филиалов, развитости системы информационных технологий, телефонной связи и другое [17].

В настоящее время коммерческие банки предлагают широкий спектр услуг связанных с валютой.

Валютные операции коммерческих банков делятся на несколько **видов**:

1. Операции по международным расчетам. Эти операции связаны с экспортом и импортом товаров и услуг. Во внешней торговле применяются такие формы расчетов, как документарный аккредитив, документарное инкассо, банковский перевод.

2. Открытие и ведение валютных счетов клиентуры. Данная операция включает в себя следующие виды:

- открытие валютных счетов юридическим и физическим лицам;
- начисление процентов по остаткам на счетах;
- предоставление овердрафтов;
- предоставление выписок по мере совершения операции;
- оформление архива счета за любой промежуток времени;
- выполнение операций, по распоряжению клиентов, относительно средств на их валютных счетах;
- контроль над экспортно-импортными операциями.

3. Установление корреспондентских отношений с иностранными банками.

Эта операция является необходимым условием проведения банком счетов. Принятие решения об установлении корреспондентских отношений иным зарубежным банком должно быть основано на осуществлении регулярных экспортно-импортных операций клиентуры.

Для международных расчетов банк открывает в иностранных банках и у себя счета «Ностро» и «Лорро».

Счет «Ностро» – это текущий счет, открытый на имя коммерческого банка у банка-корреспондента.

Счет «Лорро» – это текущий счет, открытый в коммерческом банке на имя банка-корреспондента.

4. Неторговые операции коммерческого банка. К неторговым операциям относят операции по обслуживанию клиентов, не связанных с проведением расчетов по экспорту и импорту товаров и услуг клиентов банка движением капитала.

Уполномоченные банки могут совершать следующие операции неторгового характера:

- покупку и продажу наличной иностранной валюты и платежных документов;
- инкассо иностранной валюты и платежных документов в валюте;
- осуществлять выпуск и обслуживание пластиковых карт клиентов банка;
- производить покупку (оплату) дорожных чеков иностранных банков;
- оплату денежных аккредитивов и выставление аналогичных аккредитивов.

Неторговые операции, в разрезе отдельных видов, получили широкое распространение для предоставления клиентам более широкого спектра банковских услуг, что играет немаловажную роль в конкурентной борьбе коммерческих банков за привлечение клиентуры. Без операций, а именно осуществления переводов за границу, оплаты и выставление аккредитивов, покупки дорожных чеков, практически невозможна повседневная работа с клиентами.

Операции покупки и продажи наличной валюты является одной из основных операций неторгового характера. Деятельность обменных пунктов коммерческих банков служит рекламой банка, средством привлечения клиентов в банк, и, самое главное, приносит реальный доход коммерческому банку.

5. Конверсионные операции. Конверсионные операции представляют собой сделки покупки и продажи наличной и безналичной иностранной валюты, в том числе с ограниченной конверсией против наличных и безналичных рублей. К ним относятся: *today, tomorrow, spot, swap, forward*, валютный арбитраж и другие.

Валютный арбитраж – это осуществление операций по покупке иностранной валюты с одновременной продажей ее в целях получения прибыли от разницы именно валютных курсов. Различают:

- Пространственные арбитраж – характеризует операции с валютами на разных рынках;
- Временный арбитраж – операции, осуществляемые с целью получения прибыли от изменения валютного курса во времени;
- Простой валютный арбитраж – с двумя валютами;
- Сложный – с тремя и более валютами.

Необходимое условие для его проведения – свободная обратимость валют [4].

6. Операции по привлечению и размещению валютных средств.

Эти операции включают в себя следующие виды: привлечение депозитов, выдача кредитов, размещение кредитов на межбанковском рынке.

Эти операции являются основными для коммерческих банков РФ и по доходности, и по значимости в обслуживании клиентов банка [15].

Доходы по валютным счетам клиентов включают в свой состав комиссии за оформление паспортов сделок, а также комиссию за обналичивание иностранной

валюты (так как ведение валютного счета клиентов складывается из комиссий по каждой сделке, которые относятся к разным видам валютных операций). Это и составляет основной доход по данной операции. К доходам размещения средств относятся: проценты за выданные кредиты (краткосрочные, долгосрочные), депозиты, размещение средств в валютные ценные бумаги и доход по ним. К доходам по международным расчетам относятся: комиссия за переводы, инкассо платежных документов в иностранной валюте, открытие и выставление аккредитивов [6].

2. Правовая основа проведения валютных операций коммерческих банков

Правовой основой валютных операций коммерческих банков Российской Федерации служит валютное законодательство России.

Под валютным законодательством понимается совокупность правовых норм, определяющих порядок осуществления международных расчетов, операций с валютными ценностями и контроля за соблюдением валютного законодательства [3].

Базовым документом валютного законодательства является Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10 декабря 2003 г. №173-ФЗ. Цель закона – обеспечение реализации единой государственной валютной политики, а также устойчивости валюты Российской Федерации и стабильности внутреннего валютного рынка России как факторов прогрессивного развития национальной экономики и международного экономического сотрудничества. Он определяет принципы осуществления валютных операций в Российской Федерации, полномочия и функции органов и агентов валютного контроля и валютного регулирования, права и обязанности юридических и физических лиц в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, а также виды ответственности за нарушение валютного законодательства.

Операции с иностранной валютой совершаются также согласно указам Президента, постановлениям Правительства, а также нормативным документам Центрального Банка и Министерства финансов России [9].

Согласно ФЗ №173 основными принципами валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации являются:

1. Приоритет экономических мер в реализации государственной политики в области валютного регулирования;
2. Исключение неоправданного вмешательства государства и его органов в валютные операции резидентов и нерезидентов;
3. Единство внешней и внутренней валютной политики Российской Федерации;
4. Единство системы валютного регулирования и валютного контроля;
5. Обеспечение государством защиты прав и экономических интересов резидентов и нерезидентов при осуществлении валютных операций.

Валютное законодательство различает понятия «валютное регулирование» и «валютный контроль». Под валютным регулированием понимается определение государством принципов осуществления операций с валютными ценностями с целью защиты национальной валюты, поддержания ее устойчивости, ограничения масштабов утечки капиталов из страны, обеспечения необходимого уровня валютных резервов страны, равновесия платежного баланса.

По Закону органами валютного регулирования в России являются Центральный банк и Правительство Российской Федерации. Они издают в пределах своей компетенции акты органов валютного регулирования, обязательные для резидентов и нерезидентов [1].

К основным методам валютного регулирования, используемым в России, относятся:

- требование проведения валютных операций через уполномоченные банки;
- лицензирование валютных операций путем выдачи уполномоченным банкам лицензий на проведение валютных операций;
- требование репатриации, т.е. обязательного перевода из-за границы экспортной выручки;
- требование обязательной продажи экспортерами не более 30% ' валютной выручки на внутреннем валютном рынке;
- ограничение семью рабочими днями сроков продажи части экспортной выручки на внутреннем валютном рынке;
- требования к резидентам оформления паспорта сделки при осуществлении операций с нерезидентами;
- лимитирование вывоза иностранной и национальной валюты из России;
- требование в случае отсрочки платежа по экспорту и предоплаты по импорту, а также в некоторых иных случаях резервирования части суммы отсрочки платежа или предоплаты резидентами на отдельном счете в уполномоченном банке и уполномоченными банками на счете в Банке России;

- требование об использовании специального счета резидентами и нерезидентам при проведении валютных операций движения капитала.

Валютный контроль – это государственный контроль соблюдения резидентами и нерезидентами норм валютного законодательства при осуществлении валютных операций.

Валютный контроль в России осуществляют Правительство Российской Федерации, органы и агенты валютного контроля.

Органами валютного контроля являются Банк России, федеральный орган (органы) исполнительной власти, уполномоченный Правительством Российской Федерации [29].

Агентами валютного контроля выступают уполномоченные банки, подотчетные Банку России, а также не являющиеся уполномоченными банками профессиональные участники рынка ценных бумаг, в том числе держатели реестра (регистраторы), подотчетные федеральному органу исполнительной власти по рынку ценных бумаг, и территориальные органы федеральных органов исполнительной власти, относящиеся к органам валютного контроля.

Контроль за совершением валютных операций кредитными организациями и валютными биржами осуществляет Банк России.

Закон о валютном регулировании и валютном контроле определяет функции органов и агентов валютного контроля. Органы и агенты валютного контроля в пределах своей компетенции имеют право:

- проводить проверки соблюдения резидентами и нерезидентами актов валютного законодательства и актов органов валютного регулирования;
- проводить проверки полноты и достоверности учета и отчетности по валютным операциям резидентов и нерезидентов;
- запрашивать и получать документы и информацию, которые связаны с проведением валютных операций, открытием и ведением счетов.

Покупка и продажа иностранной валюты в Российской Федерации проводятся через уполномоченные банки. Уполномоченные банки – это кредитные организации, созданные в соответствии с законодательством России и имеющие право на основании лицензий Банка России осуществлять банковские операции со средствами в иностранной валюте, а также действующие на территории России в

соответствии с лицензиями Банка России филиалы кредитных организаций, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, имеющие право осуществлять банковские операции со средствами в иностранной валюте. Банк России выдает три вида валютных лицензий:

1. Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц). При наличии данной лицензии банк вправе устанавливать корреспондентские отношения с неограниченным количеством иностранных банков (за исключением банков оффшорных зон, к которым относятся государства и территории, предоставляющие льготный налоговый режим и / или не предусматривающие раскрытие и предоставление информации при проведении финансовых операций). Лицензия может быть выдана как вновь созданному, так и действующему банку для расширения его деятельности. При наличии или одновременно с этой лицензией банку может быть выдана лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
2. Лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте. Она может быть выдана банку при наличии первой лицензии или одновременно с ней при условии, что с даты государственной регистрации банка прошло не менее двух лет;
3. Генеральная лицензия, которая может быть выдана банку, имеющему лицензии на осуществление всех банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте. Банк, имеющий генеральную лицензию, имеет право в установленном порядке создавать филиалы за границей Российской Федерации и / или приобретать доли (акции) в уставном капитале кредитных организаций – нерезидентов.

Уполномоченные банки могут покупать и продавать иностранную валюту как на валютных биржах, так и вне их.

Валютные биржи – это юридические лица, созданные в соответствии с законодательством России, одним из видов деятельности которых является организация биржевых торгов иностранной валютой в порядке и на условиях, которые установлены Банком России [2].

В России действуют восемь валютных бирж: Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ), Санкт-Петербургская валютная биржа, Уральская региональная валютная биржа, Сибирская межбанковская валютная биржа, Азиатско-Тихоокеанская межбанковская валютная биржа, Ростовская межбанковская

валютная биржа, Нижегородская валютно-фондовая биржа, Самарская валютная межбанковская биржа. Ведущее место среди них занимает ММВБ.

Валютные операции по сделкам между уполномоченными банками, совершаемым ими от своего имени и за свой счет, осуществляются в порядке, установленном Банком России.

Важным элементом режима валютного рынка является порядок установления курсовых соотношений между валютами, т.е. режим валютного курса. Режим валютного курса устанавливает Банк России [8].

Общая характеристика правового регулирования операций с иностранной валютой в Российской Федерации

Основным документом действующего в РФ валютного законодательства является Закон Российской Федерации "О валютном регулировании и валютном контроле", принятый 10 декабря 2003 г. Он устанавливает принципы проведения операций с российской и иностранной валютой на территории Российской Федерации, полномочия и функции органов валютного регулирования и валютного контроля, права и обязанности юридических и физических лиц при владении, пользовании и распоряжении валютными ценностями, ответственность за нарушение действующего законодательства.

В целях оперативного решения возникающих при осуществлении валютных операций проблем и дальнейшего совершенствования валютного законодательства Центральному банку России предоставлено право на издание обязательных к исполнению нормативных актов: инструкции, писем, положения, телеграмм и т.п., которые уточняют и дополняют отдельные вопросы регулирования валютных отношений.

В ст. 1 Закона РФ "О валютном регулировании и валютном контроле" определены основные понятия, используемые в нормативных документах по валютному регулированию: валюта Российской Федерации, ценные бумаги в валюте Российской Федерации, иностранная валюта, валютные ценности, резиденты, нерезиденты, валютные операции, текущие валютные операции, валютные операции, связанные с движением капитала, уполномоченные банки, ценные

бумаги в иностранной валюте, драгоценные металлы, природные драгоценные камни [4, С.49].

Важнейшей задачей валютного законодательства является защита российского рубля в условиях параллельного обращения свободно конвертируемой иностранной валюты. Согласно ст.2 закона РФ «О валютном регулировании и валютном контроле», расчеты между резидентами осуществляются в валюте Российской Федерации без ограничений. ЦБР определяет условия приобретения и использования нерезидентами российских рублей. Нерезидентам разрешено рассчитываться с резидентами как в валюте Российской Федерации, так и в свободно конвертируемой валюте, если иное не предусмотрено в международных договорах с участием России.

Нерезиденты могут открывать на свое имя счета в уполномоченных банках Российской Федерации по местоположению своего представительства либо (при отсутствии представительства) осуществлять расчеты в рублях через рублевые корреспондентские счета банков-нерезидентов, открытых в уполномоченных банках. Резиденты не имеют права открывать рублевые счета в банках-нерезидентах и их филиалах на территории Российской Федерации. За их счет и по их поручению запрещено списывать средства с рублевых корреспондентских счетов банков-нерезидентов. Операции по рублевым счетам нерезидентов осуществляются в соответствии с их режимами, оговоренными в инструкции ЦБР [4, С.50].

Валютные операции могут осуществляться только через уполномоченные банки на основании надлежащим образом оформленных документов, содержащих информацию о валютной операции и подтверждающих ее соответствие действующему законодательству. Расчеты в иностранной валюте юридические лица-резиденты могут делать только в пределах имеющихся в их распоряжении законных средств.

Легальными источниками иностранной валюты могут быть:

средства федеральных, республиканских и местных бюджетов в иностранной валюте;

взносы в уставный фонд (капитал);

валютные кредиты от уполномоченных и иностранных банков и финансовых учреждений, других иностранных юридических лиц на основании лицензии ЦБР;

покупка валюты на внутреннем валютном рынке за рубли через уполномоченные банки;

благотворительные фонды.

Физические лица-резиденты могут иметь в собственности:

валютные ценности, введенные, переведенные или пересланные из-за границы в Россию с соблюдением таможенных правил и банковского законодательства;

наличную валюту, купленную в уполномоченных банках;

заработную плату и другие виды вознаграждения в иностранной валюте, полученные от юридических лиц-резидентов, за работу вне территории Российской Федерации и от юридических лиц-нерезидентов [10, С.132].

Личные средства граждан подлежат свободному зачислению на текущие счета и во вклады в уполномоченных банках. Режимы текущих счетов устанавливаются в зависимости от характера происхождения вносимой (зачисляемой) валюты.

Действующее законодательство устанавливает следующие рамки на проведение резидентами валютных операций. Текущие валютные операции осуществляются резидентами без ограничений. К текущим валютным операциям относятся:

переводы в Российскую Федерацию и из Российской Федерации иностранной валюты, связанные с экспортом и импортом, без отсрочки платежа и кредитованием на срок не более 180 дней; получение и предоставление финансовых кредитов на срок не более 180 дней;

получение и предоставление финансовых кредитов на срок не более 180 дней;

переводы в Российскую Федерацию и из Российской Федерации доходов по вкладам, инвестициям, кредитам и прочим операциям, связанным с движением капитала;

переводы неторгового характера в Российскую Федерацию и из Российской Федерации.

Операции, связанные с движением капитала, осуществляются резидентами в порядке, устанавливаемом Центральным банком России. К ним относятся:

прямые инвестиции:

портфельные инвестиции;

покупка прав собственности и иных прав на здания, сооружения, землю, недра и иное имущество, включая недвижимость;

предоставление и получение отсрочки платежа по экспорту и импорту на срок более 180 дней;

предоставление и получение финансовых кредитов на срок более 180 дней;

другие валютные операции, не являющиеся текущими.

В расчетах между юридическими лицами-резидентами использование иностранной валюты допускается в следующих случаях:

в расчетах между экспортерами и транспортными, страховыми и экспедиторскими организациями при включении стоимости их услуг в цену экспортируемого товара;

в расчетах между импортерами и транспортными, страховыми, экспедиторскими организациями при доставке грузов к границе Российской Федерации;

при транзитных перевозках через территорию России;

за услуги по аренде международных каналов связи предприятиями связи;

при оплате комиссионного вознаграждения посредником, осуществляющим по заказам экспортеров и импортеров операции с иностранными партнерами;

при расчетах между поставщиками и субпоставщиками экспортной продукции в пределах выручки, оставшейся в распоряжении экспортеров;

при оплате расходов и комиссий банковских учреждений и посреднических организаций, компенсирующих их расходы в иностранной валюте;

при проведении расчетов, связанных с получением и погашением коммерческих и банковских кредитов в иностранной валюте [10, С.135].

Проведение иных расчетов допускается только при наличии специального разрешения Центрального банка России. Все расчеты между юридическими лицами - резидентами в иностранной валюте производятся на основании заключенных между ними договоров, в которых должна быть ссылка на контракт с иностранным контрагентом. Расчеты осуществляются в валюте контракта с иностранным

партнером. Уполномоченные банки могут предоставлять рублевые кредиты под залог валютных ценностей. При неспособности должника выполнить свои обязательства, заложенные валютные ценности реализуются на внутреннем валютном рынке. Требования кредиторов покрываются за счет рублевой выручки. При этом уполномоченным банкам запрещено взыскивать с клиентов процент в иностранной валюте по ссудам, предоставленным в рублях.

Физические лица-резиденты имеют право:

переводить, вывозить или пересылать из Российской Федерации без ограничений валютные ценности, переведенные или пересланные ранее на их имя (банковский счет) или ввезенные ими при наличии таможенных или других подтверждающих документов;

вывозить или переводить за границу при выезде владельца счета, валюту, купленную в уполномоченном банке в течение двух лет со дня покупки при наличии разрешения либо снятую с текущего счета, на который она должна быть зачислена после покупки в уполномоченном банке;

использовать валюту, зачисленную на текущие валютные счета, без предъявления документов о легальном происхождении валюты, только для расчетов на территории Российской Федерации;

продавать валюту уполномоченному банку.

Сделки с валютными ценностями на территории Российской Федерации, минуя уполномоченные банки, между физическими лицами - резидентами, а также резидентами и нерезидентами допускаются в следующих случаях: передача в дар государству, фондам, организациям на общественные и благотворительные цели; дарение валютных ценностей супругу или близким родственникам; завещание или получение валютных ценностей по праву наследования; приобретение, продажа и обмен единичных иностранных денежных знаков (в том числе и из драгоценных металлов) в целях коллекционирования.

Приоритетным направлением валютного регулирования является внутренний валютный рынок. Его устойчивое функционирование при нестабильном состоянии экономики требует применения директивных ограничений на вывоз валютных ценностей за границу. Юридическим лицам-резидентам запрещено открывать текущие и иные счета в иностранной валюте за границей без разрешения ЦБР. Заявления клиентов на открытие валютных счетов за границей рассматриваются

ЦБР с учетом специфики проведения конкретных операций и невозможности открытия подобных счетов в российских уполномоченных банках [5, С.56].

Юридические лица-резиденты, получившие разрешение на открытие валютных счетов за границей обязаны отчитываться по остаткам средств и процентам, полученным и переведенным в уполномоченные банки, по форме и в сроки, установленные ЦБР. Часть находящаяся на счетах за границей средств, превышающая необходимые для осуществления операций текущие остатки, может быть переведена в уполномоченные банки по требованию Центрального банка России. Физическим лицам-резидентам разрешено иметь валютные счета и вклады в зарубежных банках только на период их пребывания за границей либо по разрешению ЦБР. По окончании срока пребывания остатки средств переводятся в уполномоченные банки либо ввозятся с соблюдением таможенных правил.

Иностранная валюта, полученная резидентами за рубежом, подлежит переводу в течение 30 дней с даты осуществления платежа в любой форме в пользу резидента банком плательщика-нерезидента либо другим банком по поручению плательщика.

Устойчивое предложение иностранной валюты на внутреннем валютном рынке обеспечивается:

обязательной продажей предприятиями-резидентами 50% валютной экспортной выручки через уполномоченные банки на межбанковских валютных биржах;

добровольной продажей юридическими лицами (резидентами и нерезидентами) собственных валютных средств по коммерческому курсу при посредничестве уполномоченных банков;

валютными интервенциями Центрального банка России.

Спрос на валюту регулируется ограничениями на ее покупку для предприятий и уполномоченных банков. Предприятия могут покупать иностранную валюту на внутреннем валютном рынке только для проведения текущих операций и выполнения платежей по задолженности в иностранной валюте при представлении в уполномоченный банк соответствующих документов. Уполномоченные банки имеют право приобретать иностранную валюту за счет собственных средств для последующей продажи на внутреннем валютном рынке в пределах лимита открытой валютной позиции.

Магазинам беспошлинной торговли разрешено заниматься розничной торговлей за иностранную валюту под таможенным контролем на таможенной территории РФ при наличии разрешения территориальных ГУ ЦБР и с применением зарегистрированных в Государственной налоговой инспекции контрольно-кассовых машин [5, С.58].

Без ограничений на текущие валютные счета предприятия, учреждения, организации резидентов и нерезидентов в уполномоченных банках могут зачисляться следующие поступления в наличной иностранной валюте:

неиспользованный остаток средств на командировочные расходы, ранее полученные предприятием;

таможенные платежи физических лиц согласно таможенному законодательству;

суммы в уплату физическими лицами подоходного налога в соответствии с налоговым законодательством;

конфискованные суммы в соответствии с законодательством РФ;

выручка от реализации гражданам на территории РФ представительствами иностранных транспортных предприятий перевозочных документов;

суммы, ввезенные в Российскую Федерацию с соблюдением таможенных правил по доверенности предприятий, учреждений и организаций – нерезидентов [5, С.60].

Предоставление в кредит наличной иностранной валюты и погашение кредита наличной иностранной валютой допускается только по межбанковским договорам для обеспечения валютно-кассового обслуживания клиентов.

Посреднические предприятия могут осуществлять по поручению предприятий – поставщиков экспортной продукции обязательную продажу части экспортной выручки за минусом расходов и комиссионного вознаграждения. Остаток экспортной выручки переводится на текущие валютные счета поставщиков экспортной продукции либо по их поручению на текущие валютные счета посреднических организаций для оплаты импорта в Российскую Федерацию на основании соответствующих контрактов. Суммы комиссионных вознаграждений посреднических организаций остаются на транзитных счетах и подлежат частичной обязательной продаже.

ЦБР установил особый порядок обязательной продажи экспортной выручки российских транспортных, страховых, экспедиторских организаций, предприятий и учреждений, оказывающих услуги международной связи. Указанные предприятия ежеквартально в установленные сроки представляют в уполномоченные банки расчеты с указанием сумм, подлежащих обязательной продаже.

При зачислении валютной выручки на транзитный валютный счет предприятия уполномоченный банк не позднее следующего рабочего дня депонирует средства, подлежащие обязательной продаже, на специальном лицевом балансовом счете. Средства с указанного счета в течение 3 рабочих дней от даты зачисления на него должны быть проданы на межбанковской валютной бирже, в торгах которой принимает участие ЦБР.

При непредставлении предприятием поручения по истечении 14 рабочих дней от даты зачисления поступлений на транзитный счет уполномоченный банк в безакцептном порядке списывает с транзитного счета 50% всей валютной выручки с зачислением на счет и последующей продажей в течение 3 рабочих дней на торгах межбанковской валютной биржи.

Концентрация операций по покупке-продаже валюты на межбанковских биржах, отмена розничной торговли за наличную валюту направлены на сокращение разрыва между существующими курсами иностранной валюты к российскому рублю (текущий курс ЦБР, биржевой и внебиржевой, курсы покупки-продажи наличной валюты в обменных пунктах).

Органами валютного контроля являются Центральный банк России и Правительство Российской Федерации.

ЦБР как основной орган валютного контроля выполняет следующие функции в рамках действующего законодательства:

определяет порядок и сферу обращения иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте на территории Российской Федерации;

издает нормативные акты, обязательные к исполнению в Российской Федерации резидентами и нерезидентами;

проводит все виды валютных операций;

устанавливает правила проведения резидентами и нерезидентами операций с валютными ценностями в Российской Федерации, а также правила проведения

нерезидентами операций с российскими рублями и ценными бумагами в валюте Российской Федерации;

утверждает порядок обязательного перевода, ввоза и пересылки в Российскую Федерацию иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте, при надлежащих резидентам, а также случаи и условия открытия резидентами счетов в иностранной валюте в банках за пределами Российской Федерации;

устанавливает общие правила выдачи лицензий банкам на осуществление валютных операций и выдает такие лицензии;

вводит единые формы отчетности, документации и статистики валютных операций, порядок и сроки их представления;

готовит и публикует статистику валютных операций Российской Федерации по принятым международным стандартам.

Функции валютного контроля осуществляют агенты валютного контроля, например уполномоченные банки, подотчетные ЦБР. Государственный таможенный комитет и его структурные подразделения выполняют функции контроля при пересечении товаров, валютных и рублевых ценностей через границу Российской Федерации. В целях усиления контроля за внешнеэкономической деятельностью, координации деятельности агентов валютного и экспортного контроля создана Федеральная служба России по валютному и экспортному контролю.

3. Валютные риски

Проблема риска является одной из ключевых в деятельности коммерческого банка. Для любого коммерческого банка важным является не избежание риска вообще, а предвидение и снижение его до минимального уровня. Валютные риски являются частью коммерческих рисков, которым подвержены участники международных экономических отношений. Валютные риски представляют собой вероятность наступления потерь в результате изменения курса валюты цены (займа) по отношению к валюте платежа в период между подписанием контракта или кредитного соглашения и осуществлением платежа. В основе валютного риска лежит изменение реальной стоимости денежного обязательства в указанный период [5].

Валютные операции нельзя проводить, не учитывая риски по валютным позициям банка.

Валютная позиция – остатки средств в иностранных валютах, которые формируют активы и пассивы (с учетом внебалансовых требований и обязательств по незавершенным операциям) в соответствующих валютах и создают в связи с этим риск получения дополнительных доходов или расходов при изменении обменных курсов валют. Различают следующие валютные позиции:

- Короткая открытая валютная позиция – открытая валютная позиция в отдельной иностранной валюте, пассивы и внебалансовые обязательства в которой количественно превышают активы и внебалансовые требования в этой иностранной валюте.
- Длинная открытая валютная позиция – открытая валютная позиция в отдельной иностранной валюте, активы и внебалансовые требования в которой количественно превышают пассивы и внебалансовые обязательства в этой иностранной валюте.
- Закрытая валютная позиция – валютная позиция в отдельной иностранной валюте, активы и пассивы в которой количественно совпадают.

Возникновение валютных рисков связано со следующими факторами:

- основной валютный риск может возникнуть при завершении сделки в рублевом выражении с последующей конвертацией, полученной выручки в ее валютный эквивалент;
- валютный риск возникает также при использовании рублевого обеспечения кредита. Резкое повышение курса может привести к тому, что обеспечение не будет покрывать существующей задолженности банку заемщика;
- понижение курса валюты, в которой проводится банковская операция, по отношению к рублю;
- валютный риск для заемщика может возникнуть в случае завершения расчетной операции в одной валюте при необходимости ее конвертации в другую. Изменение курсового соотношения может привести к существующим потерям для клиента и возникновению валютного риска у банка.

Валютные риски обычно управляются в банках различными методами.

Первым шагом к управлению валютными рисками внутри структуры банка является установление лимитов на валютные операции:

- лимиты на иностранные государства (устанавливается максимально возможные суммы для операций в течение дня с клиентами и контрапартнерами в сумме из каждой конкретной страны);
- лимиты на операции с контрапартнерами и клиентами (устанавливается максимально возможная сумма для операций на каждого контрапартнера, клиента или виды клиентов);
- лимит инвентария (установление ограничений по используемым инструментам и валютам с определением списка возможных к торговле валют и инструментов торговли);
- установление лимитов на каждый день и каждого дилера (обычно устанавливается размер максимально возможной открытой позиции по торгуемым иностранным валютам, возможный для переноса на следующий рабочий день для каждого конкретного дилера и каждого конкретного инструмента);
- лимит убытков (устанавливается максимально возможный размер убытков, после достижения, которого все открытые позиции должны быть закрыты с убытками). В некоторых банках такой лимит устанавливается на каждый рабочий день или отдельный период (обычно один месяц), в некоторых банках он подразделяется на отдельные виды инструментов, а в некоторых банках может также устанавливаться на отдельных дилеров.

Кроме лимитов в мировой практике применяются следующие методы снижения валютных рисков:

- взаимный зачет покупки-продажи валюты по активу и пассиву, так называемый метод «мэтчинг», где с помощью вычета поступления валюты из величины ее оттока банк имеет возможность оказывать влияние на их размер и соответственно на свои риски;
- использование метода «неттинга», который заключается в максимальном сокращении количества валютных сделок с помощью их укрупнения. Для этой цели банки создают подразделения, которые координируют поступления заявок на покупку-продажу иностранной валюты;
- приобретение дополнительной информации путем приобретения информационных продуктов специализированных фирм в режиме реального времени отображающих движение валютных курсов и последнюю информацию;
- тщательное ежедневное изучение и анализ валютных рынков.

Для ограничения валютных рисков широко применяется хеджирование. Одним из недостатков общего хеджирования (т.е. уменьшения всех рисков) является довольно существенные суммарные затраты на комиссионные и премии опционов. Выборочное хеджирование можно рассматривать как один из способов снижения общих затрат. Другой способ – страховать риски только после того, как курсы или ставки изменились до определенного уровня. Можно считать, что в какой-то степени компания может выдержать неблагоприятные изменения, но когда они достигнут допустимого предела, позицию следует полностью хеджировать для предотвращения дальнейших убытков. Такой подход позволяет избежать затрат на страхование рисков в ситуациях, когда обменные курсы или процентные ставки остаются стабильными или изменяются в благоприятном направлении.

Еще одним методом управления валютным риском является анализ движения курсов валют. Такой анализ бывает фундаментальным и техническим.

Фундаментальный анализ движения курсов валют основан на предположении, что основные изменения курсов происходят под действием макроэкономических факторов развития экономик стран-эмитентов валюты. Аналитики, причисляющие себя к фундаменталистам, внимательно отслеживают на регулярной основе базовые показатели макроэкономического развития отдельных стран и прогнозируют движения курсов валют в долгосрочной перспективе. Для прогноза движения этих курсов валют обычно анализируются изменения базовых показателей и курса иностранных валют.

Технический анализ основан на положении о том, что макроэкономические показатели в краткосрочной и среднесрочной перспективе мало отражаются на движениях курсов валют. Более того, курсы валют можно с исключительной точностью прогнозировать только с помощью этого метода, основой которого является математическая система. Такой анализ прослеживает тенденцию колебаний курсов валют и дает сигналы к покупке или продаже [10].

Список литературы

1. Федеральный закон от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».
2. Балабанов И.Т. Банки и биржевое дело. – М.: Питер, 2006.
3. Белоглазова Г.Н. Банковское дело – М.: Финансы и статистика, 2006.
4. Бурлак Г.Н. Техника валютных операций – М.: ЮНИТИ, 2007.

5. Гавасиев А.М. Банковское дело – М.: Юнити, 2006.
6. Глушкова Н.Б. Банковское дело – М.: Академический проект, 2007.
7. Голубович А.Д. Валютные операции в коммерческих банках – М.: Менатеп-Информ, 2006.
8. Доронин И.Г. Валютный рынок России – М.: Финансы, 2006.
9. Жуков Е.Ф. Банки и небанковские кредитные организации и их операции – М.: Вузовский учебник, 2004.
10. Иванов В.В. Анализ надежности банков – М.: Русская деловая литература, 2007.
11. Коробова Г.Г. Банковское дело – М.: Экономистъ, 2006.
12. Костерина Т.М. Банковское дело – М.: ЕАОИ, 2009.
13. Лаврушин О.И. Банковское дело – М.: КНОРУС, 2009.
14. Лаврушин О.И. Банковское дело – М.: Финансы и статистика, 2005.
15. Маркова О.М., Коммерческие банки и их операции – М.: ЮНИТИ, 2006.
16. Свиридов О.Ю. Банковское дело: Учеб. пособие. – Ростов-на-Дону: МарТ, 2006.
17. Ширинская Е.Б. Операции коммерческих банков: отечественный и зарубежный опыт – М.: Финансы и статистика, 2005.
18. Альфа-Банк. Альфа-Банк вошел в тройку лидеров в рейтинге российских банков по узнаваемости и доверию, 10.10.2011.
19. Альфа-Банк. Альфа-Банк первым в России запускает специальное приложение мобильного банка для смартфонов BlackBerry, 10.10.2011
20. Альфа-Банк. «Альфа-Клик» вновь признан лучшим Интернет-банком в России, 12.10.2011.

Размещено на Allbest.ru