

Содержание:

Введение

Актуальность выбранной темы состоит в том, что валютные отношения — составная часть и одна из наиболее сложных сфер рыночного хозяйства. В них фокусируются проблемы национальной и мировой экономики, развитие которых исторически идет параллельно и тесно переплетаясь. По мере интернационализации и глобализации мирового хозяйства увеличиваются международные потоки товаров, услуг и особенно капиталов и кредитов.

Международные валютные отношения постепенно приобрели определенные формы организации на основе интернационализации хозяйственных связей. Валютная система — форма организации и регулирования валютных отношений, закрепленная национальным законодательством или межгосударственными соглашениями.

Валютная система напрямую связана с типом экономической системы.

Объект исследования – общественные отношения, возникающие связи с валютными отношениями и валютной системой.

Предмет – нормы права, регулирующие валютные отношения и валютную систему.

Цель исследования – провести анализ комплексных анализ валютных отношений и валютной системы.

Для достижения этой цели предлагается решить следующие задачи:

1. Определить общие черты валютной системы.
2. Рассмотреть валютное регулирование системы.
3. Провести анализ современных тенденций развития международных валютных отношений на примере России.
4. Проанализировать правовые аспекты денежно-кредитной и валютной политики Российской Федерации в контексте применения в отношении России финансовых санкций.

Методологическую основу курсовой работы составил диалектический метод познания. При написании работы использовали частные научные методы исследования, такие как историко-правовой, системно-структурный, социально-правовой, сравнительно-правовой, конкретно-социологический, статистический.

Нормативно-правовую базу составляют Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О валютном регулировании и валютном контроле», Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017) и другие нормативные-правовые акты.

Теоретическую основу курсовой работы составляют труды российских авторов таких как Ашмарина Е. М., Гизатуллин Ф. К., Ручкина Г. Ф. Волеводз А. Г., Сидоренко Э. Л., Семькина О. И., Кригер А. М., Касьянов Р. А., Линников А. С., Карпов Л. К., Пономаренко В. Е., Илюхина С. С., Галушкин А. А. и других авторов.

Курсовая работа состоит из введения, двух глав, четырех параграфов, заключения и списка использованной литературы.

Глава 1. Теоретические основы валютных отношений и валютной системы

1.1. Общие черты валютной системы

Валютные отношения появились в тот момент, когда люди перешли от бартерного обмена к денежному. Первые менялы занимались расчетом стоимостей одних монет к другим и их обменом. В каждом государстве была своя валюта, за редкими исключениями. При этом монеты разных государств были разных размеров и проб, то есть имели в себе разное количество того или иного драгоценного металла. Поэтому валюты имеют разную номинальную стоимость. Даже монеты одной страны относились друг к другу не одинаково, так за 1 ливр во Франции середины XVIII века просили 20 су, а за 1 су не 20, как было бы удобнее для счета, а 12 денье. Таким «шагом» обладали не все монеты, это создавало еще больше неудобства для простых людей. Сопоставление курса валют взяли на себя менялы, обычно они имели большую таблицу, где было приведено отношение монет друг к другу^[1].

Торговцы испытывали неудобства с перевозкой денег, связка медных монет, являвшаяся в то время в Китае основной денежной единицей, весила около 3 кг. Первые бумажные банкноты появились именно в этой стране. Кроме физического, бумага имела и меньший номинальный вес. Появилась новая проблема: государство могло печатать столько денег, сколько захочет. Поэтому купюры были привязаны к фондам государств, то есть человек с банкнотой мог прийти к властям и обменять ее на золото, серебро или медь. Но приходили очень немногие, поэтому государства позволяли себе печатать деньги на большую общую стоимость драгоценных металлов, нежели имели. Еще одна причина для перехода на банкноты. Подобная ситуация произошла и с электронными деньгами. Кроме повышенной безопасности и удобства, они часто появляются из ничего, просто нули и единицы очень выгодные для банков.

Валюта системы России - организованная и взаимосвязанная совокупность отношений, связанных с функционированием, как на территории РФ, так и во внешних отношениях страны. Организатор, через свои институты, выступает государство, которое помогает регулировать обмен иностранных валют и правила поведения участников валютного оборота. Когда в 1992 году Российская Федерация вступила в международный валютный фонд, она стала обязана интегрироваться в мировую экономику, поэтому денежная система Российской Федерации формируется сегодня на основе структурных принципов, присущих глобальной монетарной системе[2].

Валютная система - это кредитные денежные отношения, которые сложились в итоге развития хозяйственной деятельности мировых хозяйств и рынка, которые действуют в договорных и правовых нормах[3].

Валютная система решает следующие задачи:

1. в международных отношениях отвечает за эффективное опосредование платежей за экспорт и импорт услуг и товаров, других типов деятельности; содействует расширению и ограничению интенсивности международных денежных отношений;
2. создает нужные условия для развития производства;
3. может перемещать экономические показатели (безработица, инфляция);
4. способна расширить или ограничить степень национальной экономической самостоятельности при помощи перелива экономических ресурсов из страны в страну.

Рассмотрим, более детально, что значит валютная система.

Валютная система — это форма организации и регулирования валютных отношений, которая закреплена межгосударственными соглашениями или национальным законодательством. Различаются национальная, мировая, международная (региональная) валютные системы. Базой мировых и региональных валютных систем является международное разделение труда, товарное производство и внешняя торговля.

Мировая валютная система включает международные кредитно-финансовые институты и комплекс международных договорных и государственно-правовых норм, обеспечивающих функционирование валютных инструментов[4].

Элементами мировой валютной системы являются определенный набор платежных средств, валютные курсы и валютные паритеты, условия конвертируемости, формы международных расчетов, режим международных рынков валюты и золота, международных и национальных банковских учреждений.

Виды валютных систем:

В процессе развития денежно-кредитных отношений международная валютная система эволюционировала:

Первая система золотого стандарта — Парижская мировая валютная система.

Вторая система золотодевизного стандарта — Генуэзская мировая валютная система.

Третья система золотовалютного стандарта — Бреттон-Вудская валютная система.

Четвертая система — современная — Ямайская международная валютная система. Валютные отношения могут осуществляться на национальном и международном уровне и всегда проводятся в жестких рамках определенной системы экономических отношений — валютной системы. Валютной системой называют форму организации экономических отношений валютного рынка, и осуществляется это только на национальном или международном уровне.

Исторически вначале возникли национальные валютные системы, закрепленные национальным законодательством, при этом обязательно учитываются нормы международного права.

Национальная валютная система входит в составную часть денежной системы государства, но при этом она относительно самостоятельна и выходит за национальные границы. Особенность её можно определить степенью развития и состоянием экономики и внешнеэкономических связей страны.

Национальная валютная система неразрывно связана с мировой валютной системой — формой организации международных валютных отношений, закреплённой межгосударственными соглашениями. Валютная система мира окончательно образовалась к середине девятнадцатого века. Характер функционирования и стабильность мировой валютной системы зависят от степени соответствия её принципов в структуре мирового хозяйства, расстановке сил и интересам лидирующих государств. При изменении данных условий всегда возникает периодический кризис мировой валютной системы, который завершается её крушением и созданием новой

валютной системы[5].

Официальная валюта России - рубль, который является законным платёжным средством, он должен быть обязательен к приёму по своей номинальной стоимости на всей территории РФ. Российская национальная валюта существенно изменила статус с момента, когда правительство и Банк России взяли на себя обязательства снять ограничения на его конвертируемость по текущим операциям и обеспечить внутреннюю конвертацию и последующую либерализацию процедур направленных на привлечение иностранного капитала, что произошло в 1996 году. Признание российского рубля в расчётах внешнеторговой деятельности позволяет расширить зарубежные валютного контроля на области платёжных и расчётных отношений резидентов и нерезидентов, если в качестве средства платежа выступает национальная валюта.

Официальный курс валют к корзине валют или иностранной валюте не привязан.

Курс национальной валюты РФ - плавающий, то есть, он зависит от соотношения спроса и предложения, которое формируются на валютных рынках в стране, главным образом, на московской межбанковской валютной бирже. Устанавливать официальный курс американского доллара по отношению к рублю может только ЦБ по результатам торгов на московской межбанковской валютной бирже. «Цены» других валютах определяются на основе кросс-курсов. В настоящее время российская валютная система построена на основе плавающего обменного курса, в соответствии с требованиями современной валютной системы[6].

Конвертируемость – показатель того, насколько возможен переход национальной валюты на иностранную и наоборот. С июля 2006 года рубль является полностью конвертируемой валютой. Рынок валют является платформой взаимодействия денежных единиц. На сегодняшний день он все еще не установился полностью. Валютный рынок России де-факто внутренний и биржевой по характеру. Сектор межбанковского торговли, еще не восстановился после кризиса. Настоящая система международных платежей досталась России в наследство от Советского Союза. Это одновалютная система, созданная на базе конвертируемости валют. Расчеты производятся, как правило, в иностранной валюте. Несмотря на то, что платежи не всегда были регулярными, в большей мере внешний долг погашен. Но РФ должны развивающиеся страны. В связи с тем, что большинство долгов так и будут «висеть» вечно, страна проводит политику их списания.

22 сентября 2016 года рубль упал до рекордно низкой отметки: 91,18 за EUR и 83,59 за USD. Что было вполне предсказуемо, так как в экономике страны кризис, темп денежного оборота падает, кроме этого национальный праздник «Новый год» внес свою лепту. Многие люди, у которых почти нет сбережений, живущие от «зарплаты до зарплаты», потратили все свои финансы на этот праздник. Как результат: к концу месяца денежный оборот почти прекратился. Но при этом нельзя игнорировать тот факт, что к середине года валютные показатели российской валюты вернулись к осенним значениям 2015-го года. Всего с 2014-го года к сегодняшнему дню рубль стал дешевле примерно на 40%[\[7\]](#).

Из-за того, что политика Российской Федерации по отношению к другим странам была весьма категорична, Россию обложило санкциями большинство ведущих экономических держав. После того, как взаимоотношения западных стран с Россией было подпорчено, последняя начала «ссориться» со странами востока. Все это сказывается на стоимости национальной валюты, а в современном мире, посредством этого, оказывается огромное влияние на экономику страны. Например, цена на нефть падает, а цена на бензин в Российской Федерации растет, так как бензин в основном импортный, а цена на нефть снижается не так быстро, как падает национальная валюта. Но страна не пошла на поводу ни у одного другого государства, что в перспективе стоит многого. Многие юридические лица заграничных стран очень возмущены тем, что несут огромные убытки, так как не могут торговать с Россией. Санкции снова продлены, а люди бастуют.

Таким образом, мы пришли к выводу, что изучение организации денежно-кредитных отношений позволяет сделать вывод о том, что уровень их развития

тесно связан с макроэкономическими показателями в стране. Высокий уровень экономического развития создает предпосылки для применения международных стандартизированных правил организации валютных операций и сделок, а также рыночных инструментов регулирования валютного рынка. На самом низком уровне неизбежны определенные ограничения, введенные правительством.

В некоторых случаях используются нерыночные меры валютного регулирования и валютного контроля. Эволюция денежно-кредитных отношений подтверждает этот тезис. Когда Российская Федерация вступила в международный валютный фонд, она начала придерживаться всех международных стандартов. Так Российская национальная валюта стала полностью конвертируемой, что существенно облегчило торговлю. Эта система неидеальна, но советская экономика пережила себя на тот момент, ее пришлось изменить в соответствии с международными требованиями.

Необходимо отметить кризис, который начался в 2014 году. Курс валюты абсолютно нестабилен, буквально за пару месяцев курс валют может измениться более чем на четверть, и в свете последних лет это достаточно стабильно для РФ. Россия находится в весьма сложном положении, лучшее, что может следовать за настоящим этапом экономики – депрессия. Однако очень часто РФ получается действовать вопреки тем путям, которые прогнозируют.

1.2. Валютное регулирование системы

Статья 2 Федерального закона от 10 декабря 2003 г. N 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле" (далее - Закон о валютном регулировании, Закон)[\[8\]](#) определяет сферу действия Закона и регулируемые им отношения - это правовые основы и принципы валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации, полномочия органов валютного регулирования, а также права и обязанности резидентов и нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, права и обязанности нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютой РФ и внутренними ценными бумагами, права и обязанности органов и агентов валютного регулирования и валютного контроля.

Предметом регулирования Закона являются общественные отношения, следовательно, валютные отношения - это отношения по управлению деятельностью участников внешнеэкономической деятельности на внутреннем

валютном рынке России, отношения по контролю за соблюдением требований валютного законодательства, а также отношения, возникающие в связи с владением, пользованием и распоряжением участниками внешнеэкономической деятельности валютой Российской Федерации, внутренними ценными бумагами и валютными ценностями[9].

Валютные отношения занимают особое место в системе связей, регулируемых внешнеэкономическим правом. Это обусловлено тем, что в их группу входят как отношения между хозяйствующими субъектами, частными лицами по импорту в российскую экономику иностранной валюты, валютных ценностей, экспорту из российской экономики иностранной валюты, валютных ценностей и валюты РФ, так и отношения между указанными субъектами и публичными образованиями, сопряженные с осуществлением государственного валютного контроля за оборотом иностранной валюты. Никакая другая группа отношений не сочетает в себе частноправовые отношения по обороту объектов гражданских прав и одновременно - публично-правовые отношения по контролю за таким оборотом. Данная особенность предопределена предметом валютных отношений, в качестве которого выступает иностранная валюта. Функции иностранной валюты в международном и внутреннем гражданском обороте разнообразны: она используется для осуществления платежей за различные объекты гражданских прав, предоставления займов и кредитов, в качестве средства возмещения убытков и стоимости неосновательного обогащения, а также как способ минимизации валютных рисков участников внешнеэкономической деятельности. Вместе с тем в валютной сфере помимо частных реализуются и публичные интересы. Необходимость их обеспечения объективно требует своеобразной формы правового воздействия, в рамках которого частноправовые методы дополняются публично-правовыми, т.е. оборот иностранной валюты подпадает под "перекрестное" частноправовое и публично-правовое регулирование. Неконтролируемый же отток российского капитала за границу может нанести значительный ущерб стабильности международного валютно-финансового положения государства, устойчивости национальной платежной единицы и, следовательно, финансово-экономической безопасности и суверенитету РФ, т.е. привести к негативным политическим последствиям. Более того, валютные отношения по определению являются межгосударственными, они обладают по меньшей мере одним иностранным элементом. Поэтому их регулирование осуществляется посредством не только российского, но и иностранного, а также международного права[10].

Таким образом, сфера действия Закона о валютном регулировании

распространяется на две группы отношений:

отношения между резидентами (нерезидентами) и органами валютного регулирования и контроля, агентами валютного контроля;

имущественные отношения между резидентами по поводу владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, между резидентами и нерезидентами, а также между последними по поводу владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, валютой РФ и внутренними ценными бумагами.

Имущественные отношения, в свою очередь, разделяются на отношения между частными лицами и публичными образованиями в связи с исполнением публично-правовых обязанностей посредством передачи валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ценных бумаг (в частности, уплата налога в иностранной валюте) и отношения, в которых стороны выступают юридически равноправными субъектами (например, отношения из договора купли-продажи с условием об уплате цены иностранной валютой).

В России в соответствии со ст. 128 Гражданского кодекса РФ [\[11\]](#) наличные деньги и безналичные денежные средства выступают объектами гражданских прав. В силу ст. 140 ГК РФ национальной денежной единицей России является рубль, который служит законным платежным средством, обязательным к приему по нарицательной стоимости на всей территории страны, а случаи, порядок и условия использования иностранной валюты определяются законом или в установленном им порядке. Возможность использования иностранной валюты в денежных обязательствах зависит от того, в каком качестве она выступает: как валюта долга (валюта, в которой денежное обязательство выражено) или как валюта платежа (валюта, в которой обязательство подлежит исполнению). Отмеченное разделение функций иностранной валюты вызвано тем, что хозяйствующие субъекты в условиях обесценивания национальной валюты стремятся минимизировать потери от инфляции. Одно из средств достижения данной цели - привязка денежного обязательства к иной, более стабильной валюте. В сфере внешнеэкономической деятельности использование в денежном обязательстве различных иностранных валют позволяет управлять валютными рисками, под которыми следует понимать изменения обменного курса валюты долга и валюты платежа, произошедшие с момента возникновения обязательства до наступления срока исполнения.

Требования валютного законодательства государств, к которым принадлежат стороны внешнеэкономического договора, могут императивно предписывать, в какой валюте должны производиться расчеты. Кроме того, не исключена ситуация,

когда на исполнении обязательства в определенной валюте настаивает одна из его сторон. В таких случаях наиболее доступным и действенным средством, дающим возможность избежать экономических потерь от изменения курса валюты платежа с момента возникновения обязательства до наступления срока его исполнения, является право сторон предусмотреть для расчета и для выражения суммы долга различные валюты. Полная конвертируемость ряда иностранных валют позволяет участнику международного экономического оборота выбрать в качестве валюты долга ту валюту, изменение курса которой минимально либо наиболее прогнозируемо.

Возможность выражения денежного обязательства в иностранной валюте закреплена в п. 2 ст. 317 ГК РФ. В обязательстве может быть предусмотрено, что оно подлежит оплате в рублях в сумме, эквивалентной сумме в иностранной валюте. Как следует из содержания данной диспозитивной нормы, использование иностранной валюты исключительно в качестве валюты долга зависит от усмотрения сторон. Напротив, валютой платежа иностранная валюта может являться только в случаях, порядке и на условиях, определенных законом или в установленном им порядке (п. 3 ст. 317 ГК РФ). Для сравнения: Свод законов гражданских Российской империи предоставлял сторонам обязательства достаточно большую свободу усмотрения при решении вопроса о допущении платежа в иностранной валюте: хотя счет на иностранную монету во всех внутренних сделках запрещался, иностранная золотая монета, равно как и иностранная серебряная монета высокой пробы.

Валютная политика России, направленная на обеспечение устойчивости валюты РФ и стабильности внутреннего валютного рынка РФ как факторов развития национальной экономики и международного экономического сотрудничества, реализуется путем осуществления валютного регулирования, под которым понимается "комплекс целенаправленных действий государства по формированию или изменению сложившихся общественных отношений по поводу валютных ценностей посредством применения юридических и экономических мер воздействия"[\[12\]](#).

Учитывая изложенное, под валютным регулированием следует понимать деятельность государства в лице органов общей компетенции и органов валютного регулирования по установлению правил проведения валютных операций и порядка осуществления валютного контроля в целях обеспечения реализации публичных интересов в валютной сфере.

Непосредственная административная деятельность по обеспечению соблюдения правил валютного регулирования охватывается понятием валютного контроля. Таким образом, валютное регулирование и валютный контроль являются самостоятельными, но взаимосвязанными составляющими валютной политики государства.

Цели валютного регулирования (обеспечение реализации единой государственной валютной политики, а также устойчивости национальной валюты и стабильности внутреннего валютного рынка) достигаются путем установления валютных ограничений и норм, имеющих публично-правовую природу и регламентирующих порядок осуществления валютного контроля.

В разные исторические периоды, характеризующиеся определенной совокупностью экономических факторов и направленностью валютной политики государства, соотношение частных и публичных элементов в валютном законодательстве различно. В условиях валютной монополии государства, финансовых кризисов и ухудшения платежного баланса публично-правовые средства, как правило, преобладают. Напротив, стабилизация курса национальной валюты, благоприятная экономическая обстановка в стране, накопление валюты в специальных фондах приводят к отмене валютных ограничений и либерализации валютного регулирования, "внимание" которого акцентируется на установлении порядка проведения валютных операций, а не на запретах на их осуществление[13].

Валютное регулирование на территории России стало осуществляться с XVI в., в конце XIX в. рубль стал свободно конвертируемой валютой и высоко ценился иностранными инвесторами. Первая мировая война и последовавшие за ней революции 1917 г. подорвали устойчивость рубля, а с введением административной монополии на внешнеэкономическую деятельность рубль превратился в неконвертируемую валюту.

Система валютного регулирования и контроля в России после распада Советского Союза создавалась с чистого листа, что обусловило ряд ошибок на первоначальном этапе. Первый Закон России о валютном регулировании и валютном контроле вступил в силу 4 ноября 1992 г. Он содержал большое количество бланкетных и отсылочных норм, поэтому основное регулирование в этой сфере осуществлялось подзаконными нормативными правовыми актами. Несмотря на принятие указанного Закона, в 1992 - 1998 гг. отток финансового капитала из России превысил 150 млрд долл. США.

Использование в 1992 - 2003 гг. широкого набора валютных ограничений позволило государству уменьшить вывоз национального капитала, выровнять платежный баланс, создать предпосылки для формирования валютных фондов. Однако для решения стоявших перед валютной политикой задач административно-правовых методов стало недостаточно. Принятие в 2003 г. нового Закона о валютном регулировании ознаменовало либерализацию регулирования валютных отношений и внедрение частноправовых методов воздействия на них[14].

Закон о валютном регулировании 2003 г. в отличие от Закона 1992 г. содержит значительное количество норм прямого действия, при этом в него заложена модель постепенного снятия избыточных и неэффективных (с учетом оттока капитала из России) барьеров. В соответствии с этой моделью:

1) с 15 июня 2004 г. отменены индивидуальные разрешения на совершение валютных операций, сегодня резиденты вправе без ограничений открывать банковские счета за пределами России, юридические лица - резиденты вправе осуществлять расчеты по валютным операциям, используя денежные средства, находящиеся на счетах в иностранных банках;

2) с 1 июля 2006 г. утратили силу ст. 7 и чч. 3 - 6 ст. 11 Закона, предоставлявшие Правительству РФ и Банку России право регулировать операции по движению капитала путем установления требования о резервировании или использования специального счета;

3) с 1 января 2007 г. отменено право Банка России устанавливать требование об использовании специального счета при осуществлении валютных операций, связанных с получением кредитов и займов, куплей-продажей ценных бумаг, а также требование об обязательной продаже части валютной выручки на внутреннем валютном рынке.

В ст. 1 Закона о валютном регулировании названы следующие виды валютных операций (перечень является закрытым):

1) резидент приобретает у резидента и отчуждает резиденту валютные ценности или использует валютные ценности в качестве средства платежа. Такого рода валютные операции совершаются лишь в случаях, прямо предусмотренных законом;

2) резидент приобретает у нерезидента либо нерезидент приобретает у резидента или резидент отчуждает в пользу нерезидента либо нерезидент отчуждает в

пользу резидента иностранную валюту, внешние ценные бумаги, валюту Российской Федерации и внутренние ценные бумаги на законных основаниях. Валютной операцией считается также использование валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг в качестве средств платежа между резидентом и нерезидентом;

3) нерезидент приобретает у нерезидента или нерезидент отчуждает в пользу нерезидента валютные ценности, валюту Российской Федерации и внутренние ценные бумаги на законных основаниях. Валютной операцией считается также использование валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа между двумя нерезидентами^[15].

Валютная операция является понятием публичного права, цель которого состоит в определении перечня действий, охватываемых валютным регулированием, поэтому можно предположить, что акцент должен быть сделан не на заключении сделок, а на их исполнении. Исполнение обязательств из внешнеторговых сделок - область наиболее пристального внимания государства, сфера, в которой публичные способы регулирования используются максимально интенсивно.

Как следует из содержания Закона о валютном регулировании (в частности, пп. 7, 10 ч. 1 ст. 9), валютные операции производятся не только в процессе исполнения гражданско-правовых обязательств. Например, в п. 9 ч. 1 ст. 1 Закона в качестве валютной операции названо фактическое перемещение валютных ценностей - их ввоз на таможенную территорию РФ и вывоз с таможенной территории РФ, перевод со счета на счет одного и того же лица.

Путем указания на действия, которые относятся к валютным операциям, законодатель устанавливает сферу регламентации Закона о валютном регулировании, которая охватывает разнообразные отношения. Действия субъектов, подлежащие валютному регулированию, неоднородны (например, банковский перевод и ввоз на таможенную границу) и потому не могут быть отнесены к одной категории из-за их содержания, предмета или иных качественных характеристик. Объединяющим их признаком являются способность оказывать влияние на валютно-финансовое положение государства и обусловленная этим фактором необходимость обеспечения публичных интересов в валютной сфере.

Таким образом, валютная операция - комплекс предусмотренных валютным законодательством и осуществляемых наделенными специальным статусом

резидента или нерезидента субъектами действий, правовое регулирование которых в рамках соответствующей отрасли права дополняется предписаниями валютного законодательства. Это могут быть:

- 1) действия по передаче валютных ценностей, валюты РФ, внутренних ценных бумаг в целях заключения гражданско-правовых договоров;
- 2) действия по исполнению международно-правовых и гражданско-правовых обязательств, возникающих в процессе внутреннего оборота валютных ценностей, международного оборота валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ценных бумаг; публично-правовых обязанностей посредством передачи валютных ценностей, а также валюты РФ и внутренних ценных бумаг (в отношениях с участием нерезидентов);
- 3) действия по перемещению и переводу валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ценных бумаг.

В связи с целевой направленностью квалификации тех или иных действий хозяйствующих субъектов как валютной операции использование характерного для публичного права режима "запрещено все, что прямо не разрешено" для упорядочения внешнеэкономической деятельности должно быть ограничено путем установления оснований его применения. Поэтому в Законе и дан закрытый перечень действий, охватываемых понятием валютной операции, а не его общее определение, которое в данном случае не внесет ясности в процесс правоприменения.

Отечественное законодательство традиционно устанавливало широкий спектр валютных ограничений на различные действия субъектов с валютными ценностями и национальной валютой. Закон о валютном регулировании, несмотря на значительную либерализацию внутреннего валютного рынка, сохранил требования об осуществлении всех расчетных операций по экспортно-импортным сделкам через уполномоченные банки с использованием паспорта внешнеэкономической сделки (ст. 14); запрет на осуществление валютных операций между резидентами (ст. 9); количественное ограничение перемещения наличной валюты и валютных ценностей резидентами и нерезидентами (ст. 15); требование о репатриации резидентами иностранной валюты и валюты РФ (ст. 19)[\[16\]](#).

Валютные ограничения можно разделить на две группы: запреты на использование иностранной или национальной валюты в качестве средства платежа и дополнительные обязанности при проведении валютных операций.

Такие дополнительные обязанности могут содержать требования к надлежащему исполнению (непосредственное определение срока и места проведения валютной операции) либо условия выполнения этих требований (приобретение иностранной валюты у уполномоченного банка). Кроме того, выделяются валютные ограничения, содержащие обязательные правила, соблюдение которых предполагает включение соответствующего условия в договор (репатриация иностранной валюты).

Закон о валютном регулировании также устанавливает систему контрольных мероприятий за валютными операциями. Валютный контроль - это комплекс нормативно закрепленных административных и организационных мер, осуществляемых специально уполномоченными государственными органами или иными организациями и направленных на реализацию порядка совершения валютных операций и сделок в части валютных ограничений, а также мер по выявлению, предупреждению и пресечению нарушений данного порядка. Основная цель валютного контроля - обеспечение соблюдения валютного законодательства РФ. Валютный контроль в РФ осуществляется Правительством РФ, органами и агентами валютного контроля. Правительство РФ обеспечивает координацию деятельности в области валютного контроля федеральных органов исполнительной власти, являющихся органами валютного контроля, а также их взаимодействие с Центральным банком.

Необходимо отметить, что преобразования в валютном регулировании продолжаются и в настоящее время, причем поправки вносятся не только непосредственно в Закон о валютном регулировании, но и в иные нормативные акты. Так, Федеральным законом от 12 ноября 2012 г. N 194-ФЗ^[17] в ч. 1 ст. 15.25 Кодекса РФ об административных правонарушениях^[18] были внесены изменения, которые расширили понятие незаконной валютной операции. В частности, таковыми стали признаваться:

- купля-продажа иностранной валюты и чеков (в том числе дорожных), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, минуя уполномоченные банки;
- валютные операции, расчеты по которым произведены, минуя счета в уполномоченных банках или счета (вклады) в банках, расположенных за пределами территории России, в случаях, не предусмотренных валютным законодательством РФ;

– валютные операции, расчеты по которым произведены за счет средств, зачисленных на счета (вклады) в банках, расположенных за пределами территории РФ, в случаях, не предусмотренных валютным законодательством РФ.

Изменения вступили в силу 13 февраля 2013 г. и вызвали неоднозначную реакцию как у общества в целом, так и у юристов. Особое возмущение вызвало признание как незаконной валютной операции, расчеты по которой произведены за счет средств, зачисленных на счета (вклады) в банках, расположенных за пределами территории РФ, в случаях, не предусмотренных валютным законодательством РФ. Это означает, что доход, который человек хочет зачислить на свой зарубежный счет, должен пройти транзитом через российский банк (после этого деньги можно свободно переводить на любые счета). Речь идет о доходах от сдачи в аренду и продажи недвижимости за границей, гонорарах, зарплатах для работающих и живущих за границей россиян, доходах от ценных бумаг и продажи паевых инвестиционных фондов и даже процентах по депозиту и пр. Проценты действительно должны сначала поступить на счет в российском банке. Зачисление средств на зарубежные счета транзитом через российские банки нужно для мониторинга движения капитала, валютного контроля, стимулирования россиян к открытию счетов в филиалах российских банков, борьбы с отмыванием незаконных доходов и уклонением от уплаты налогов.

Исключением может стать, например, зачисление наличных средств на иностранный счет, хотя и придется объяснять происхождение крупной суммы. Еще одно исключение - займы, полученные от резидентов стран - членов ОЭСР или ФАТФ на срок свыше двух лет. Не обойтись и без издержек. Придется сообщить налоговым органам о счете за границей (иначе российский банк не осуществит перевод), оплатить банковскую комиссию. Могут возникнуть и налоговые риски. С большинством стран Российская Федерация подписала соглашения об избежании двойного налогообложения: по ним трудовые доходы и поступления от аренды или продажи недвижимости облагаются налогами по месту их получения. Если налог уплачен за рубежом, можно переводить денежные средства в Россию. Узнать об открытии или существовании счетов резидентов за рубежом можно путем обмена информацией по соглашениям об избежании двойного налогообложения: через запросы в банки по группам клиентов (например, Кипр, Швейцария объявили о готовности к предоставлению подобной информации). Налоговые органы вправе послать запрос в компетентные органы иностранных государств, однако проверки с направлением таких запросов проводятся лишь точечно из-за сложности и длительности данных процедур (информацию из зарубежных банков можно

получить только по решению суда)[\[19\]](#).

Непрекращающийся отток капитала за рубеж заставил Банк России пойти на усиление мер борьбы с сомнительными операциями, которые играют ключевую роль в процессе оттока капитала. ЦБ будет однозначно относить к сомнительным операции по авансовой оплате товара российскими компаниями иностранным контрагентам (практика предоплаты стандартна для внешнеторгового оборота: около 90% импортных контрактов оплачивается авансом в размере 30%). Крайняя мера ответственности банка за вовлеченность в сомнительные операции - отзыв лицензии. В первые месяцы 2014 г. ЦБ отозвал лицензии у 63 банков (это вдвое больше, чем за весь 2013 г.). "Серые" схемы "авансирования будущих поставок" заключаются в том, что российская компания выплачивает аванс за товар иностранному контрагенту, но сам товар не импортируется. Так совершается вывод средств за рубеж. Как правило, в подобных договорах купли-продажи товаров на условиях предоплаты указывается длительный срок исполнения обязательств (5 - 10 лет). А по истечении этого срока, возможно, ни самой компании, ни ее контрагента уже не будет.

В выводе капитала важную роль играют "фирмы-однодневки". С середины 2013 г. ЦБ начал вести внегласный список российских компаний - участников внешнеторговой деятельности, которые подозреваются в незаконном выводе средств за границу и легализации (отмывании) доходов, полученных преступным путем. Включенные в него резиденты разделены на две группы: первая - компании, каждой из которых иностранные контрагенты задолжали 80% суммы платежей по контрактам, вторая - предприятия, долг нерезидентов перед каждым из которых составляет 20 - 80% общей суммы договоров.

В настоящее время все внешнеторговые операции в РФ подвержены чрезмерному публично-правовому регулированию: уполномоченные банки требуют от импортеров создания страховых депозитов, сделки должны быть закрыты в течение 90 дней и т.д. В других странах в аналогичных случаях применяются иные схемы: все платежи за границу облагаются налогами с последующим возмещением при подтверждении фактического осуществления сделки (налоговое удержание, или withholding tax).

Кроме того, в 2013 г. ЦБ РФ обязал банки обеспечить повышенное внимание к операциям с участием белорусских и казахстанских контрагентов, а также направлять информацию об этих операциях в Росфинмониторинг и территориальные управления Банка России (с помощью схем фиктивного импорта

через Белоруссию в 2012 г. было легализовано 15 млрд долл., через Казахстан - 10 млрд долл.). Также Федеральная налоговая служба, Министерство внутренних дел и ЦБ с 2013 г. занимаются созданием общего черного списка, в который войдут компании, причастные к незаконным финансовым операциям, а также созданием в рамках Таможенного союза специальной структуры, которая займется контролем за соблюдением "антиотмывочного" законодательства.

Центробанк и Правительство России продолжают законодательную работу по внесению соответствующих поправок для создания альтернативной системы межбанковских расчетов, аналогичной SWIFT. В конце августа 2014 г. ЦБ и ряд министерств подготовили законопроект, в котором предусмотрена возможность создать альтернативу SWIFT как минимум для передачи информации о платежах внутри страны, что упростит и ускорит их прохождение внутри страны, отчасти обезопасит внутреннюю систему платежей. "...Обсуждаются варианты создания аналога на базе действующих систем электронных расчетов, также могут быть использованы каналы Банка России, позволяющие осуществлять обмен финансовыми сообщениями... Например, на текущий момент банки могут решить проблему отключения от SWIFT путем обмена сообщениями через банк-клиент (интернет-клиент) путем заключения двусторонних банковских договоров. Еще один вариант - может быть, менее удобный и устаревший, но при этом обеспечивающий информационный обмен, - работа через TELEX". Таким образом, необходимо создать локальную систему межбанковских расчетов с участием ЦБ и SWIFT.

13 октября 2014 г. Банк России и Народный банк Китая заключили Соглашение о валютных свопах сроком на три года. Объем своп-линии составляет 150 млрд юаней. Заключение Соглашения будет способствовать развитию двусторонних экономических отношений за счет расширения возможностей по финансированию торговли и прямых инвестиций, а также более широкому использованию российских рублей и китайских юаней в международной торговой и инвестиционной деятельности. Интересно, что мировые компании в 2014 г. резко увеличили использование юаня в своих торговых расчетах. Причем 22% этих компаний (например, в ЕС, Гонконге, США) уже перешли на китайскую валюту. К разработке соглашений по отказу от расчетов в долларах и переходу на расчеты в юанях во взаимной торговле приступили Пакистан, Иран, Аргентина и другие страны. На специальном заседании Правительства РФ также обсуждался вопрос об отказе от использования доллара в экспортных операциях. При благоприятном стечении обстоятельств можно предположить применение рубля и юаня в качестве

альтернативной доллару резервной валюты, о чем неоднократно заявляли президенты РФ и КНР.

В связи с этим интересен опыт Китайской Народной Республики по созданию зоны свободной торговли в порту Янгшань, которая использовалась как площадка для перехода к свободной конвертации юаня. Эту зону свободной торговли аналитики по праву назвали зоной экономического эксперимента. Результатом стал факт включения юаня 30 ноября 2015 г. в корзину ключевых международных резервных валют, на основе которой рассчитывается стоимость специальных прав заимствования Международного валютного фонда (решение МВФ вступает в силу в октябре 2016 г.). Юань станет третьей по весу валютой в корзине (10,92%) после доллара (41,73%) и евро (его вес теперь составит 30,93% против 37,4%)[\[20\]](#).

Проведенный нами краткий анализ показал, что реформу законодательства о валютном регулировании и контроле можно признать лучшей реформой современной России как по организации, так и по юридической модели. По значимости для российской экономики ее можно сравнить с денежной реформой С.Ю. Витте 1897 г., когда Россия получила устойчивую валюту, обеспеченную золотом. Это способствовало усилению инвестиционной активности и увеличению притока в русскую экономику иностранных капиталов.

Вместе с тем реформирование валютного законодательства на этом закончено быть не может. И очевидно, что оно должно идти в русле оптимизации государственного надзора и контроля, сохранения баланса интересов в этой сфере государства и участников внешнеэкономических отношений.

Глава 2. Особенности валютных отношений и валютной системы

2.1. Анализ современных тенденций развития международных валютных отношений на примере России

Важнейшей составной частью международных экономических отношений являются валютные отношения, через них осуществляются платежные и расчетные операции

в мировой экономике. Формой организации и регулирования валютных отношений является валютная система. Валютная система – это совокупность экономических отношений, связанных с формированием валюты. Сама же валюта, выражается в денежной единице, используемой для измерения величины стоимости товара.

Термин “валюта” в настоящее время применяется в таких значениях, как:

- 1) Национальная денежная единица;
- 2) Денежные единицы иностранных государств;
- 3) Резервные валюты – особые категории национальных валют, выполняющих функции международного платежного и резервного фонда;
- 4) Платежные и кредитные документы, выраженные в иностранных денежных единицах, - векселя, чеки и т.д;
- 5) Международные счетные валютные единицы, стоимость которых рассчитывается исходя из курса валютной корзины. Сами операции с иностранной валютой совершаются согласно Закону РФ «О валютном регулировании и валютном контроле», Указу Президента РФ, постановлению Правительства РФ, нормативным документам Центрального банка РФ и Министерства финансов РФ [\[21\]](#).

Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле», от 10.12.2003 (№ 173 - ФЗ), является основным нормативно - правовым регулятором валютных отношений в России. Рассматривая перспективы развития современного валютного рынка, аналитики отмечают тенденцию к регионализации и формированию локальных союзов. Все эти идеи усилились после 2008 года на фоне разговоров о несостоятельности доллара как мировой резервной валюты.

Некоторые предрекают доллару полный крах и появление новой финансовой системы – если уж не единой мировой валюты, то многополярного валютного мира. Появлялись новости о проекте по созданию "халиджи" на территории Саудовской Аравии, Катара, ОАЭ и др. О единой валюте подумывали США, Канада и Мексика. Рубль при определенных финансовых и политических усилиях может занять место региональной валюты (Белоруссия, Казахстан, других страны СНГ). Растет и вес юаня в международных расчетах. Однако следует отметить, что вряд ли в ближайшие пару десятилетий мы увидим кардинальные изменения, т.к. доллар остается самым ликвидным на мировом валютном рынке. Экономическая ситуация в России в 2017 году, по прогнозам, будет такой же нестабильной, как и в 2016

году.

На экономическую ситуацию нашей страны по сей день влияют экономические санкции. Стоит также отметить, что внешний долг России на современном этапе достигает порядка 520 млрд. долларов. Российские компании оказались вынужденными накапливать иностранную валюту с целью выполнения международных обязательств, пребывая в “санкционной блокаде” и по сей день на западных рынках капитала на фоне накатывающейся рецессии и снижения выручки от экспорта нефти[22].

В мире сохраняется ситуация, где каждый участник международных отношений преследует лишь собственные интересы, но в то же время существуют и союзы, “сражающиеся” на одной стороне. США стремятся любой ценой сохранить за собой статус единственной сверхдержавы. Продолжается достаточно быстрый рост могущества Китая. Поэтому весьма вероятно в ближайшие годы усилится соперничество этих двух стран. Все решительнее заявляет о себе на мировой арене Индия. Растет роль такой организации, как БРИКС (Бразилия, Россия, Индия, Китай и ЮАР) с населением почти в 3 млрд. человек, со странами, обладающими крупными развивающимися экономиками, природными ресурсами и огромными внутренними рынками.

Новость о том, что Россия готова рассматривать возможность и условия формирования валютного союза с другими участниками ЕАЭС заинтересовала многие страны, о своей заинтересованности в торговых отношениях с ЕАЭС заявили более 40 стран и объединений. Переход на свои валюты в расчетах позволит членам Евразийского союза не зависеть от законодательств и настроений других стран. Особенно этот вопрос становится актуальным в свете трудных отношений между США и Россией. Кроме того, использование национальных валют поможет их продвижению в качестве резервных валют в регионе.

Однако для реализации всех этих планов стране, предлагающей свою валюту в качестве средства расчета, придется предоставить гарантии ее стабильности. Никто не пойдет на сделки в валюте, которая постоянно находится под угрозой девальвации. Еще сложнее, если под “валютным союзом” понимается отказ от национальных валют и введение новой единой для всех стран Евразийского союза валюты.

На сегодняшний день валютная политика стран Евразийского союза кардинально отличается: в России действует режим плавающего валютного курса, Беларусь

старается поддержать национальную валюту с помощью мер валютного контроля, а Казахстан пытается поддерживать тенге. Однако, если думать о благоприятном будущем, эта идея достаточно привлекательна и может открыть для стран союза различные новые перспективы

2.2. Правовые аспекты денежно-кредитной и валютной политики Российской Федерации в контексте применения в отношении России финансовых санкций

Отмечающаяся на сегодняшний день нестабильность российско-украинских политических отношений и продление финансовых санкций в отношении России, введенных США, Евросоюзом и еще рядом стран и международных организаций, оказывают существенное влияние на темпы развития экономики и финансовой системы Российской Федерации. Начиная с 2014 года, развитие российской экономики существенно отклонилось от базового прогноза. Ухудшение внешнеэкономической ситуации привело к более низким, по сравнению с ожидавшимися, темпам роста ВВП России, ослаблению рубля, ускорению роста потребительских цен и увеличению рисков для финансовой стабильности.

В связи с этим, в сфере государственного управления экономическими процессами возрастает значение адекватной современным реалиям денежно-кредитной и валютной политики, позволяющей оказывать регулирующее влияние на изменяющиеся расчетно-платежные, денежные, кредитные и банковские отношения путем применения необходимых правовых и экономических рычагов воздействия. В настоящее время в российском законодательстве не содержится определения категорий «денежно-кредитная политика» и «валютная политика»[\[23\]](#).

Кроме того, как в отечественной научной литературе, так и в зарубежной доктрине права Европейского союза отсутствуют четкие критерии разграничения данных понятий, что вызвано, в свою очередь, тесной связью данных направлений политики по их целям, задачам, методам и инструментам осуществления. При этом тесное существование денежно-кредитной и валютной политики объясняется с научной точки зрения общей экономической природой денег, которые в обоих случаях выступают объектом воздействия в форме национальной либо

иностранной валюты.

В монографическом исследовании Кучерова И. И. денежно-кредитная и валютная политика с экономической точки зрения определяется как государственная политика в сфере денежно-валютного обращения и кредита, проводимая методами и инструментами, необходимыми для достижения целей и решения задач, определяемых в соответствии с официальной доктриной вмешательства государства в экономику в целом. Кроме того, по мнению ученого, правовое содержание денежно-кредитной и валютной политики не исчерпывается указанными выше отношениями, а включает в себя комплекс отношений, являющихся объектом ее воздействия. При этом с точки зрения концепции «денежного суверенитета» денежно-кредитная и валютная политика является одной из основных форм его реализации[24].

Изучение правового содержания денежно-кредитной и валютной политики предполагает рассмотрение основных инструментов, состав которых обусловлен ее целями и задачами. Согласно статье 34.1 Федерального закона от 10 июля 2002 г. №86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» основной целью денежно-кредитной политики Банка России является защита и обеспечение устойчивости рубля посредством поддержания ценовой стабильности, в том числе для формирования условий сбалансированного и устойчивого экономического роста.

В отношении валютной политики в российском законодательстве не выделяются отдельно цели и задачи ее проведения. Однако в преамбуле Федерального закона от 10 декабря 2003 г. №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» указывается, что целью настоящего Федерального закона является обеспечение реализации единой государственной валютной политики, а также устойчивости валюты Российской Федерации и стабильности внутреннего валютного рынка Российской Федерации как факторов прогрессивного развития национальной экономики и международного экономического сотрудничества.

Соответственно, можно сделать вывод о том, что в качестве целей валютной политики Российской Федерации законодатель рассматривает поддержание устойчивости национальной валюты (рубля) и стабильности валютного курса. При этом согласно ст. 3 указанного закона одним из принципов валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации является единство внешней и внутренней валютной политики Российской Федерации.

Анализ данного принципа позволяет говорить о том, что валютная политика рассматривается в виде единой и имеющей общие цели и задачи совокупности правовых и экономических инструментов (методов) валютного регулирования и валютного контроля как на уровне внутригосударственных отношений, так в рамках международных экономических отношений, имеющей общие цели и задачи. Проведение единой государственной денежно-кредитной политики осуществляется Банком России во взаимодействии с Правительством РФ на основании утвержденных основных направлений денежно-кредитной политики. В настоящий момент действуют утвержденные Центральным банком РФ «Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2016 год и период 2017 и 2018 годов»[\[25\]](#).

Согласно вышеназванному документу в предстоящий трехлетний период основной целью денежно-кредитной политики Банка России является обеспечение ценовой стабильности, что означает достижение и поддержание низкого уровня инфляции. Важной задачей является снижение инфляции до 4% в 2017 году и дальнейшее ее поддержание на близком уровне с учетом структурных особенностей российской экономики и динамики инфляции в странах – торговых партнерах России.

В связи с тем, что денежно-кредитная политика влияет на инфляцию в основном через процентные ставки, для достижения поставленного уровня инфляции Банк России на основе макроэкономического прогноза с 2014 года устанавливает уровень ключевой ставки, который отражает направленность денежно-кредитной политики.

По существу, это ставка, по которой Банк России кредитует коммерческие банки. При этом ставка рефинансирования будет иметь второстепенное значение и указываться исключительно для справки. На сегодняшний день ставка рефинансирования составляет 8,25%, а ключевая ставка на ноябрь 2015 года – 11% годовых. Для сравнения в США ключевая ставка составляет 0,25%, в Еврозоне – 0,05%, в Украине – 30%[\[26\]](#).

В части эффективного управления процентными ставками было также принято решение отказаться от регулирования курса рубля к иностранным валютам. Банк России теперь следует режиму плавающего валютного курса, то есть не проводит валютных интервенций в целях поддержания курса, не препятствуя формированию тенденций в динамике курса рубля, обусловленных действием фундаментальных макроэкономических факторов. Курс рубля определяется соотношением спроса на иностранную валюту и ее предложения на внутреннем валютном рынке.

Предполагается, что подобная мера приведет также к уменьшению чувствительности экономики к внешним шокам, адаптация к которым будет происходить за счет изменения валютного курса.

Важная роль отводится проведению Банком России активной информационной политики, которая должна снизить инфляционные ожидания и повысить эффективность мер денежно-кредитной политики. Регулярное раскрытие информации о целях, содержании и результатах принимаемых мер, разъяснение широкой общественности характера инфляционных процессов в России и возможностей влияния на них повышают прозрачность проводимой политики, способствуют увеличению эффективности ее реализации.

Кроме того, большой упор делается на стабильное функционирование и развитие банковского сектора, финансового рынка и платежной системы. Полномочия Банка России как мегарегулятора призваны позволить ему сочетать меры денежно-кредитной политики с мерами в области банковского регулирования и регулирования финансового рынка и более эффективно достигать поставленных целей.

Согласно статье 35 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»[\[27\]](#) основными инструментами и методами денежно-кредитной политики Банка России являются:

- 1) процентные ставки по операциям Банка России;
- 2) обязательные резервные требования;
- 3) операции на открытом рынке;
- 4) рефинансирование кредитных организаций;
- 5) валютные интервенции;
- 6) установление ориентиров роста денежной массы;
- 7) прямые количественные ограничения;
- 8) эмиссия облигаций от своего имени;
- 9) другие инструменты, определенные Банком России.

На сегодняшний день Центральный банк РФ проводит преимущественно операции по предоставлению ликвидности банковскому сектору. При этом Банк России стремится предоставить необходимый объем ликвидности за счет аукционных операций. Минимальная стоимость предоставления средств в рамках этих операций привязана к уровню ключевой ставки.

Резюмируя вышесказанное, следует подчеркнуть, что в рамках современной государственной концепции проведения денежно-кредитной и валютной политики находит свое отражение специфика осуществления государственной управленческой деятельности в рассматриваемой сфере отношений и определяется конкретный состав ее инструментов, которые основываются на юридически установленном допустимом уровне вмешательства государства в сферу экономических отношений.

Учитывая, что на современном этапе происходит усиление российского рубля и постепенно снижение ключевой ставки Банком России, проводимые меры денежно-кредитной и валютной политики видятся своевременными и действенными в условиях отмечающейся напряженности внешнеполитических отношений со стороны ряда иностранных государств и международных организаций в отношении Российской Федерации.

Заключение

В заключение курсовой работы мы пришли к следующим выводам:

Изучение организации денежно-кредитных отношений позволяет сделать вывод о том, что уровень их развития тесно связан с макроэкономическими показателями в стране. Высокий уровень экономического развития создает предпосылки для применения международных стандартизированных правил организации валютных операций и сделок, а также рыночных инструментов регулирования валютного рынка. На самом низком уровне неизбежны определенные ограничения, введенные правительством.

В некоторых случаях используются нерыночные меры валютного регулирования и валютного контроля. Эволюция денежно-кредитных отношений подтверждает этот тезис. Когда Российская Федерация вступила в международный валютный фонд, она начала придерживаться всех международных стандартов. Так Российская национальная валюта стала полностью конвертируемой, что существенно

облегчило торговлю. Эта система неидеальна, но советская экономика пережила себя на тот момент, ее пришлось изменить в соответствии с международными требованиями.

Необходимо отметить кризис, который начался в 2014 году. Курс валюты абсолютно нестабилен, буквально за пару месяцев курс валют может измениться более чем на четверть, и в свете последних лет это достаточно стабильно для РФ. Россия находится в весьма сложном положении, лучшее, что может следовать за настоящим этапом экономики – депрессия. Однако очень часто РФ получается действовать вопреки тем путям, которые прогнозируют.

Проведенный нами краткий анализ показал, что реформу законодательства о валютном регулировании и контроле можно признать лучшей реформой современной России как по организации, так и по юридической модели. По значимости для российской экономики ее можно сравнить с денежной реформой С.Ю. Витте 1897 г., когда Россия получила устойчивую валюту, обеспеченную золотом. Это способствовало усилению инвестиционной активности и увеличению притока в русскую экономику иностранных капиталов.

Вместе с тем реформирование валютного законодательства на этом закончено быть не может. И очевидно, что оно должно идти в русле оптимизации государственного надзора и контроля, сохранения баланса интересов в этой сфере государства и участников внешнеэкономических отношений.

Однако для реализации всех этих планов стране, предлагающей свою валюту в качестве средства расчета, придется предоставить гарантии ее стабильности. Никто не пойдет на сделки в валюте, которая постоянно находится под угрозой девальвации. Еще сложнее, если под "валютным союзом" понимается отказ от национальных валют и введение новой единой для всех стран Евразийского союза валюты.

На сегодняшний день валютная политика стран Евразийского союза кардинально отличается: в России действует режим плавающего валютного курса, Беларусь старается поддержать национальную валюту с помощью мер валютного контроля, а Казахстан пытается поддерживать тенге. Однако, если думать о благоприятном будущем, эта идея достаточно привлекательна и может открыть для стран союза различные новые перспективы.

Резюмируя вышесказанное, следует подчеркнуть, что в рамках современной государственной концепции проведения денежно-кредитной и валютной политики

находит свое отражение специфика осуществления государственной управленческой деятельности в рассматриваемой сфере отношений и определяется конкретный состав ее инструментов, которые основываются на юридически установленном допустимом уровне вмешательства государства в сферу экономических отношений.

Учитывая, что на современном этапе происходит усиление российского рубля и постепенно снижение ключевой ставки Банком России, проводимые меры денежно-кредитной и валютной политики видятся своевременными и действенными в условиях отмечающейся напряженности внешнеполитических отношений со стороны ряда иностранных государств и международных организаций в отношении Российской Федерации.

Список использованной литературы

Нормативные правовые акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 28.12.2016) // Собрание законодательства РФ, 05.12.1994, № 32, ст. 3301.
2. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30.12.2001 № 195-ФЗ (ред. от 28.12.2016) (с изм. и доп., вступ. в силу с 29.01.2017) // Собрание законодательства РФ, 07.01.2002, № 1 (ч. 1), ст. 1.
3. Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О валютном регулировании и валютном контроле» // Собрание законодательства РФ, 15.12.2003, № 50, ст. 4859.
4. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017) // Собрание законодательства РФ, 15.07.2002, № 28, ст. 2790.
5. Федеральный закон от 12.11.2012 № 194-ФЗ «О внесении изменений в статьи 3.5 и 15.25 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях» // Собрание законодательства РФ, 19.11.2012, № 47, ст. 6405.
6. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2016 год и период 2017 и 2018 годов (утв. Банком России) //

7. Справочная правовая система Консультант Плюс. Дата обращения: 31.01.2017 г.

Научная литература

1. Ашмарина Е. М., Гизатуллин Ф. К., Ручкина Г. Ф. Банковское право: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2016. – 404 с.
2. Ашмарина Е. М. Финансовое право: учебник для СПО. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2016. – 441 с.
3. Бублик В. А. Валютное регулирование в России: настоящее и будущее.//Российский юридический журнал. -2015. - № 6. - С. 170 – 179.
4. Васильева О. Н. Некоторые аспекты регулирования валютных ценностей и их оборота на современном этапе.//Банковское право. -2015. - № 1. - С. 56 – 60.
5. Волеводз А. Г., Сидоренко Э. Л., Семькина О. И. Виртуальная валюта в России: возможные модели правового регулирования (Обзор Международной научно-практической конференции «Электронная валюта в свете современных правовых и экономических вызовов»).//Библиотека криминалиста. -2016. - № 5. - С.153 – 158.
6. Зайцева Л. А., Зайцева Л. В. История становления и развития Европейского экономического и валютного союза. //История государства и права. -2016. - № 8.- С. 26 – 32.
7. Кригер А. М., Касьянов Р. А. Особенности правового регулирования внебиржевых производных финансовых инструментов в ЕС //Финансовое право. -2016. - № 9. - С. 28 - 32.
8. Курбатов А. Я. Банковское право России : учебник для академического бакалавриата. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2016. – 357 с.
9. Кучеров И. И. Валютно-правовое регулирование в Российской Федерации: эволюция и современное состояние : монография. - М.:ИНФРА-М, 2014. -234 с.
10. Линников А. С., Карпов Л. К. Международно-правовые стандарты регулирования банковской деятельности. - М.: Статут, 2014. -173 с.
11. Петрова Г. В. Формирование российской доктрины международного валютного права в контексте мировых проблем трансформации международной валютно-финансовой системы.//Пробелы в российском законодательстве. -2014. - № 6. - С. 257 – 262.
12. Попондопуло В. Ф., Петрова Д. А. Банковское право: учебник и практикум для академического бакалавриата. – М.: Юрайт, 2016. – 468 с.

13. Пичуев Н. Н., Пискурев В. В. О паритете валют при финансово-хозяйственном взаимодействии государств-членов ЕАЭС.//Имущественные отношения в Российской Федерации. -2016. - № 1. - С. 49 – 57.
14. Пономаренко В. Е., Илюхина С. С., Галушкин А. А. О современном состоянии валютной интеграции в ЕАЭС и БРИКС.//Евразийский юридический журнал. - 2015. - № 9. - С. 18 – 19.
15. Рождественская Т. Э., Гузнов А. Г., Шамраев А. В. Банковское право для экономистов: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. – М.: Юрайт, 2016. – 357 с.
16. Романенко Л. В. Новое в валютном регулировании.//Налоговед. -2016. - № 2. - С. 89 – 94.
17. Ромащенко Л. В. Планируются новые изменения валютного законодательства.//Налоговед. -2014. - № 10. - С. 93 – 95.
18. Ручкина Г. Ф. Курсовая политика Банка России: к вопросу о влиянии изменений на договорные отношения.//Предпринимательское право. -2016. - № 2. - С. 3 – 8.
19. Столповский Д. М. Правовой режим и практика формирования валютного курса в Российской Федерации: история, современное состояние, перспективы.//Юридическая наука и практика: вестник Нижегородской академии МВД России. -2015. - № 1.- С. 179 – 182.
20. Стоянов В. Д. Новеллы валютного регулирования и перспективы развития.//Вестник Московского университета МВД России. -2014. - № 4. - С. 176 – 181.
21. Сухова О. В. Валютно-интеграционные процессы: проблемы определения.//Российский юридический журнал. -2014. - № 3. - С. 51 – 60.

1. Сухова О. В. Валютно-интеграционные процессы: проблемы определения.//Российский юридический журнал. -2014. - № 3. - С. 51. [↑](#)
2. Столповский Д. М. Правовой режим и практика формирования валютного курса в Российской Федерации: история, современное состояние, перспективы.//Юридическая наука и практика: вестник Нижегородской академии МВД России. -2015. - № 1.- С. 179. [↑](#)
3. Ромащенко Л. В. Планируются новые изменения валютного законодательства.//Налоговед. -2014. - № 10. - С. 93. [↑](#)

4. Кригер А. М., Касьянов Р. А. Особенности правового регулирования внебиржевых производных финансовых инструментов в ЕС //Финансовое право. -2016. - № 9. - С. 28. [↑](#)
5. Волеводз А. Г., Сидоренко Э. Л., Семькина О. И. Виртуальная валюта в России: возможные модели правового регулирования (Обзор Международной научно-практической конференции «Электронная валюта в свете современных правовых и экономических вызовов»).//Библиотека криминалиста. -2016. - № 5. - С.153. [↑](#)
6. Бублик В. А. Валютное регулирование в России: настоящее и будущее.//Российский юридический журнал. -2015. - № 6. - С. 170. [↑](#)
7. Зайцева Л. А., Зайцева Л. В. История становления и развития Европейского экономического и валютного союза. //История государства и права. -2016. - № 8.- С. 26. [↑](#)
8. Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О валютном регулировании и валютном контроле» // Собрание законодательства РФ, 15.12.2003, № 50, ст. 4859. [↑](#)
9. Ашмарина Е. М. Финансовое право: учебник для СПО. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2016. – С. 241. [↑](#)
10. Васильева О. Н. Некоторые аспекты регулирования валютных ценностей и их оборота на современном этапе.//Банковское право. -2015. - № 1. - С. 56. [↑](#)
11. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 28.12.2016) // Собрание законодательства РФ, 05.12.1994, № 32, ст. 3301. [↑](#)
12. Романенко Л. В. Новое в валютном регулировании.//Налоговед. -2016. - № 2. - С. 89. [↑](#)

13. Ручкина Г. Ф. Курсовая политика Банка России: к вопросу о влиянии изменений на договорные отношения.//Предпринимательское право. -2016. - № 2. - С. 3. [↑](#)
14. Стоянов В. Д. Новеллы валютного регулирования и перспективы развития.//Вестник Московского университета МВД России. -2014. - № 4. - С. 176. [↑](#)
15. Рождественская Т. Э., Гузнов А. Г., Шамраев А. В. Банковское право для экономистов: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. – М.: Юрайт, 2016. – С. 237. [↑](#)
16. Курбатов А. Я. Банковское право России : учебник для академического бакалавриата. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2016. – С. 207. [↑](#)
17. Федеральный закон от 12.11.2012 № 194-ФЗ «О внесении изменений в статьи 3.5 и 15.25 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях» // Собрание законодательства РФ, 19.11.2012, № 47, ст. 6405. [↑](#)
18. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30.12.2001 № 195-ФЗ (ред. от 28.12.2016) (с изм. и доп., вступ. в силу с 29.01.2017) // Собрание законодательства РФ, 07.01.2002, № 1 (ч. 1), ст. 1. [↑](#)
19. Линников А. С., Карпов Л. К. Международно-правовые стандарты регулирования банковской деятельности. - М.: Статут, 2014. – С. 73. [↑](#)
20. Попондопуло В. Ф., Петрова Д. А. Банковское право: учебник и практикум для академического бакалавриата. – М.: Юрайт, 2016. – С. 248. [↑](#)
21. Петрова Г. В. Формирование российской доктрины международного валютного права в контексте мировых проблем трансформации международной валютно-финансовой системы.//Пробелы в российском законодательстве. -2014. - № 6. - С. 257. [↑](#)

22. Пичуев Н. Н., Пискурев В. В. О паритете валют при финансово-хозяйственном взаимодействии государств-членов ЕАЭС.//Имущественные отношения в Российской Федерации. -2016. - № 1. - С. 49. [↑](#)
23. Пономаренко В. Е., Илюхина С. С., Галушкин А. А. О современном состоянии валютной интеграции в ЕАЭС и БРИКС.//Евразийский юридический журнал. - 2015. - № 9. - С. 18. [↑](#)
24. Кучеров И. И. Валютно-правовое регулирование в Российской Федерации: эволюция и современное состояние : монография. - М.:ИНФРА-М, 2014. – С. 144. [↑](#)
25. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2016 год и период 2017 и 2018 годов (утв. Банком России) // Справочная правовая система КонсультантПлюс. Дата обращения: 31.01.2017 г. [↑](#)
26. Ашмарина Е. М., Гизатуллин Ф. К., Ручкина Г. Ф. Банковское право: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2016. – С. 244. [↑](#)
27. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017) // Собрание законодательства РФ, 15.07.2002, № 28, ст. 2790. [↑](#)