

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФГБОУ ВО «БРЯНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

Кафедра Бухгалтерского учета и финансов

**ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И
ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ**

Учебно-методическое пособие для студентов
направления подготовки 38.03.01 **Экономика**

Брянская область,
2016

УДК 336.741

ББК 65.9(2)8

Т 73

Тимошенко Н.А. **Валютное регулирование и валютный контроль**: Учебно-методическое пособие. / Н.А. Тимошенко. - Брянск: Издательство Брянский ГАУ, 2016. - 19 с.

Учебно-методическое пособие предназначено для студентов экономического факультета, обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика»

Рецензент к.э.н., доцент Казимилова Т.А.

Рекомендовано к изданию решением методической комиссией экономического факультета, протокол № 5 от 16 февраля 2016 г.

© Брянский ГАУ, 2016

© Тимошенко Н.А., 2016

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|----|
| ВВЕДЕНИЕ | 4 |
| Тема 1. Роль валютного регулирования в микро и макроэкономике | 6 |
| Тема 2. Валютная система | 6 |
| Тема 3. Валютный курс | 9 |
| Тема 4. Международные расчеты, их условия и формы; страхование валютных рисков | 12 |
| Тема 5. Система организации и функционирования валютного регулирования и контроля. Становление и развитие системы валютного регулирования и контроля в РФ | 16 |
| Темы письменных работ | 18 |

ВВЕДЕНИЕ

Целью дисциплины «Валютное регулирование и валютный контроль» является формирование у студентов системного подхода к пониманию сущности и механизма регулирования валютных отношений на национальном и межгосударственном уровнях, а также получение целостных знаний и практических навыков в области организации и проведения валютного контроля.

Задачами изучения дисциплины являются:

- изучение основополагающих понятий в сфере международных валютно-финансовых отношений;
- изучение форм и методов государственного регулирования валютных отношений; значение валютного регулирования в микро- и макроэкономике;
- изучение основных нормативно-правовых документов, регламентирующих порядок осуществления валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации;
- изучение принципов и методов регулирования валютных отношений в России;
- изучение цели, задач и направления валютного контроля в РФ; значение и функции таможенных органов РФ при осуществлении валютного контроля;
- изучение технологии осуществления валютного контроля за экспортно-импортными операциями, порядок государственного контроля за исполнением внешнеторговых бартерных сделок;
- изучение порядка осуществления валютного контроля за перемещением через таможенную границу РФ валютных ценностей, валюты РФ, внутренних ценных бумаг резидентами и нерезидентами.

Издание предназначено для студентов всех форм обучения по направлению 38.03.01 «Экономика».

Структура и содержание учебно-методического пособия соответствует структуре рабочей программы по дисциплине «Валютное регулирование и валютный контроль».

ТЕМА 1. Роль валютного регулирования в микро и макроэкономике

Задание 1. Сравните состав и полномочия органов валютного регулирования и валютного контроля, агентов валютного контроля в государствах-членах Таможенного союза.

| | Российская Федерация | Республика Беларусь | Республика Казахстан |
|--|----------------------|---------------------|----------------------|
| Органы валютного регулирования: | | | |
| состав | | | |
| полномочия | | | |
| обязанности | | | |
| Органы валютного контроля: | | | |
| состав | | | |
| полномочия | | | |
| обязанности | | | |
| Агенты валютного контроля: | | | |
| состав | | | |
| полномочия | | | |
| обязанности | | | |

ТЕМА 2. Валютная система

Понятие валюты тесно взаимосвязано с понятием «деньги», и для валюты характерны свойства и функции денег. В узком смысле (как основная денежная единица государства) валюта – более узкое понятие, чем деньги и

чем денежная единица. Валюты классифицируются по нескольким критериям и признакам, каждый из которых несет определенную смысловую нагрузку и характеризует валюту с той или иной стороны. Конвертируемость – возможность обменивать национальную валюту на иностранную и, наоборот, по определенному курсу. В настоящее время основой конвертируемости валюты является: - степень развития экономики конкретной страны; - количество стран, которые применяют данную валюту для проведения расчетных операций; - масса валюты, которая задействована в международных расчетах. Валютные операции могут производиться в национальной и иностранной валюте, а также быть связанными с валютными ценностями и с ценными бумагами, номинированными в российской валюте. Операции с иностранной валютной и ценными бумагами в иностранной валюте подразделяются на текущие валютные операции и валютные операции, связанные с движением капитала. Совокупность валютных операций, совершаемых в стране резидентами и нерезидентами, образует национальный валютный рынок.

Задание 1. На основании лекционного материала заполните табл. 1, согласно указанным критериям классификации по видам валют.

Таблица 1 - Классификация валют

| Критерий классификации | Виды валют |
|--|------------|
| По форме | |
| По сроку действия | |
| По степени конвертируемости | |
| По принадлежности | |
| По степени стабильности | |
| По степени использования в мировом обороте | |
| По выполняемым функциям | |

Задание 2. Соедините указанные в табл. 2 термины с их точными определениями.

Таблица 2 - Определение терминов и их соответствий

| Термин | Соответствие |
|---------------------|--|
| Коллективная валюта | возможность обменивать национальную валюту на иностранную и, наоборот, по определенному курсу СДР платёжное средство, использовавшееся в европейской валютной системе в период с 1978 по 1998 г. |
| ЭКЮ | счетная валютная единица, принимаемая на основании коллективных договоров в качестве средства платежа и меры стоимости (СДР, экю, евро) |
| Конвертируемость | искусственное платёжное средство, выпускаемое Международным Валютным Фондом, которое используется для регулирования сальдо платёжного баланса, пополнения резервов и кредитных расчётов МВФ |
| Падающая валюта | самые сильные денежные единицы, используемые для формирования валютных резервов национальными банками |
| Валюта клиринга | используется при осуществлении межправительственных соглашений об обязательном зачете встречных требований и обязательств, вытекающих из стоимостного равенства товарных поставок и |

| | |
|------------------|---|
| | оказываемых услуг |
| Резервная валюта | валюта, обесценивающаяся в отношении собственного номинала и устойчивых валют |

Вопросы для самоконтроля

1. Какие валюты относятся к свободно конвертируемым валютам?
2. Перечислите семь ведущих валют на современном этапе.
3. Приведите примеры коллективных валют.

ТЕМА 3. Валютный курс

Валютный курс – это цена (котировка) денежной единицы одной страны, выраженная в денежной единице другой страны, драгоценных металлах, ценных бумагах.

Валютный курс – это соотношение обмена двух денежных единиц на валютном рынке, формирующееся в зависимости от спроса и предложения той или иной валюты, а также от ряда других факторов.

В России официальный курс рубля устанавливается ЦБ РФ для использования в расчетах доходов и расходов государственного бюджета, всех видов платежно-расчетных отношений государства с организациями и гражданами, а также целей налогообложения и бухгалтерского учета.

Как правило, все валюты котируются до 4 знака после запятой. Минимальное изменение значения курса валюты 0,0001 называется процентным пунктом (points). Исключение составляет японская иена, она котируется с двумя знаками после запятой.

Пример:

EUR / RUB = 75,8950 руб. на 01 апреля.

EUR / RUB = 75,8960 руб. на 05 апреля.

Это означает, что курс евро по отношению к рублю увеличился за 4 дня на 10 пунктов.

Фиксирование национальной денежной единицы в иностранной валюте называется валютной котировкой. Принято различать прямую и обратную (косвенную) котировку.

Прямая котировка – это цена иностранной валюты, сложившаяся на национальном рынке. Она показывает количество национальной валюты, приходящееся на единицу иностранной валюты.

Обратная (косвенная) котировка показывает количество иностранной валюты, приходящееся на единицу национальной валюты.

Пример:

Российский коммерческий банк установил следующие котировки валют российского рубля к доллару США и евро:

| | покупка | продажа |
|-----------|---------|-----------|
| USD/RUB = | 66,3125 | – 66,3550 |
| EUR/RUB = | 75,8950 | – 75,8990 |

Базовая валюта / котируемая валюта = курс покупки – курс продажи.

Торгуемая валюта / котируемая валюта = Bid – Ask (или offer).

В данном примере для рубля представлены прямые котировки.

Курс валютной пары трактуется следующим образом: сколько единиц валюты, которая указана в знаменателе, дают за одну единицу валюты, которая стоит в числителе.

Bid (покупка) – это цена покупки торгуемой валюты, т.е. курс, по которому котирующий агент, например банк, предлагает у вас купить котируемую валюту, которую вы хотите обменять на другую (торгуемую) валюту.

Ask или offer (продажа) – это цена продажи торгуемой валюты, т.е. курс, по которому котирующий агент, например банк, предлагает продать вам базовую или торгуемую валюту, в обмен на котируемую валюту, которая у вас на руках.

Курс покупки валюты при прямой котировке всегда меньше курса продажи. При косвенной котировке курс покупки котируемой валюты больше курса ее продажи.

Курс одной валюты по отношению к другой может быть определен также через третью валюту. В этом случае он называется **кросс-курс** – соотношение между двумя валютами, которое определяется на основании курсов данных валют по отношению к третьей валюте.

$$\text{Кросс-курс при обратной котировке} = \frac{\text{курс валюты, за которую покупают}}{\text{курс валюты, которую покупают}} \quad (1)$$

$$\text{Кросс-курс при прямой котировке} = \frac{\text{курс валюты, которую покупают}}{\text{курс валюты, за которую покупают}} \quad (2)$$

Задание 1. Российский банк установил следующую котировку доллара США к российскому рублю: покупка продажа USD/RUB = 66,0545 – 66,0590

Определить:

а) сколько рублей будет получено при обмене 100 долларов США;

б) сколько долларов США будет получено при обмене 1 млн рублей.

Задание 2. Российский банк установил следующую котировку японской иены (за 100 японских иен): покупка продажа JPY/RUB = 59,18 – 59,90

Определить:

а) сколько рублей будет получено при обмене 10.000 иен на рубли;

б) сколько иен будет получено при обмене 500.000 рублей на иены.

Задание 3. Российский банк установил курсы рубля к доллару и евро:

покупка продажа USD/RUB = 58,3550 – 58,4020
EUR/RUB = 72,6624 – 72,6850

Сколько может клиент купить евро, имея 1000 долларов?

ТЕМА 4. Международные расчеты, их условия и формы; страхование валютных рисков

Международные расчеты – это организация и регулирование платежей по денежным требованиям и обязательствам, возникающим на базе экономических, политических, научно-технических и культурных отношений между государствами, юридическими и физическими лицами, находящимися в разных странах.

Необходимо отметить, что деятельность банков в сфере международных расчетов является объектом государственного регулирования.

В мировой практике международной торговли применяются следующие основные формы международных расчётов, осуществляемых главным образом безналичным путем в виде записей на счетах банков:

- Банковский перевод;
- Документарное инкассо;
- Документарный аккредитив;
- Расчеты векселями, чеками и пластиковыми картами;

- Платежное требование.

Валютный опцион – это соглашение между двумя сторонами (продавцом опциона и владельцем опциона), которое предоставляет владельцу опциона право, не обязывая его, купить у продавца опциона (сделка колл-опцион покупателя) или продать ему (сделка пут-опцион продавца) определенное количество валюты одного вида в обмен на валюту другого вида по установленному заранее или в назначенный день обменному курсу, при обязательном условии оплаты установленной комиссии (премии).

При внебиржевых опционах (ОТС) банки подвергаются риску потерь от роста премий (тогда банку потребуются больше денег для покупки компенсирующего опциона). Этот риск может быть компенсирован путем дельта-хеджирования с помощью биржевых опционов. Дельта валютного опциона – отношение изменения его премии к изменению спот-курса.

Виды опционов:

- 1) опцион на покупку валюты называется колл-опцион;
- 2) опцион на продажу валюты называется пут-опцион.

Задание 1. Прокомментируйте утверждение: «Чистое и документарное инкассо различаются составом документов, необходимых для выполнения инкассового поручения». Ответ аргументируйте.

Задание 2. Прокомментируйте утверждение: «Авизующий банк осуществляет платеж бенефициару против документов, предусмотренных аккредитивом». Ответ аргументируйте.

Задание 3. Заполнить таблицу основных преимуществ и недостатков международных форм безналичных расчетов, представленную ниже.

Таблица 1 - Основные характеристики международных форм безналичных расчетов

| Вид международной формы расчетов | Преимущества | Недостатки |
|----------------------------------|--------------|------------|
| Документарный аккредитив | | |
| Документарное инкассо | | |
| Банковский перевод | | |
| Расчеты чеками | | |
| Платежное требование | | |

Задание 4. Заполните таблицу 2, представленную ниже, на основании лекционного материала.

Таблица 2 - Характеристики опционов и форвардных контрактов

| Характеристика | Валютный опцион | Форвардный контракт |
|--|-----------------|---------------------|
| Основные стороны по договору (между кем) | | |

| | | |
|--|--|--|
| закключается) | | |
| Правила согласования договора между сторонами | | |
| Характеристика операции (предмет договора, сроки, ограничения) | | |
| Где и как фиксируется курс обмена валюты | | |
| Цена соглашения (откуда формируется выгода для продавца) | | |
| Правила и порядок осуществления расчетов по договору | | |

Задание 5. Экспортер приобрел пут-опцион сроком на 4 месяца на сумму 1.000 тыс. евро по курсу EUR/RUB = 75 рублей. Цена опциона при этом составила 500 тыс. рублей. Оцените целесообразность исполнения опциона и просчитайте экономический эффект заключения сделки по сравнению со сделкой спот. Курс спот составит EUR/RUB = 70 рублей.

Задание 6. Импортёр приобрел колл-опцион сроком на 9 месяцев на сумму 1.000 тыс. GBP по курсу GBP/RUB = 100 рублей. Цена опциона составила 300 тыс. рублей. Оцените целесообразность исполнения опциона и просчитайте экономический эффект заключения сделки по сравнению со сделкой спот. Курс спот составит GBP/RUB = 105 рублей.

ТЕМА 5. Система организации и функционирования валютного регулирования и контроля. Становление и развитие системы валютного регулирования и контроля в РФ

Задание 1. Изобразите схему организации валютного контроля при экспорте товаров из РФ.

Задание 2. Изобразите схему организации валютного контроля при импорте товаров в РФ.

Задание 3. Изобразите схему организации валютного контроля при реэкспорте товаров.

Задание 4. Изобразите схему организации валютного контроля при реимпорте товаров.

Задание 5. Заполните таблицу:

| Достоинства системы валютного контроля | Недостатки системы валютного контроля |
|--|---------------------------------------|
| | |
| | |
| | |

Темы письменных работ

1. Валютный контроль, осуществляемый таможенными органами Российской Федерации, как составная часть экономической безопасности страны.
2. Сравнительный анализ мирового и российского опыта валютного контроля за внешнеэкономическими операциями.
3. Особенности осуществления таможенными органами Российской Федерации валютного контроля в условиях Таможенного союза.
4. Валютные отношения и валютная система.
5. Исторические и правовые аспекты развития валютных отношений в России.
6. Валютные ограничения в системе валютного регулирования.
7. Становление и развитие системы валютного регулирования в РФ.
8. Международные расчеты, их условия и формы.
9. Порядок ввоза в РФ и вывоза из РФ валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ценных бумаг.
10. Валютный контроль как особый вид государственного контроля.
11. Контроль поступления в РФ выручки от экспортных операций.
12. Валютные операции: понятие, виды, правовой режим.
13. Правовые основы организации международных расчетов.
14. Аккредитивная форма международных расчетов.
15. Система СВИФТ (SWIFT) и ее использование в международных расчетах.
16. Валютный контроль при бартерных операциях.
17. Страхование валютных рисков.
18. Валютный контроль в неторговом обороте.

19. Валютное регулирование, органы осуществляющие валютное регулирование. Роль валютного регулирования в микро и макроэкономике.
20. Проблемы валютного регулирования.
21. Система организации валютного контроля, осуществляемого таможенными органами.
22. Понятие и содержание валютного регулирования.
23. Ответственность за нарушения валютного законодательства

УЧЕБНОЕ ИЗДАНИЕ

ТИМОШЕНКО НАТАЛЬЯ АЛЕКСАНДРОВНА

ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ
КОНТРОЛЬ

Учебно-методическое пособие для студентов
направления подготовки 38.03.01 **Экономика**

Редактор Лебедева Е.М.

Подписано к печати 10.03.2016 г. Формат 60x84¹/₁₆.
Бумага офсетная. Усл. п. л. 0,89. Тираж 25 экз. Изд. № 6012.

Издательство Брянского государственного аграрного университета
243365 Брянская обл., Выгоничский район, с. Кокино, Брянский ГАУ