

Министерство образования и науки РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Валютное регулирование и валютный контроль
сборник учебно-методических материалов

Специальность 38.05.02 «Таможенное дело»

Благовещенск, 2017

*Печатается по решению
редакционно-издательского совета
факультета международных отношений
Амурского государственного
университета*

Составитель: Царевская Е.А.

Валютное регулирование и валютный контроль: Сборник учебно-методических материалов для специальности 38.05.02 «Таможенное дело». - Благовещенск: Амурский гос. ун-т, 2017. - 41 с.

© Амурский государственный университет, 2017
© Кафедра международного бизнеса и туризма, 2017
© Царевская Е.А., составление

Содержание

1	Краткое изложение лекционного материала	4
2	Методические рекомендации к практическим занятиям	25
3	Методические рекомендации к решению задач	30
4	Методические рекомендации для выполнения самостоятельной работы	36

1. Краткое изложение лекционного материала

Лекция – одна из базовых форм обучения обучающихся. Углубляясь в значение термина, можно сказать, что лекцией следует называть такой способ изложения информации, который имеет стройную логическую структуру, выстроен с позиций системности, а также глубоко и ясно раскрывает предмет.

В зависимости от задач, назначения и стиля проведения различают несколько основных видов лекций: вводная, информационная, обзорная, проблемная, визуализационная, бинарная, конференция, консультация. Лекция, особенно проблемного характера, дополняет учебники и учебные пособия. Она оказывает существенное эмоциональное влияние на обучающихся, будит мысль, формирует интерес и желание глубоко разобраться в освещаемых лектором проблемах.

Тема 1. Мировая валютная система и основные этапы ее эволюции

План лекции:

1. Международные валютно-кредитные отношения: сущность, субъекты и объекты.
2. Мировая валютная система: понятие, этапы становления и эволюции.

Цель и задачи:

- изучить основные понятия мировой валютной системы;
- исследовать этапы эволюции мировой валютной системы;
- изучить причины кризиса старой и этапы формирования новой валютной системы.

Ключевые вопросы:

Международные валютные отношения – совокупность общественных отношений, складывающихся при функционировании валюты в мировом хозяйстве и обслуживающих взаимный обмен результатами деятельности национальных хозяйств.

Развитие МВКО обусловлено следующими факторами:

- ростом производительных сил;
- созданием мирового рынка;
- углублением МРТ;
- формированием мировой системы хозяйства;
- интернационализацией и глобализацией хозяйственных связей.

Существует прямая и обратная связь между валютными отношениями и воспроизводством.

Участники валютных отношений:

- государства;
- ТНК и ТНБ;
- международные финансовые организации;
- физические лица.

Основной валютно-финансовый институт – МВФ.

Международные организации, осуществляющие валютные операции:

- МБРР;
- ЕБРР;
- Европейский инвестиционный банк;
- Азиатский банк развития;
- Исламский банк развития и проч.

Участники и институты МВКО образуют валютную систему.

Валютная система – форма организации и регулирования валютных отношений, закреплённая национальным законодательством или межгосударственными соглашениями.

Выделяют: национальную, мировую и международную (региональную) валютные системы.

Этапы эволюции мировой валютной системы можно классифицировать по двум критериям: по месту проведения международной конференции, на которой происходил пересмотр межгосударственных договоренностей и по критерию резервного актива.

По месту проведения международной конференции, на которой происходил пересмотр межгосударственных договоренностей	Критерий резервного актива – т.е. актива, с помощью которого урегулируются платежные дисбалансы
1. Парижская валютная система (1867 г.) 2. Генуэзская валютная система (1922 г.) 3. Бреттон-Вудская валютная система (1944 г.) 4. Ямайская валютная система (1976 г.)	1. Биметаллический стандарт 2. Золотой стандарт (Парижская валютная система). 3. Золотодевизный стандарт (Генуэзская и Бреттон-Вудская валютные системы) 4. Девизный стандарт (Ямайская валютная система)

Тема 2. Валютный курс как экономическая категория

План лекции:

1. Понятие валюты и ее виды.
2. Валютный курс и его виды.
3. Факторы, влияющие на валютный курс.
4. Равновесный валютный курс.

Цель и задачи:

- изучить виды валюты, основные этапы перехода к полной конвертируемости валют;
- исследовать понятие, виды валютного курса и факторов на него влияющих;
- изучить зарубежный и российский опыт перехода к полной конвертируемости валюты.

Ключевые вопросы:

Валюта – наличная часть денежной массы, которая циркулирует из рук в руки, а также требования, выраженные в виде банковских вкладов, векселей и чеков.

Классификация валют:

1. По статусу: - национальная;- иностранная;- международная;- евровалюта.
2. По отношению к валютным запасам страны:- резервная; - нерезервная.
3. По отношению к курсам других валют: - сильная (твердая); - слабая (мягкая).
4. По режиму применения: - СКВ, частично конвертируемая валюта, - неконвертируемая.

По классификации МВФ валюта может быть конвертируемой:

- по текущим операциям;
- по капитальным операциям;
- полная конвертируемость валюты.

В зависимости от вида валютной обратимости и национальной принадлежности валюты выделяют:

- внутреннюю конвертируемость;
- внешнюю конвертируемость;
- полную конвертируемость.

Валютный курс – стоимость денежной единицы одной страны выраженная в денежных единицах другой страны.

Валютная котировка – способ установления валютного курса.

Виды котировок: прямая, обратная, кросс-котировка.

Виды валютных курсов:

1. Расчетные виды (по учету инфляции): номинальный, реальный, номинальный эффективный, реальный эффективный.
2. По способу установления: официальный (биржевой), фактический банковский.
3. По отношению к паритету покупательской способности: завышенный, заниженный, паритетный.
4. По степени гибкости: фиксированный, ограниченно гибкий, плавающий.

5. Гибридные виды: оптимальное валютное пространство, целевые зоны, валютный коридор, ползущая фиксация, управляемое плавание.

6. По срокам валютных операций: спот-курс, форвардный курс.

Факторы, влияющие на валютный курс:

1. Темп инфляции.
2. Состояние платежного баланса.
3. Разница процентных ставок в разных странах.
4. Деятельность валютных рынков и спекулятивные валютные операции.
5. Степень использования валюты на евторынке и в международных расчетах.
6. Ускорение или задержка международных платежей.
7. Степень доверия к валюте на национальном и мировых рынках.
8. Валютная политика.

Равновесный валютный курс – курс валюты, обеспечивающий достижение равновесия платежного баланса при условии отсутствия ограничений на международную торговлю, специальных мотивов для притока или оттока капитала и чрезмерной безработицы.

Тема 3. Валютные рынки и валютные операции

Сущность валютного рынка. Классификация валютных рынков. Основные участники валютных рынков. Классификация участников валютного рынка. Особенности функционирования рынка FOREX. Современные тенденции развития валютных рынков.

Участники валютных операций. Классификация валютных операций. Межбанковские и биржевые операции. Наличные сделки, операции с немедленной поставкой валюты. Характеристика срочных валютных операций: форвардных, своп, фьючерсов, опционов. Понятие валютного риска, хеджирование валютных сделок. Валютный арбитраж и валютные спекуляции.

Тема 4. Страхование валютных рисков

План лекции:

1. Понятие и виды валютного риска
2. Понятие и способы страхования валютного риска
3. Понятие и виды валютной оговорки.

Цель и задачи:

- изучить сущность и виды валютного риска;
- сформировать навыки страхования валютных рисков;
- изучить способы хеджирования валютных рисков и определения вариантов валютных оговорок в контрактах международной купли-продажи товаров.

Ключевые вопросы:

Валютный риск как разновидность коммерческих рисков. **Понятие страхования валютных рисков.** Виды валютных рисков внешнеторговых компаний и коммерческих банков. Хеджирование валютных рисков. Способы страхования валютного риска внешнеторговых компаний. Выбор валют при заключении контракта. Регулирование валютной позиции в контрактах. Длинная позиция. Короткая позиция. Валютные оговорки. Мультивалютные оговорки. Способы страхования валютного риска коммерческих банков.

Тема 5. Международные расчеты и их формы

План лекции:

1. Понятие валютных расчетов. Валютно-финансовые и платежные условия внешнеэкономических сделок.
2. Формы международных расчетов.

3. Валютные клиринги.
4. Международные корреспондентские банковские отношения.

Цель и задачи:

1. изучить понятие международных расчетов и факторов на них влияющих;
2. исследовать валютно-финансовые и платежные условия внешнеторговых контрактов;
3. изучить формы международных расчетов и условия их применения в контрактах купли – продажи товаров.
4. рассмотреть цели, формы и условия реализации клиринговых соглашений.

Ключевые вопросы:

Международные расчеты – регулирование платежей по денежным требованиям и обязательствам, возникающим в связи с экономическими, политическими и культурными отношениями между юридическими лицами и гражданами разных стран.

Состояние международных расчетов зависит от следующих факторов:

- экономических и политических отношений между странами;
- валютного законодательства;
- международных торговых правил и обычаев;
- банковской практики;
- условий внешнеторговых контрактов и кредитных соглашений.

Межправительственные соглашения устанавливают общие принципы расчетов, а во внешнеторговых контрактах четко формулируются подробные условия:

- валюта цены;
- валюта платежа;
- условия платежа;
- средства платежа;
- формы расчетов и банки, через которые эти расчеты будут осуществляться.

Факторы, влияющие на выбор формы международных расчетов:

- вид товара, являющегося объектом внешнеторговой сделки
- наличие кредитного соглашения
- платежеспособность и репутация контрагентов по внешнеэкономическим сделкам
- уровень спроса и предложения на данный товар на мировых рынках.

Выделяют следующие формы расчетов:

1. Аккредитив;
2. Инкассо;
3. Банковский перевод;
4. Расчеты в форме аванса;
5. Расчеты по открытому счету
6. Расчеты с использованием векселей и чеков

Валютный клиринг – соглашение между правительством двух и более государств об обязательном взаимном зачете международных требований и обязательств.

Цели валютного клиринга:

- выравнивание платежного баланса без затрат золотовалютных резервов;
- получение льготного кредита от контрагента, имеющего активный платежный баланс;
- ответная мера на дискриминационные действия другого государства;
- безвозвратное финансирование страной с активным платежным балансом страны с пассивным платежным балансом.

Формы валютного клиринга:

1. В зависимости от числа стран – участниц: односторонний, двусторонний и многосторонний
2. По объему операций: полный, частичный
3. По способу регулирования сальдо клирингового счета: со свободно конвертируемым сальдо, с условной конверсией, с неконвертируемым сальдо.

Корреспондентскими отношениями называют договоренности банков об определенном режиме обмена информацией, об открытии счетов и проведении операций.

Банки открывают и поддерживают счета в банках – корреспондентах в других странах.

Выделяют: счет лоро – депозиты до востребования, размещенные иностранным банком в отечественном банке; счет – ностро – счет, поддерживаемый отечественным банком в иностранном банке.

Тема 6. Балансы международных расчетов

План лекции:

1. Понятие и классификация балансов международных расчетов.
2. Структура платежного баланса и методы классификации его статей
3. Способы измерения сальдо платежного баланса
4. Факторы, влияющие на платежный баланс.

Цель и задачи:

- изучение платежного баланса как основного документа, отражающего результаты внешнеэкономической деятельности государства;
- исследование структуры платежного баланса, способов измерения сальдо;
- формирование навыков оценки факторов, влияющих на платежный баланс и прогнозирование основных статей.

Ключевые вопросы:

Балансы международных расчетов – соотношение денежных требований и обязательств, поступлений и платежей одной страны по отношению к другим странам.

Виды балансов международных расчетов:

1. Расчетный баланс
 2. Баланс международной задолженности
 3. Платежный баланс – документ, в котором отражаются все трансакции между резидентами данной страны и нерезидентами за определенный период времени.
- Современная форма платежного баланса стандартизирована на основе Руководства по платежному балансу МВФ.

Основное тождество платежного баланса гласит, что две основные статьи баланса – счет текущих операций и счет движения капитала – уравнивают друг друга и сальдо этих счетов равно нулю.

Сальдо основных статей платежного баланса называют – сальдо платежного баланса.

Методы определения сальдо платежного баланса:

- концепция баланса текущих операций
- концепция базисного баланса
- концепция ликвидности
- концепция баланса официальных расчетов.

Факторы, влияющие на платежный баланс

1. Неравномерность экономического и политического развития стран.
2. Усиление международной финансовой зависимости
3. Изменение реального ВВП
4. Относительный темп инфляции
5. Относительный уровень процентных ставок
6. Валютный курс.

Государственное регулирование платежного баланса – совокупность экономических мероприятий государства, направленных на формирование основных статей платежного баланса, а также на покрытие сложившегося сальдо.

При пассивном платежном балансе проводятся следующие мероприятия:

- ограничение инфляции
- девальвация национальной валюты
- валютные ограничения в виде блокирования валютной выручки экспортеров

- манипулирование учетной ставкой
- таможенно - тарифное регулирование

Тема 7. Мировой рынок ссудных капиталов

План лекции:

1. Сущность, функции и роль международного кредита.
2. Формы международного кредита и его классификация.
3. Валютно-финансовые и платежные условия международного кредита.
4. Международные финансовые потоки и финансовые центры.

Цель и задачи:

- изучение сущности и особенностей рынка ссудного капитала;
- исследование форм, валютно-финансовых и платежных условий международного кредита;
- формирование навыков исследования международных финансовых потоков и оценки их влияния на валютный курс.

Ключевые вопросы:

Международный кредит – движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанное с предоставлением валютных и товарных ресурсов на условиях возвратности, срочности и уплаты процентов.

Принципы международного кредита:

- возвратность;
- срочность;
- платность;
- материальная обеспеченность;
- целевой характер.

Функции международного кредита:

- а) Перераспределение ссудных капиталов между странами для обеспечения потребностей расширенного воспроизводства.
- б) Экономия издержек обращения в сфере международных расчетов путем замены действительных денег кредитными;
- в) Ускорение концентрации и централизации капитала.

Роль международного кредита:

- позитивная заключается в ускорении развития производительных сил путем обеспечения непрерывности процесса воспроизводства и его расширения.
- негативная заключается в обострении развития рыночной экономики.

Формы международного кредита:

1. По источникам: внутреннее, иностранное и смешанное кредитование и финансирование.
2. По назначению: коммерческие, финансовые, промежуточные кредиты.
3. По видам: товарные и валютные.
4. По валюте займа: валюта страны – должника, кредитора, третьей страны, международной счетной единицы.
- 5 По срокам: краткосрочные, сверхкраткосрочные, среднесрочные, долгосрочные.
6. С т. з. обеспеченности: обеспеченные и банковские.
7. С т. з. техники предоставления: финансовые (наличные) кредиты, депозитные сертификаты, облигационные займы. и проч.

Условия международного кредита включают:

- валюта кредита и валюта платежа;
- сумма (лимит) кредита;
- срок кредитования;
- стоимость кредита.

В мировом хозяйстве постоянно происходит перелив денежного капитала. На объем и направление финансовых потоков влияют следующие факторы:

1. Состояние экономики.
2. Взаимная либерализация торговли.
3. Структурная перестройка в экономике.
4. Темпы инфляции и проч.

Мировые финансовые центры – центры сосредоточения банков и специализированных кредитно-финансовых институтов, осуществляющих международные валютные, кредитные, финансовые операции, сделки с ценными бумагами, золотом. ими являются: Нью-Йорк, Лондон, Цюрих, Люксембург, Сингапур и пр.

Тема 8. Государство в сфере международного кредита

План лекции:

1. Сущность и источники формирование государственного долга;
2. Методы управления внешним государственным долгом.
3. Внешний государственный долг в различных странах: зарубежный опыт управления.

Цель и задачи:

- формирование навыков оценки критических показателей внешнего государственного долга и его влияния на экономику страны;
- исследование отечественного и зарубежного опыта управления внешним государственным долгом.

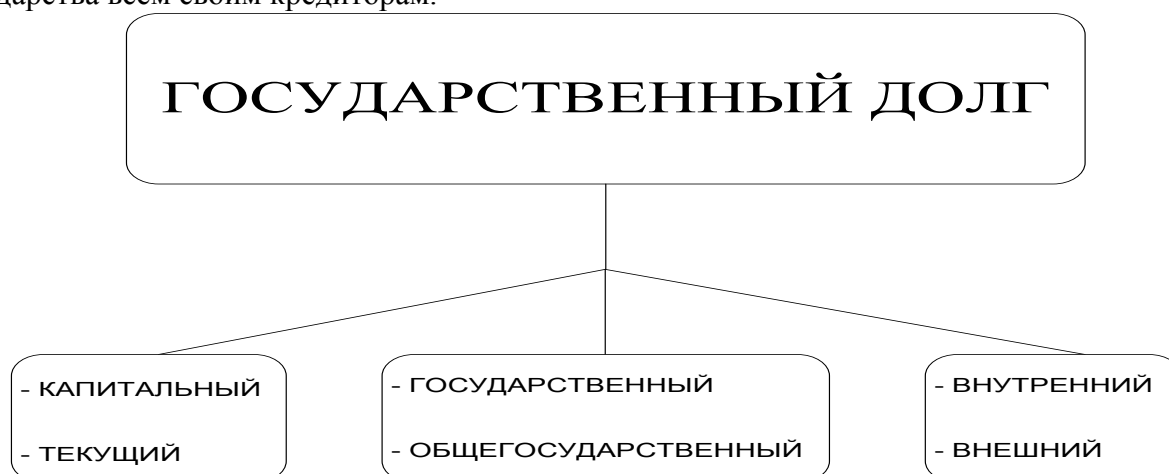
Ключевые вопросы:

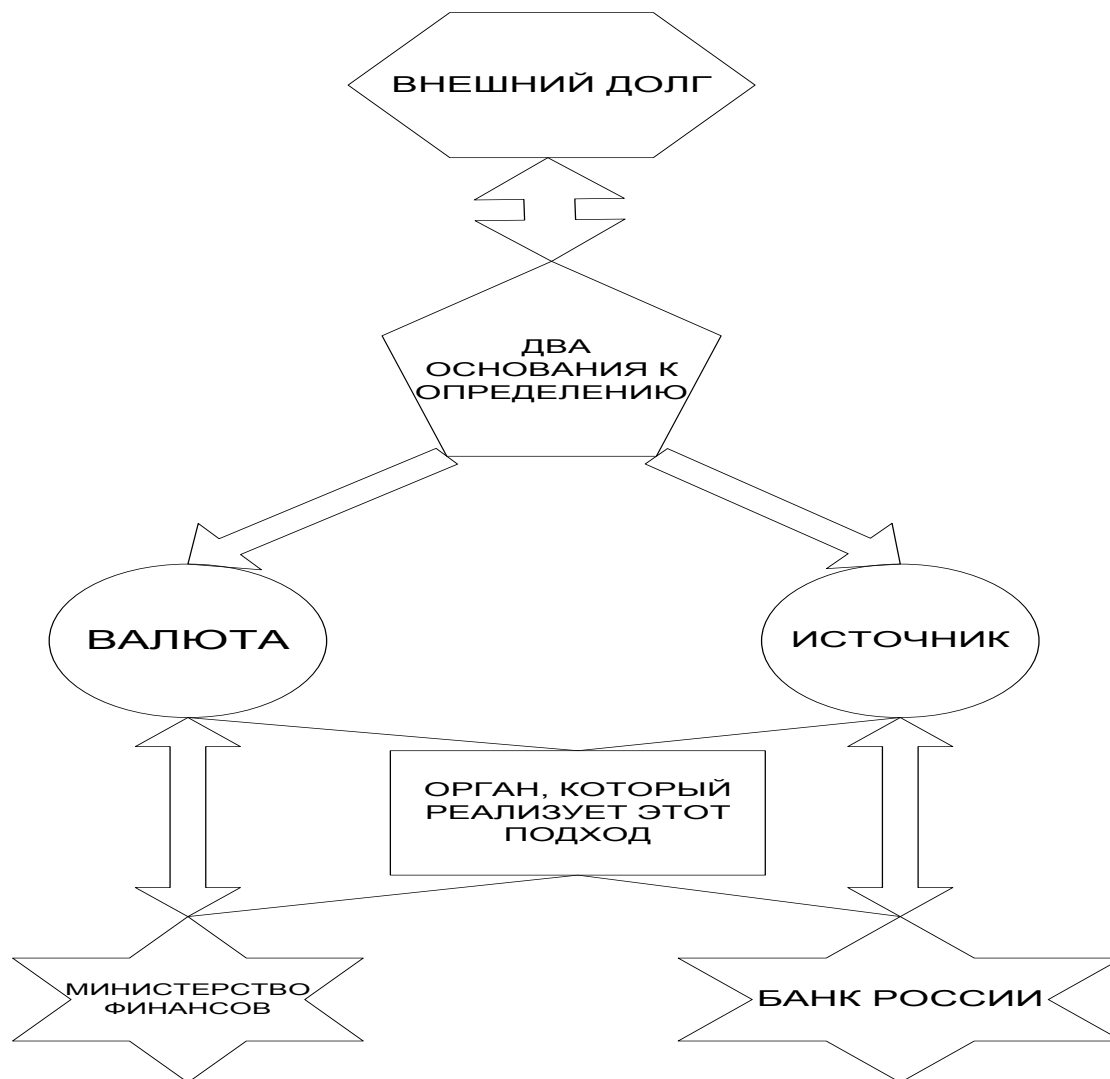
Теория государственного долга неразрывно связана с теорией государственного бюджета. Бюджетный дефицит - это превышение расходной части государственного бюджета над доходами бюджета. Большинство правительств, как развитых, так и развивающихся стран не могут покрыть доходами свои расходы, сводя госбюджет с дефицитом.

Непосредственным итогом бюджетных дефицитов является их накопленная сумма за минусом бюджетных излишков - государственный долг - совокупное количество выпущенных в обращение правительственных ценных бумаг.

Обслуживание государственного долга - это выплаты процентов по нему и выплаты основных сумм долга. Обслуживание долга - одна из форм расходов государственного бюджета.

С позиции кредитных отношений, государственный долг - это величина задолженности государства всем своим кредиторам.





Управление государственным долгом – совокупность мероприятий государства по выплате доходов кредиторам и погашению займов, изменению условий уже выпущенных займов, определению условий выпуска новых государственных ценных бумаг.

Основные цели управления государственным долгом:

- 1) поддержание объема государственного долга на экономически безопасном уровне;
- 2) обеспечение исполнения обязательств государства в полном объеме;
- 3) оптимизация стоимости обслуживания госдолга.

Тема 9. Международные валютно-кредитные и финансовые организации

План лекции:

1. Международные организации: классификация, цели, основные направления деятельности и роль в регулировании валютных отношениях.
2. МВФ: цель и основные направления деятельности.
3. Группа Всемирного банка: цель и основные направления деятельности.
4. ЕБРР: цель и основные направления деятельности.
5. Парижский и Лондонский клубы кредиторов: цель и основные направления деятельности.
6. Участие России в международных финансовых организациях.

Цель и задачи:

- исследование роли международных валютно-финансовых институтов в регулировании международных валютно-кредитных и финансовых отношений;
- изучение основных направлений деятельности основных международных финансовых организаций;
- исследование участия и роли России в международных финансовых организациях.

Ключевые вопросы:

Общая характеристика международных валютно-финансовых и кредитных организаций. Международный валютный фонд (МВФ). Международный банк реконструкции и развития (МБРР). Международный банк расчетов (БМР). Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР). Лондонский клуб. Парижский клуб. Региональные валютно-финансовые и кредитные организации европейских, азиатских, африканских и латиноамериканских стран.

Современные тенденции развития международных валютно-финансовых и кредитных организаций. Политика сотрудничества Российской Федерации с международными валютно-финансовыми и кредитными организациями на современном этапе.

Тема 10. Становление и основные направления развития валютного регулирования в России**План лекции:**

1. Этапы становления и развития валютного регулирования в России.
2. Валютная система РФ: этапы становления и основные элементы.

Цель и задачи:

- изучение сущности и особенностей становления и развития валютного регулирования в России;
- формирование навыков осуществления валютных операций;
- исследование основных элементов валютной системы России.

Ключевые вопросы:

Валютная система Российской Федерации: этапы становления валютной системы Российской Федерации; характеристика основных элементов валютной системы.

Необходимость валютного регулирования в Российской Федерации. Задачи и цели валютного регулирования. Эволюция валютного регулирования в Российской Федерации. Основные направления валютного регулирования в России.

Субъекты валютного регулирования. Резиденты. Нерезиденты. Уполномоченные банки. Органы валютного регулирования. Центральный банк Российской Федерации как орган валютного регулирования.

Объекты валютного регулирования. Валютные операции. Сущность и состав валютных операций.

Порядок открытия и ведения счетов резидентов в национальной и иностранной валюте. Порядок открытия и ведения счетов нерезидентов в рублях и иностранной валюте. Порядок осуществления валютных операций резидентами и нерезидентами. Репатриация резидентами иностранной валюты и валюты Российской Федерации.

Внутренний валютный рынок Российской Федерации. Государственное регулирование этого рынка.

Тема 11. Государственное регулирование валютной системы: формы и инструменты**План лекции:**

1. Понятие о рыночном и государственном регулировании.
2. формы валютной политики и инструменты ее реализации.
3. Валютные ограничения.
4. Валютное регулирование и валютный контроль в России.

Цель и задачи:

- изучение особенностей рыночного и государственного валютного регулирования;
- определение роли валютного регулирования в микро и макроэкономике;
- исследование форм и инструментов валютной политики;
- изучение опыта валютного регулирования в разных странах и регионах мира.

Ключевые вопросы:

В условиях рыночной экономики осуществляется рыночное регулирование (подчинено закону стоимости, спроса и предложения) и государственное регулирование. Рыночное и государственное регулирование дополняют друг друга.

Валютная политика – это совокупность мероприятий, осуществляемых в сфере международных валютных и других экономических отношений в соответствии с текущими и стратегическими целями страны.

Валютное законодательство – комплекс законов и подзаконных актов, регламентирующих области компетенции ЦБ и правительства в сфере валютных отношений, устанавливающих порядок совершения операций с валютой и определенных правил валютного регулирования и валютного контроля со стороны государственных органов.

Цели валютной политики:

- обеспечить устойчивость экономического роста;
- сдерживать рост безработицы и инфляции
- поддержать равновесие платежного баланса.

валютная политика рассматривается как сочетание валютной стратегии и валютного регулирования.

В зависимости от целей валютной политики и форм выделяют:

- а) структурную валютную политику – совокупность долгосрочных мероприятий, направленных на осуществление структурных изменений в мировой валютной системе;
- б) текущую валютную политику – совокупность краткосрочных мероприятий, направленных на повседневное оперативное регулирование валютного курса, валютных операций, деятельности валютного рынка и рынка золота.

Формы валютной политики:

1. Дисконтная (учетная) политика.
2. Девизная политика:
 - а) валютная интервенция
 - б) диверсификация валютных резервов
 - в) режим валютных паритетов и валютных курсов
 - г) двойной валютный рынок
 - д) девальвация и ревальвация

Валютные ограничения – законодательное или административное запрещение, лимитирование и регламентация операций резидентов и нерезидентов с валютой и другими валютными ценностями.

Две сферы валютных ограничений:

1) по текущим операциям:

- блокирование выручки иностранных экспортеров;
- обязательная продажа валютной выручки экспортеров;
- ограничительная продажа иностранной валюты импортерам;
- ограничения на форвардные покупки импортерами иностранной валюты;
- запрещение продажи товаров за рубежом на национальную валюту и проч.

2) по капитальным операциям:

- лимитирование вывоза национальной и иностранной валюты, золота, ценных бумаг, предоставление кредита;
- ограничение участия национальных банков в предоставлении международных займов в иностранной валюте;
- принудительное изъятие ЦБ, принадлежащих резидентам, и их продажа на валюту.

Валютное регулирование и валютный контроль в РФ регламентируется следующими законодательными и нормативными актами:

- Гражданский кодекс РФ;
- Закон «О валютном регулировании и валютном контроле», «О государственном регулировании внешнеторговой деятельности»

- Постановление Правительства РФ «О мерах по усилению и развитию валютного контроля в РФ»
- Положения Банка России.

Тема 12. Валютное регулирование и валютный контроль в РФ

План лекции:

1. Содержание основных правовых документов, регламентирующих валютное регулирование и валютный контроль в РФ.
2. Задачи и принципы валютного контроля.
3. Функции и полномочия органов и агентов валютного контроля.

Цель и задачи:

- изучение основных положений законодательства в сфере валютного регулирования и валютного контроля в РФ;
- исследование форм, методов и механизма валютного контроля;
- определение полномочий органов и агентов валютного контроля в РФ.

Ключевые вопросы:

Поскольку финансовые отношения выступают неотъемлемой частью рыночных отношений и одновременно с этим являются важным инструментом в механизме их регулирования государством, становление рыночной экономики и в особенности замена прежнего механизма управления экономическими методами хозяйствования практически невозможны без обеспечения должного правового регулирования в сфере отношений с иностранной валютой. Последнее выводит на первый план необходимость обеспечения надлежащего правового регулирования валютного контроля.

В самом общем виде под валютным контролем следует понимать систему, посредством которой государство может регулировать порядок обладания иностранной валютой и проведения операций с ней. Основной целью формирования указанной системы контроля является направление валютных средств на обеспечение необходимых закупок по импорту и прочие целевые расходы.

По своей природе валютное регулирование и валютный контроль являются административной составляющей механизма осуществления валютной политики любого государства, так же необходимой, как и экономическая составляющая. Как элемент государственной политики валютное регулирование и валютный контроль связаны с осуществлением государством вмешательства в экономические отношения.

Принципы действующей системы валютного регулирования и валютного контроля существуют в России уже более 15 лет. Они были установлены Федеральным законом от 10 декабря 2003 г. N 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле". С вступлением в силу указанного Закона в валютном законодательстве произошли существенные изменения. Некоторые положения Закона о валютном контроле стали применяться с 1 июня 2005 г., иные с 1 января 2007 г., не говоря уже о положениях, которые прекратили действовать с 1 января 2007 г.

Рассматривая правовое регулирование валютного контроля, следует остановиться, прежде всего, на содержании самих понятий "валютный контроль" и "валютное регулирование". В соответствии с положениями ст. 2 Федерального закона о валютном контроле и валютном регулировании его целью является установление правовых основ и принципов валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации, полномочий органов валютного регулирования, а также прав и обязанностей резидентов и нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, прав и обязанностей нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютой Российской Федерации и внутренними ценными бумагами, прав и обязанностей органов валютного контроля и агентов валютного контроля (далее также - органы и агенты валютного контроля). То есть в самом общем виде под валютным регулированием следует понимать систему мер, которые

осуществляются уполномоченными органами государственной власти направлены на регулирование порядка владения, пользования и, очевидно, в первую очередь - порядка распоряжения валютными ценностями, валютой и т.д. Рассмотрим подробнее понятие "валютные ценности". К последним рассматриваемый Закон относит иностранную валюту (денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории соответствующего иностранного государства (группы иностранных государств), а также изымаемые либо изъятые из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки; средства на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах) и внешние ценные бумаги (ценные бумаги, в том числе в бездокументарной форме, не относящиеся в соответствии с настоящим Федеральным законом к внутренним ценным бумагам). Законодатель уточнил перечень видов имущества, признаваемых валютными ценностями. По сравнению с Законом 1992 г. этот перечень сокращен. Так, из состава валютных ценностей исключены драгоценные металлы и драгоценные камни. Их обращение регулируется Федеральным законом от 26.03.1998 "О драгоценных металлах и драгоценных камнях", а на операции с ними действие валютного законодательства не распространяется.

После принятия Гражданского кодекса России и Федерального закона "Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности" некоторые положения Закона 1992 г. вступили в противоречие с этими законодательными актами. Кроме того, нормативные акты Правительства РФ, регулирующие правила продажи мерных слитков драгоценных металлов физическим лицам, позволяют сделать вывод, что драгоценные металлы и драгоценные камни в условиях рыночных отношений приобретают свойства товара. В связи с этим отношение к ним как к валютным ценностям, требующим валютного регулирования, утратило свою актуальность. В современных условиях государству целесообразнее проводить валютную политику в отношении формирования свободного рынка драгоценных металлов и драгоценных камней.

Валюта Российской Федерации также не включена в перечень валютных ценностей. В отличие от иностранной валюты она не всегда выступает в качестве объекта валютных отношений. Она становится предметом валютно-правового регулирования, когда соответствующие правоотношения осложнены иностранным элементом (например, субъектом правоотношений является нерезидент).

Статья 140 Гражданского кодекса РФ допускает применение в качестве средства платежа иностранной валюты, случаи и порядок использования которой определяются федеральным законом. В данном случае Закон о валютном регулировании и валютном контроле выступает как специальный Федеральный закон, предметом регулирования которого является, в частности, определение случаев и порядка использования иностранной валюты.

Правовое регулирование порядка расчетов в иностранной валюте подчиняется принципам валютного регулирования, установленным рассматриваемым Законом. В зависимости от режима международного использования все валюты подразделяются на:

- свободно конвертируемые - валюты стран, в законодательстве которых отсутствуют какие-либо ограничения на их обращение и которые могут свободно обмениваться на другие иностранные валюты;
- частично конвертируемые - валюты стран, в которых сохраняются различные валютные ограничения (особенно для резидентов) в отношении определенного круга валютных операций;
- неконвертируемые, замкнутые - валюты стран, которые обращаются только в пределах своей страны и не обмениваются на иностранные валюты;
- клиринговые - валюты, согласованные участниками безналичных расчетов на основе взаимного зачета встречных требований и обязательств. В этом случае для ведения международных расчетов государства открывают друг другу счета в какой-либо денежной единице. В рамках клиринговых соглашений предусматривается строгое уравнивание взаимного товарооборота по стоимости;

- международные валюты - используются в международных расчетах и устанавливаются на уровне межправительственных соглашений стран - участников расчетных операций (например, специальные права заимствования евро - в рамках интеграции валютных систем Европы).

Однако вернемся к рассмотрению системы валютного контроля и валютного регулирования в целом. Основу валютного регулирования составляет не только рассматриваемый Закон, но и указанная в нем система органов, которые, собственно, и осуществляют валютное регулирование. К органам валютного регулирования ст. 5 Закона о валютном контроле и валютном регулировании относит Центральный банк Российской Федерации и Правительство Российской Федерации. Рассматриваемая статья предоставляет Правительству и Центральному банку России право на издание нормативных актов, которые также образуют систему валютного регулирования. Так, среди актов, изданных Правительством Российской Федерации, следует указать Постановление Правительства РФ от 12 марта 2008 г. N 166 "О проведении валютных операций Федеральной службой безопасности Российской Федерации"; Постановление Правительства РФ от 26 ноября 2007 г. N 803 "О проведении валютных операций Федеральным казначейством"; Постановление Правительства РФ от 30 декабря 2006 г. N 856 "О проведении валютных операций Министерством иностранных дел Российской Федерации"; Постановление Правительства РФ от 10 апреля 2006 г. N 203 "О проведении валютных операций Министерством обороны Российской Федерации"; Постановление Правительства РФ от 20 декабря 2004 г. N 813 "О проведении валютных операций Службой внешней разведки Российской Федерации".

Как указывает рассматриваемая статья, Центральный банк Российской Федерации устанавливает единые формы учета и отчетности по валютным операциям, порядок и сроки их представления, а также готовит и публикует статистическую информацию по валютным операциям. Здесь следует указать на Указание Центрального банка от 12 ноября 2009 г. N 2332-У "О Перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации"; Указание от 10 декабря 2007 г. N 1950-У "О формах учета по валютным операциям, осуществляемым резидентами, за исключением кредитных организаций и валютных бирж"; Инструкцию от 15 июня 2004 г. N 117-И "О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации при осуществлении валютных операций, порядке учета уполномоченными банками валютных операций и оформления паспортов сделок"; Положение от 1 июня 2004 г. N 258-П "О порядке представления резидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации, связанных с проведением валютных операций с нерезидентами по внешнеторговым сделкам, и осуществления уполномоченными банками контроля за проведением валютных операций"; Указание от 16 января 2004 г. N 1375-У "О правилах составления и представления отчетности кредитными организациями в Центральный банк Российской Федерации".

Анализируя рассмотренные статьи Закона о валютном регулировании, можно сделать вывод о том, что валютное регулирование состоит в установлении порядка осуществления валютных операций на территории Российской Федерации со стороны компетентных органов, каковыми являются Правительство и Центральный банк Российской Федерации. Нормотворческие функции Центрального банка России определены также Федеральным законом N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации". Следует отметить, что Конституционный Суд России неоднократно обращался к вопросу о нормотворческих полномочиях Банка России. В Определении от 14 декабря 2000 г. N 268-О Конституционный Суд указал, что статус Банка России установлен Конституцией РФ, в ст. 75 которой определены его исключительное право на осуществление денежной эмиссии (ч. 1) и в качестве основной функции - защита и обеспечение устойчивости рубля (ч. 2); эти полномочия по своей правовой природе относятся к функциям государственной власти, поскольку их реализация предполагает применение мер государственного принуждения; Конституционный Суд также пришел к выводу, что нормотворческие полномочия Банка России предполагают его исключительные права и обязанности по установлению обязательных для органов государственной власти, всех

юридических и физических лиц правил поведения по вопросам, отнесенным к его компетенции и требующим правового регулирования. Данное решение, как отмечено в Определении Конституционного Суда от 10 октября 2002 г. N 260-О, сохраняет свою силу и согласно ст. 6 Федерального конституционного закона от 21 июля 1994 г. N 1-ФКЗ "О Конституционном Суде Российской Федерации" является обязательным на всей территории России для всех представительных, исполнительных и судебных органов государственной власти, органов местного самоуправления, предприятий, учреждений, организаций, должностных лиц, граждан и их объединений.

Таково общее содержание валютного регулирования в Российской Федерации. Однако, как правило, регулирование не может быть эффективным без наличия действенной системы контроля за соблюдением норм, установленных в актах, принимаемых указанными органами.

Однако на практике не менее важным является валютный контроль, призванный обеспечивать исполнение требований валютного законодательства. Примечательно, что рассматриваемый Закон о валютном контроле и валютном регулировании дает некоторые нормотворческие права и органам валютного контроля. Так, ст. 4 Закона предусматривает, что органы валютного контроля могут издавать акты валютного контроля по вопросам, отнесенным к их компетенции, только в случаях и пределах, предусмотренных валютным законодательством Российской Федерации и актами органов валютного регулирования. Также предусматривается, что акты органов валютного контроля не должны содержать положения, касающиеся вопросов регулирования валютных операций.

К органам валютного контроля ст. 22 Закона причисляет Центральный банк России, а также федеральные органы исполнительной власти, уполномоченные Правительством Российской Федерации. В числе последних следует в первую очередь указать Федеральную службу финансово-бюджетного надзора (Росфиннадзор), действующую на основе Постановления Правительства РФ от 15 июня 2004 г. N 278 "Об утверждении Положения о Федеральной службе финансово-бюджетного надзора", Постановления Правительства РФ от 8 апреля 2004 г. N 198 "Вопросы Федеральной службы финансово-бюджетного надзора". Следует обратить внимание, что само Правительство Российской Федерации хотя и осуществляет валютный контроль, но не является органом валютного контроля. В то же время Правительство РФ обеспечивает координацию деятельности в области валютного контроля федеральных органов исполнительной власти, являющихся органами валютного контроля, обеспечивает взаимодействие не являющихся уполномоченными банками профессиональных участников рынка ценных бумаг, таможенных и налоговых органов как агентов валютного контроля и органов валютного контроля с Банком России. Полномочия по осуществлению валютного контроля принадлежат Правительству РФ на основании ст. 15 Федерального конституционного закона от 17.12.1997 "О Правительстве Российской Федерации".

Федеральная служба финансово-бюджетного надзора находится в ведении Министерства финансов Российской Федерации. К полномочиям Росфиннадзора относятся:

- 1) осуществление контроля и надзора:
 - за использованием средств федерального бюджета, средств государственных внебюджетных фондов, а также материальных ценностей, находящихся в федеральной собственности;
 - за соблюдением резидентами и нерезидентами (за исключением кредитных организаций и валютных бирж) валютного законодательства Российской Федерации, требований актов органов валютного регулирования и валютного контроля, а также за соответствием проводимых валютных операций условиям лицензий и разрешений;
 - за соблюдением требований бюджетного законодательства Российской Федерации получателями финансовой помощи из федерального бюджета, гарантий Правительства Российской Федерации, бюджетных кредитов, бюджетных ссуд и бюджетных инвестиций;
 - за исполнением органами финансового контроля федеральных органов исполнительной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации, органов местного самоуправления законодательства Российской Федерации о финансово-бюджетном контроле и надзоре;

2) осуществление функций главного распорядителя и получателя средств федерального бюджета, предусмотренных на содержание службы и реализацию возложенных на службу функций;

3) осуществление приема граждан, обеспечение своевременного и полного рассмотрения устных и письменных обращений граждан, принятие по ним решений и направление заявителям ответов в установленный законодательством Российской Федерации срок;

4) осуществление в рамках своей компетенции производства по делам об административных правонарушениях в соответствии с законодательством Российской Федерации;

5) представление в установленном порядке в судебных органах права и законных интересов Российской Федерации по вопросам, отнесенным к компетенции службы;

6) обеспечение мобилизационной подготовки службы, а также контроля и координации деятельности находящихся в ее ведении организаций по их мобилизационной подготовке;

7) организация профессиональной подготовки работников службы, их переподготовки, повышения квалификации и стажировки;

8) осуществление в установленном порядке сбора, накопления и обработки отчетности и иной документированной информации в установленной сфере деятельности;

9) обеспечение соответствующего режима хранения и защиты полученной в процессе деятельности службы информации, составляющей государственную, служебную, банковскую, налоговую, коммерческую тайну, тайну связи, и иной конфиденциальной информации;

10) осуществление в соответствии с законодательством Российской Федерации работы по комплектованию, хранению, учету и использованию архивных документов, образовавшихся в процессе деятельности службы.

В целях реализации полномочий в установленной сфере деятельности Федеральной службе финансово-бюджетного надзора предоставлено право:

1) проверять в организациях, получающих средства федерального бюджета, средства государственных внебюджетных фондов, в организациях, использующих материальные ценности, находящиеся в федеральной собственности, в организациях - получателях финансовой помощи из федерального бюджета, гарантий Правительства Российской Федерации, бюджетных кредитов, бюджетных ссуд и бюджетных инвестиций денежные документы, регистры бухгалтерского учета, отчеты, планы, сметы и иные документы, фактическое наличие, сохранность и правильность использования денежных средств, ценных бумаг, материальных ценностей, а также получать необходимые письменные объяснения должностных, материально ответственных и иных лиц, справки и сведения по вопросам, возникающим в ходе ревизий и проверок, и заверенные копии документов, необходимых для проведения контрольных и надзорных мероприятий;

2) проводить в организациях любых форм собственности, получивших от проверяемой организации денежные средства, материальные ценности и документы, сличение записей, документов и данных с соответствующими записями, документами и данными проверяемой организации (встречная проверка);

3) направлять в проверенные организации, их вышестоящие органы обязательные для рассмотрения представления или обязательные к исполнению предписания по устранению выявленных нарушений;

4) осуществлять контроль за своевременностью и полнотой устранения проверяемыми организациями и (или) их вышестоящими органами нарушений законодательства в финансово-бюджетной сфере, в том числе путем добровольного возмещения средств;

5) запрашивать и получать сведения, необходимые для принятия решений по отнесенным к компетенции службы вопросам;

6) заказывать проведение необходимых испытаний, экспертиз, анализов и оценок, а также научных исследований по вопросам осуществления надзора в установленной сфере деятельности;

7) привлекать в установленном порядке для проработки вопросов, отнесенных к установленной сфере деятельности, научные и иные организации, ученых и специалистов;

8) давать юридическим и физическим лицам разъяснения по вопросам, отнесенным к компетенции службы;

9) осуществлять контроль за деятельностью территориальных органов службы и подведомственных организаций;

10) создавать совещательные и экспертные органы (советы, комиссии, группы, коллегии) в установленной сфере деятельности;

11) разрабатывать и утверждать в установленном порядке образцы удостоверений государственных инспекторов.

Кроме федерального органа, осуществляющего валютный контроль, Закон выделяет также агентов валютного контроля. К последним относятся:

- уполномоченные банки, подотчетные Банку России. Последние при совершении валютных операций со своими клиентами выступают не только как гражданско-правовые субъекты, но и как субъекты, наделенные властными полномочиями. То есть банк является агентом валютного контроля и осуществляет контроль за валютными операциями своих клиентов. Следовательно, для перевода иностранной валюты на счет третьего лица, например, клиент вступает со своим банком одновременно в гражданские и публичные правоотношения. Банк как агент валютного контроля потребует у своего клиента представления определенных Законом документов и информации и только при наличии необходимых документов и информации исполнит поручение на перевод денежных средств в иностранной валюте. В противном случае банк должен отказать клиенту в исполнении его поручения на перевод денежных средств. При этом в случае отказа в исполнении поручения по причине непредставления соответствующего документа банк не связан нормой ст. 849 ГК РФ, устанавливающей его обязанность по перечислению денежных средств не позже дня, следующего за днем поступления в банк платежного поручения, и, соответственно, к банку неприменима ответственность, установленная ст. 866 ГК РФ за неправомерное удержание средств и неисполнение поручения клиента.

Следует напомнить, что согласно Федеральному закону от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" к профессиональным участникам рынка ценных бумаг отнесены брокеры, дилеры, управляющие, клиринговые организации, депозитари, держатели реестра (регистраторы), организаторы торговли на рынке ценных бумаг. В то же время высказывается мнение, что такое наделение хозяйствующих субъектов несвойственными им функциями по государственному контролю представляется весьма спорным, в частности потому, что ограничения на операции с ценными бумагами, устанавливаемые Законом, распространяются и на самих участников рынка ценных бумаг. Следовательно, они вынуждены будут осуществлять контрольные функции по отношению к самим себе:

- государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)";

- не являющиеся уполномоченными банками профессиональные участники рынка ценных бумаг, в том числе держатели реестра (регистраторы), подотчетные Федеральной службе по финансовым рынкам;

- Федеральная таможенная служба и ее территориальные органы;

- территориальные органы Федеральной службы финансово-бюджетного надзора;

- территориальные органы Федеральной налоговой службы России в пределах компетенции налоговых органов. Налоговые органы, осуществляющие в соответствии с настоящим Федеральным законом предварительную регистрацию, в пределах своей компетенции обязаны рассматривать заявления резидентов о предварительной регистрации, требуемой в соответствии с настоящим Федеральным законом, и принимать решение о предварительной регистрации либо об отказе в предварительной регистрации.

В целях осуществления валютного контроля агентам валютного контроля в пределах своей компетенции предоставлено право запрашивать и получать от резидентов и нерезидентов следующие документы (копии документов), связанные с проведением валютных операций, открытием и ведением счетов:

1) документы, удостоверяющие личность физического лица;

2) документ о государственной регистрации физического лица в качестве индивидуального предпринимателя;

3) документы, удостоверяющие статус юридического лица, - для нерезидентов, документ о государственной регистрации юридического лица - для резидентов;

4) свидетельство о постановке на учет в налоговом органе;

5) документы, удостоверяющие права лиц на недвижимое имущество;

6) документы, удостоверяющие права нерезидентов на осуществление валютных операций, открытие счетов (вкладов), оформляемые и выдаваемые органами страны места жительства (места регистрации) нерезидента, если получение нерезидентом такого документа предусмотрено законодательством иностранного государства;

7) уведомление налогового органа по месту учета резидента об открытии счета (вклада) в банке за пределами территории Российской Федерации;

8) регистрационные документы в случаях, когда предварительная регистрация предусмотрена в соответствии с настоящим Федеральным законом;

9) документы (проекты документов), являющиеся основанием для проведения валютных операций, включая договоры (соглашения, контракты), доверенности, выписки из протокола общего собрания или иного органа управления юридического лица; документы, содержащие сведения о результатах торгов (в случае их проведения); документы, подтверждающие факт передачи товаров (выполнения работ, оказания услуг), информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, акты государственных органов;

10) документы, оформляемые и выдаваемые кредитными организациями, включая банковские выписки; документы, подтверждающие совершение валютных операций;

11) таможенные декларации, документы, подтверждающие ввоз в Российскую Федерацию валюты Российской Федерации, иностранной валюты и внешних и внутренних ценных бумаг в документарной форме;

12) паспорт сделки;

13) документы, подтверждающие, что физические лица являются супругами или близкими родственниками, включая документы, выданные органами записи актов гражданского состояния (свидетельство о заключении брака, свидетельство о рождении), вступившие в законную силу решения суда об установлении факта семейных или родственных отношений, об усыновлении (удочерении), об установлении отцовства, а также записи в паспортах о детях, о супруге и иные документы, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Следует подчеркнуть, что агенты валютного контроля вправе требовать представления исключительно тех документов, которые непосредственно относятся к проводимой валютной операции.

Все документы должны быть действительными на день представления агентам валютного контроля. По запросу агента валютного контроля представляются надлежащим образом заверенные переводы на русский язык документов, исполненных полностью или в какой-либо их части на иностранном языке. Документы, исходящие от государственных органов иностранных государств, подтверждающие статус юридических лиц - нерезидентов, должны быть легализованы в установленном порядке. Иностранные официальные документы могут быть представлены без их легализации в случаях, предусмотренных международным договором Российской Федерации.

Документы представляются агентам валютного контроля в подлиннике или в форме надлежащим образом заверенной копии. Если к проведению валютной операции или открытию счета имеет отношение только часть документа, может быть представлена заверенная выписка из него.

Уполномоченные банки имеют право отказать в осуществлении валютной операции в случае непредставления лицом документов, требуемых на основании п. п. 2, 4 ст. 23 Закона о валютном регулировании и валютном контроле и настоящей части, либо представления им недостоверных документов.

Оригиналы документов принимаются агентами валютного контроля для ознакомления и возвращаются представившим их лицам. В материалы валютного контроля в этом случае помещаются заверенные агентом валютного контроля копии.

Агенты валютного контроля и их должностные лица обязаны:

- 1) осуществлять контроль за соблюдением резидентами и нерезидентами актов валютного законодательства Российской Федерации и актов органов валютного регулирования;
- 2) представлять органам валютного контроля информацию о валютных операциях, проводимых с их участием, в порядке, установленном актами валютного законодательства Российской Федерации и актами органов валютного регулирования.

Органы и агенты валютного контроля и их должностные лица обязаны сохранять в соответствии с законодательством Российской Федерации коммерческую, банковскую и служебную тайну, ставшую им известной при осуществлении их полномочий. При наличии информации о нарушении актов валютного законодательства Российской Федерации и актов органов валютного регулирования лицом, осуществляющим валютные операции, или об открытии счета (вклада) в банке за пределами территории Российской Федерации, санкции к которому применяются в соответствии с законодательством Российской Федерации иным органом валютного контроля, органы и агенты валютного контроля передают органу валютного контроля, имеющему право применять санкции к данному лицу, определенную действующим законодательством информацию, в частности:

- в отношении юридического лица - наименование, идентификационный номер налогоплательщика, место государственной регистрации, его юридический и почтовый адреса, содержание нарушения с указанием нарушенного нормативного правового акта, дату совершения и сумму незаконной валютной операции или нарушения;
- в отношении физического лица - фамилию, имя, отчество, данные о документе, удостоверяющем личность, адрес места жительства, содержание нарушения с указанием нарушенного нормативного правового акта, дату совершения и сумму незаконной валютной операции или указанного нарушения.

Тема 13. Правовые и организационные основы осуществления валютного контроля таможенными органами РФ

План лекции:

1. Таможенный кодекс – правовая основа осуществления валютного контроля таможенными органами Российской Федерации.
2. Функции и полномочия Федеральной таможенной службы как агента валютного контроля.

Цель и задачи:

- изучение функций и полномочий Федеральной таможенной службы как агента валютного контроля;
- исследование организационной структуры и технологической схемы осуществления валютного контроля в таможенных органах Российской Федерации.

Ключевые вопросы:

Основополагающим экономическим понятием является обмен. А.Смит усматривал в обмене наивысшую степень разумности и целесообразности в хозяйственных процессах. В своем фундаментальном труде «Исследование о природе и причинах богатства народов» он отмечал, что животные никогда не обмениваются какими-либо предметами – например, собаки костями. В частности А.Смит пишет: «Никому никогда не приходилось видеть, чтобы собака сознательно менялась костью с другой собакой. Никому никогда не приходилось видеть, чтобы какое-либо животное жестами или криком показывало другому: это – мое, то – твое, я отдам тебе одно в обмен на другое». Только человек способен на рациональный экономический обмен, посредством которого выигрывают все участники хозяйственного процесса.

Логика рассуждений А.Смита состоит в том, что богатство всякой нации быстро увеличивается при использовании разделения труда, которое неразрывно связано с

товарообменом. Рассматривая производственную деятельность булавочной мануфактуры, Смит замечает, что действуя в одиночку, каждый из десяти работников мануфактуры сделал бы за день не более 20 булавок. Действуя совместно в системе разделения труда, коллектив рабочих изготавливает в день более 48 тыс. булавок.

Возросшая производительность труда снижает себестоимость продукции и порождает проблему сбыта изготовленного товара. Для завершения экономического процесса произведенный товар должен быть продан. Так как местные рынки за счет массового производства быстро насыщаются, возникает вопрос об осуществлении внешнеэкономических обменов, которые могут происходить:

- а) в форме сделок купли-продажи за иностранную или национальную валюту;
- б) в форме товарообменных операций (бартера);
- в) в форме толлинга (давальческого сырья), когда предоставленное зарубежному партнеру сырье оплачивается не деньгами и товарами, а определенными работами или услугами.

С точки зрения экономики таможенного дела здесь возникает несколько проблем технического и организационного характера. Проанализируем их более подробно.

1. Экспортно-импортные сделки с использованием денежной оплаты. Казалось бы, в этом случае все ясно: осуществляя внешнеторговые сделки с расчетами в деньгах, таможенные и налоговые платежи выплачиваются как определенная часть стоимости товаров в соответствующих денежных единицах. При этом должно соблюдаться соответствие между движением товарных потоков и адекватных движением валютных средств (см. рис.1).

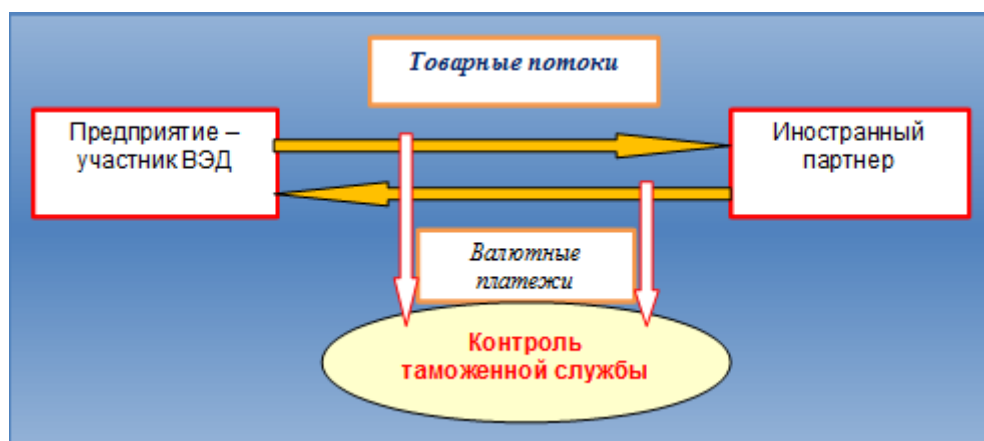


Рис.1. Условная схема движения товарных и денежных потоков, контролируемых таможенной службой.

Однако внешняя простота может быть обманчивой. В связи с тем, что существуют наличные и безналичные платежи, различные национальные и коллективные валюты, для сотрудников таможни возникают определенные трудности. Например, внешнеторговая сделка купли-продажи может быть оплачена деньгами или ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте – векселями, акциями, облигациями. Таможенники могут проконтролировать традиционными методами наличные денежные средства и документарные ценные бумаги, чего не скажешь про безналичные платежи.

Таким образом, возникает важный вопрос – должны ли таможенные службы контролировать электронные платежи и безналичные расчеты? Или же это сфера контроля Центрального банка, министерства финансов или иных ведомств?

Положительные или отрицательные ответы на поставленные вопросы, по сути, формируют последующее построение финансовых структур и служб таможни. Если таможенная служба не контролирует безналичные платежи, то создается разрыв между движением товарных и денежных потоков. В этом случае возможны большие злоупотребления со стороны участников ВЭД и коммерческих банков. В то же время передача функций финансового контроля Центральному банку, министерству финансов и иным уполномоченным органам делает структуру таможенной службы менее громоздкой и затратной.

Наделение таможенной службы полномочиями контроля платежей всех видов, вне зависимости от их форм и специфики, требует введения в штат сотрудников таможенной квалифицированных специалистов по финансам, платежным системам, IT-технологиям. Естественно, что придание данных функций таможенной службе делает ее более сложной и дорогостоящей.

Другой проблемой для таможенной службы при осуществлении внешнеторговых операций становится валюта расчета за поставленные товары. Известно, что в рыночной экономике стоимость национальной денежной единицы по отношению к иностранным валютам не остается неизменной. Напротив, под воздействием многих факторов котировки валют меняют свое соотношение. Таким образом, перед таможенной службой государства встает вопрос – что же предпочесть, какую-либо стабильную иностранную валюту с минимальным риском девальвации, или использовать в таможенных расчетах национальную валюту, которая может быть подвержена высокой инфляции и прочим рискам? Таможенное законодательство разных стран мира исходит из различных соображений, назначая таможенные платежи и налоги либо в национальной валюте, либо в долларах США или иной стабильной и свободно конвертируемой валюте.

2. Внешнеэкономические товарообменные операции (бартер). Несмотря на кажущуюся несовременность и неудобства бартерных операций, они довольно часто используются во внешней торговле. Прямой товарообмен участники ВЭД предпочитают в том случае, когда:

- а) хотят избежать валютных рисков, связанных с сильной волатильностью (подвижностью в ценах) финансовых рынков;
- б) стремятся избежать дополнительных расходов, связанных с выплатами процентов и комиссий по обмену валют и выплат финансовым посредникам;
- в) предпочитают сэкономить на таможенных платежах, используя механизм занижения таможенной стоимости.

В теоретическом плане выход таможенной службой может быть найден в составлении рабочей модели, переводящей механизм товарообменных операций на язык товарно-денежных отношений. Экономические подразделения таможенной оценивают таможенную стоимость экспортируемых или импортируемых товаров по текущим рыночным ценам и исчисляют все необходимые пошлины, налоги и платежи по своей методике. Участники внешнеторговых сделок, работающие по бартеру, должны оплатить указанные таможенной суммы в установленном порядке.

3. Толлинговые операции. Внешнеторговые сделки с использованием давальческого сырья рассматриваются таможенной службой как особый вид бартера, в котором товар обменивается не на какой-либо другой товар, а на работы или услуги. Сложность для таможенной службы при осуществлении участниками ВЭД подобных сделок состоит в адекватной оценке таможенной стоимости нематериальных активов (работ, услуг), которые проводятся в рамках данной сделки.

4. Контроль валютных операций физических лиц. Основным отличием валютного контроля физических лиц от ранее рассмотренных операций является отсутствие параллельного движения товарных и валютных средств, указанных в коммерческих контрактах (см. рис.1). В зависимости от политических принципов управления (либерального, демократического, тоталитарного), то или иное государство в области валютной политики может устанавливать следующие правила:

- не осуществлять таможенного контроля ввоза и вывоза физическими лицами иностранной и национальной валюты;
- вводить обязательное декларирование ввозимых и вывозимых валютных средств (в полном объеме или начиная с какой-либо определенной суммы);
- частично или полностью запретить физическим лицам операции с иностранной валютой, устанавливая перечень ограничительных мероприятий (таких, как открытие счетов в иностранных коммерческих банках, обязательные продажи иностранной валюты по возвращении из-за границы и т.д.).

Каждая из отмеченных моделей валютного регулирования и контроля со стороны таможенной службы имеет свои преимущества и недостатки. Так, например, при полностью либерализованном режиме, когда отсутствуют нормы контроля валютных сумм, ввозимых и вывозимых физическими лицами, граждане данной страны чувствуют себя более свободными людьми, сокращается время на оформление таможенных деклараций, уменьшается штат сотрудников таможни. В то же время облегчаются условия существования для преступников и террористов, отмывания преступных доходов, страдает качество государственной статистики.

Таможенными службами мира применяются в настоящее время, по преимуществу, вторая и третья модель валютного контроля. Полностью либеральная модель распространения не получила.

Тема 14. Валютный контроль и контроль за исполнением внешнеторговых бартерных сделок, осуществляемый таможенными органами Российской Федерации

План лекции:

1. Паспорт сделки: содержание и порядок оформления.
2. Осуществление контроля при бартерных и лизинговых операциях.
3. Валютный контроль в неторговом обороте.

Цель и задачи:

- формирование навыков заполнения паспорта сделки по внешнеторговым контрактам;
- изучение основ валютного контроля вне рамок технологий, основанных на применении паспорта сделки;
- исследование принципов и методов организации проверок финансово-хозяйственной деятельности участников ВЭД.

Ключевые вопросы:

Цель валютного контроля в отношении возмездных поставок товаров по внешнеэкономическим договорам (сделкам). Нормативно-правовая база валютного контроля. Паспорт сделки – основной документ валютного контроля. Содержание и порядок оформления паспорта сделки. Технология валютного контроля, основанная на применении паспорта сделки.

Таможенно-банковский контроль поступлений валютной выручки от экспортных операций. Валютный контроль за обоснованностью платежей в иностранной валюте за импортируемые товары.

Внешнеторговая бартерная сделка. Цель контроля за исполнением внешнеторговых бартерных сделок. Паспорт бартерной сделки. Технология контроля, основанная на применении паспорта бартерной сделки. ***Осуществление контроля при бартерных и лизинговых операциях.***

Валютный контроль вне рамок технологий, основанных на применении паспорта сделки или паспорта бартерной сделки.

Валютный контроль за перемещением через таможенную границу Таможенного союза наличных денежных средств и денежных инструментов.

Валютный контроль в неторговом обороте.

Ответственность резидентов за нарушение требований валютного законодательства Российской Федерации. Организация работы таможенных органов Российской Федерации по выявлению нарушений валютного законодательства при осуществлении внешнеэкономической деятельности. ***Организация проверок финансово-хозяйственной деятельности участников ВЭД.***

Межведомственное взаимодействие Федеральной таможенной службы с иными органами и агентами валютного контроля.

Перспективы развития системы валютного контроля. Основные направления совершенствования нормативно-правовой базы и технологии валютного контроля.

2. Методические рекомендации к практическим занятиям

Практические занятия являются одним из видов занятий при изучении курса дисциплины и включают самостоятельную подготовку студентов по заранее предложенному плану темы, конспектирование предложенной литературы, составление схем, таблиц, работу со словарями, учебными пособиями, первоисточниками, написание эссе, подготовку докладов, решение задач и проблемных ситуаций.

Целью практических занятий является закрепление, расширение, углубление теоретических знаний, полученных на лекциях и в ходе самостоятельной работы, развитие познавательных способностей.

Задачей практического занятия является формирование у студентов навыков самостоятельного мышления и публичного выступления при изучении темы, умения обобщать и анализировать фактический материал, сравнивать различные точки зрения, определять и аргументировать собственную позицию. Основой этого вида занятий является изучение первоисточников, повторение теоретического материала, решение проблемно-поисковых вопросов. В процессе подготовки к практическим занятиям студент учится:

1) самостоятельно работать с научной, учебной литературой, научными изданиями, справочниками;

2) находить, отбирать и обобщать, анализировать информацию;

3) выступать перед аудиторией;

4) рационально усваивать категориальный аппарат.

Самоподготовка к практическим занятиям включает такие виды деятельности как:

1) самостоятельная проработка конспекта лекции, учебников, учебных пособий, учебно-методической литературы;

2) конспектирование обязательной литературы; работа с первоисточниками (является основой для обмена мнениями, выявления непонятого);

3) выступления с докладами (работа над эссе и домашними заданиями и их защита);

4) подготовка к опросам и контрольным работам и экзамену.

Собранные сведения, источники по определенной теме могут служить основой для выступления с докладом на занятиях по дисциплине «Экономическая теория».

Доклад – вид самостоятельной научно-исследовательской работы, где автор раскрывает сущность исследуемой проблемы; приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее. Различают устный и письменный доклад (по содержанию, близкий к реферату). Выступление с докладом выявляет умение работать с литературой; способность раскрыть сущность поставленной проблемы одноклассникам, ее актуальность; общую подготовку в рамках дисциплины.

Для того чтобы проверить, правильно ли определены основные ориентиры работы над докладом, студент должен ответить на следующие вопросы:

ТЕМА → как это назвать?

ПРОБЛЕМА → что надо изучить из того, что ранее не было изучено?

АКТУАЛЬНОСТЬ → почему данную проблему нужно в настоящее время изучать?

ОБЪЕКТ ИССЛЕДОВАНИЯ → что рассматривается?

ПРЕДМЕТ ИССЛЕДОВАНИЯ → как рассматривается объект, какие новые отношения, свойства, аспекты, функции раскрывает данное исследование?

ЦЕЛЬ → какой результат, работающий над темой, намерен получить, каким он его видит?

ЗАДАЧИ → что нужно сделать, чтобы цель была достигнута?

ГИПОТЕЗА И ЗАЩИЩАЕМЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ → что не очевидно в объекте, что докладчик видит в нем такого, чего не замечают другие?

Отличительной чертой доклада является научный стиль речи. Основная цель научного стиля речи – сообщение объективной информации, доказательство истинности научного знания.

Этапы работы над докладом:

подбор и изучение основных источников по теме (как и при написании реферата, рекомендуется использовать не менее 4–10 источников);

составление библиографии;

обработка и систематизация материала. Подготовка выводов и обобщений;

разработка плана доклада;

написание;

публичное выступление с результатами исследования.

Общая структура такого доклада может быть следующей:

1) формулировка темы выступления;

2) актуальность темы (чем интересно направление исследований, в чем заключается его важность, какие ученые работали в этой области, каким вопросам уделялось недостаточное внимание в данной теме, почему выбрана именно эта тема для изучения);

3) цель работы (в общих чертах соответствует формулировке темы выступления и может уточнять ее);

4) задачи исследования (конкретизируют цель работы, «раскладывая» ее на составляющие);

5) методика проведения сбора материала (подробное описание всех действий, связанных с получением результатов);

6) результаты. Краткое изложение новой информации, которую получил докладчик в процессе изучения темы. При изложении результатов желательно давать четкое и немногословное истолкование новым мыслям. Желательно продемонстрировать иллюстрированные книги, копии иллюстраций, схемы;

7) выводы. Они кратко характеризуют основные полученные результаты и выявленные тенденции. В заключении выводы должны быть пронумерованы, обычно их не более четырех.

При подготовке к сообщению (выступлению на занятии по какой-либо проблеме) необходимо самостоятельно подобрать литературу, важно использовать и рекомендуемую литературу, внимательно прочитать ее, обратив внимание на ключевые слова, выписав основные понятия, их определения, характеристики тех или иных явлений культуры. Следует самостоятельно составить план своего выступления, а при необходимости и записать весь текст доклада.

Если конспект будущего выступления оказывается слишком объемным, материала слишком много и сокращение его, казалось бы, невозможно, то необходимо, тренируясь, пересказать в устной форме отобранный материал. Неоценимую помощь в работе над докладом оказывают написанные на отдельных листах бумаги записи краткого плана ответа, а также записи имен, дат, названий, которыми можно воспользоваться во время выступления. В то же время недопустимым является безотрывное чтение текста доклада, поэтому необходимо к нему тщательно готовиться. В конце выступления обычно подводят итог, делают выводы.

Рекомендуемое время для выступления с сообщением на практическом занятии составляет 7-10 минут. Поэтому при подготовке доклада из текста работы отбирается самое главное.

Планы практических занятий

Тема1. Мировая валютная система и основные этапы ее эволюции

1. Субъекты и объекты валютных отношений.
2. Валютная система: характерные черты мировой и национальной валютной системы.
3. Парижская и Генуэзская валютные системы: принципы, особенности функционирования и причины кризиса.
4. Бреттонвудская валютная система: принципы, причины и социально-экономические последствия кризиса.
5. Ямайская валютная система; принципы и особенности функционирования. Современные валютные проблемы.
6. Европейская валютная система. Проблемы формирования экономического и валютного союза. Причины и особенности введения евро.

7. Роль золота в мировой валютной системе.

Тема2. Валютный курс как экономическая категория

1. Понятие и классификация валюты.
2. Полная конвертируемость валюты. Отечественный и зарубежный опыт перехода к конвертируемости валюты.
3. Валютный курс: понятие и классификация.
4. Факторы, влияющие на валютный курс.
5. Равновесный валютный курс: понятие и способы достижения.
6. Котировки валютных курсов (прямые, обратные, кросс-курс) – задачи

Тема3. Валютные операции

1. Сущность валютных операций
2. Виды валютных операций
3. Операции с немедленной поставкой валюты (спот) – задачи
4. Срочные операции – задачи

Тема4. Страхование валютных рисков

1. Валютный риск понятие и виды.
2. Хеджирование валютных рисков. Способы страхования валютного риска внешнеторговых компаний.
3. Выбор валют при заключении контракта. Регулирование валютной позиции в контрактах.
4. Способы страхования валютного риска коммерческих банков.

Тема5. Международные расчеты и их формы

1. Валютно-финансовые и платежные условия внешнеторговых контрактов.
2. Формы международных расчетов и условия их применения.
3. Валютный клиринг: цели, формы и последствия введения.
4. Международные корреспондентские банковские отношения

Тема6. Балансы международных расчетов

1. Балансы международных расчетов: понятие и виды.
2. Платежный баланс: структура и факторы, на него влияющие.
3. Методы формирования основных статей платежного баланса
4. Анализ динамики и структуры платежного баланса РФ.
5. Анализ платежных балансов стран

Тема7. Мировой рынок ссудных капиталов

1. Сущность функции и роль международного кредита.
2. Формы международного кредита и его классификация.
3. Валютно-финансовые и платежные условия международного кредита.
4. Международные финансовые потоки и международные финансовые центры.
5. Процентные ставки на мировом рынке ссудных капиталов. Определение сроков и процентных ставок – задачи

Тема 8. Государство в сфере международного кредита

1. Государственное регулирование международных кредитных отношений. Государство как должник и кредитор.
2. Динамика и структура внешнего долга Российской Федерации.
3. Управление внешним долгом. Система управления внешним государственным долгом в Российской Федерации.
4. Внешний государственный долг стран мира

Тема 9. Международные валютно-кредитные и финансовые организации

1. Общая характеристика международных финансовых институтов, цели создания, их роль в международных валютно-кредитных отношениях.
2. МВФ: цель и основные направления деятельности. Роль в регулировании МВКО.
3. Группа Всемирного Банка: цель и основные направления деятельности.
4. Региональные финансовые институты.

Тема 10. Становление и основные направления развития валютного регулирования в России

1. Валютная система Российской Федерации: этапы становления валютной системы Российской Федерации; характеристика основных элементов валютной системы.
2. Задачи и цели валютного регулирования. Эволюция валютного регулирования в Российской Федерации. Основные направления валютного регулирования в России.
3. Субъекты и объекты валютного регулирования.
4. Порядок открытия и ведения счетов резидентов в национальной и иностранной валюте.
5. Внутренний валютный рынок Российской Федерации. Государственное регулирование этого рынка.

Тема 11. Государственное регулирование валютной системы

1. Валютная политика как часть денежно-кредитной политики
2. Формы валютной политики и инструменты ее реализации.
3. Валютные ограничения: понятие, формы и последствия введения

Тема 12. Валютное регулирование и валютный контроль в РФ

1. Основные положения закона «О валютном регулировании и валютном контроле в Российской Федерации».
2. Целевое назначение валютного контроля, как элемента системы государственного регулирования внешнеэкономической деятельности.
3. Задачи и принципы валютного контроля.
4. Механизм, формы и методы валютного контроля в Российской Федерации.
5. Органы и агенты валютного контроля, их функции и полномочия, разграничение компетенции

Тема 13. Правовые и организационные основы осуществления валютного контроля таможенными органами РФ

1. Таможенный кодекс – правовая основа осуществления валютного контроля таможенными органами Российской Федерации.
2. Функции и полномочия Федеральной таможенной службы как агента валютного контроля.
3. Организационная структура и технологическая схема осуществления валютного контроля в таможенных органах Российской Федерации.
4. Основные направления валютного контроля, осуществляемого таможенными органами Российской Федерации

Тема 14. Валютный контроль и контроль за исполнением внешнеторговых бартерных сделок, осуществляемый таможенными органами Российской Федерации

1. Цель валютного контроля в отношении возмездных поставок товаров по внешнеэкономическим договорам (сделкам).
2. Паспорт сделки – основной документ валютного контроля.
3. Внешнеторговая бартерная сделка. Паспорт бартерной сделки.
4. Валютный контроль вне рамок технологий, основанных на применении паспорта сделки или паспорта бартерной сделки.
5. Валютный контроль за перемещением через таможенную границу Таможенного союза наличных денежных средств и денежных инструментов.

6. Ответственность резидентов за нарушение требований валютного законодательства Российской Федерации.
 7. Организация работы таможенных органов Российской Федерации по выявлению нарушений валютного законодательства при осуществлении внешнеэкономической деятельности.
 8. Межведомственное взаимодействие Федеральной таможенной службы с иными органами и агентами валютного контроля.
- Перспективы развития системы валютного контроля. Основные направления совершенствования нормативно-правовой базы и технологии валютного контроля

Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

а) Основная литература:

1. Бабурина, Н. А. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения : учебное пособие для вузов / Н. А. Бабурина. — 2-е изд. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 171 с. — (Серия : Университеты России). — ISBN 978-5-534-01192-0. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/2F0EBB51-3AF5-48A6-A81E-696FC18DDAA1.
2. Тотчиев Ф.Г. Валютное регулирование и валютный контроль [Электронный ресурс] : учебное пособие / Ф.Г. Тотчиев. — Электрон. текстовые данные. — Владикавказ: Владикавказский институт управления, 2011. — 294 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/57826.html>.

б) Дополнительная литература:

1. Валютный контроль при импорте [Электронный ресурс]/ — Электрон. текстовые данные.— Саратов: Вузовское образование, 2013.— 155 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/14499.html>.— ЭБС «IPRbooks»
2. Валютный контроль при осуществлении внешнеторговых сделок [Электронный ресурс]: общие вопросы/ — Электрон. текстовые данные.— Саратов: Вузовское образование, 2013.— 1904 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/14500.html>.— ЭБС «IPRbooks»
3. Валютное право : учебник для академического бакалавриата / Ю. А. Крохина [и др.] ; под ред. Ю. А. Крохиной. — 6-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 399 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-03340-3. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/2ECDDA80-0D67-457D-8410-800156674CA6 ..
4. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: учебник для вузов / Л. Н. Красавина [и др.] ; под ред. Л. Н. Красавиной. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 543 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04575-8. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/A5AB7FF7-B95B-40DA-A742-8DF18F304930 .

в) Программное обеспечение и Интернет-ресурсы

№	Наименование ресурса	Краткая характеристика
Интернет-ресурсы		
1	http://www.consultant.ru	Справочно-правовая система. Содержит законодательную базу, нормативно-правовое обеспечение, статьи.
2	http://www.cbr.ru	Официальный сайт Центрального банка России. Содержит нормативные акты в области валютного регулирования и валютного контроля, инструкции по осуществлению операций с валютой, статистическую информацию по валютным курсам, платежному балансу
3	http://www.ebrd.com	Официальный сайт Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР). Содержит справочную информацию в сфере валютных отношений, программ кредитования, а также аналитические материалы.
4	http://www.imf.org	Официальный сайт Международного Валютного Фонда (МВФ)
5	http://www.minfin.ru	Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации

№	Наименование ресурса	Краткая характеристика
		Федерации
6	http://www.rbk.ru	РосБизнесКонсалтинг — информационное агентство
7	http://www.worldbank.com	Официальный сайт Всемирного банка (МБРР)
Программное обеспечение, обеспеченное лицензией		
1	Операционная система MS Windows 7 Pro	Dream Spark Premium Electronic Software Delivery (3 years) Renewal по договору - Сублицензионный договор № Tr000074357/КНВ 17 от 01 марта 2016 г.
Электронные библиотечные системы		
1	Электронная библиотека «Юрайт» https://www.biblio-online.ru	Фонд электронной библиотеки составляет более 4000 наименований и постоянно пополняется новинками, в большинстве своем это учебники и учебные пособия для всех уровней профессионального образования от ведущих научных школ с соблюдением требований новых ФГОСов.
2	http://www.iprbookshop.ru	Электронно-библиотечная система IPRbooks — научно-образовательный ресурс для решения задач обучения в России и за рубежом. Уникальная платформа ЭБС IPRbooks объединяет новейшие информационные технологии и учебную лицензионную литературу. Контент ЭБС IPRbooks отвечает требованиям стандартов высшей школы, СПО, дополнительного и дистанционного образования. ЭБС IPRbooks в полном объеме соответствует требованиям законодательства РФ в сфере образования
3	www.elibrary.ru	Электронная библиотека с большим количеством статей в научных журналах, в том числе полнотекстовых, и монографий

4. Методические рекомендации по решению задач

Решение задач по отдельным темам дисциплины является важным этапом в освоении курса и формирования компетенций. При совершении внешнеторговых операций участники ВЭД прогнозируют различные риски, в том числе связанные с изменением курса валют. Неблагоприятные колебания валютных курсов могут привести к значительным финансовым потерям компаний в том числе при расчете таможенных платежей и уплате таможенных пошлин.

Форвардные сделки

Форвардный курс (FR) и спот курс (SR) взаимодействуют между собой.

Если $FR > SR$, тогда говорят, что валюта котируется с премией и форвардная маржа находится следующим образом: $FM = FR - SR$.

Если $FR < SR$, тогда говорят, что валюта котируется с дисконтом и форвардная маржа находится следующим образом: $FM = SR - FR$.

На практике валютные дилеры обычно работают с форвардной маржой, причем ее значения даются для курса покупки (FM_{bid}) и курса продажи (FM_{ask}). По значениям форвардной маржи можно определить, как котируется валюта, с премией или дисконтом.

Так как часто используется прямая котировка валют, то если $FM_{bid} > FM_{ask}$, то валюта котируется с дисконтом и $FR = SR - FM$.

Если $FM_{bid} < FM_{ask}$, то валюта котируется с премией и $FR = SR + FM$.

Эффективность форвардных сделок оценивается по следующей формуле:

$$i_{FM} = \frac{FM}{SR} \times \frac{360}{t}$$

где, t - срок операции, дн.

SR - курс спот покупки (продажи) валюты

Для каждой конкретной форвардной сделки данная величина не имеет особого смысла, однако она позволяет сравнивать результат сделки с результатами других вариантов действий при покупке или продаже валюты на срок и выбрать наиболее выгодный (наиболее прибыльный или наиболее затратный) вариант.

Назначение форвардных сделок.

1) Форвардная сделка по покупке валюты, котируемой с премией, позволяет застраховаться от роста ее курса выше зафиксированного в контракте.

Если сложившийся курс на момент окончания срока сделки будет менее зафиксированного в контракте, их разница будет характеризовать дополнительные затраты при покупке валюты.

2) Форвардная сделка по покупке валюты, котируемой с дисконтом, позволяет застраховаться от недостаточного понижения ее курса, по сравнению с курсом, зафиксированным в контракте

Если сложившийся курс покупаемой валюты будет ниже зафиксированного в контракте, их разница будет характеризовать дополнительные затраты при покупке валюты.

3) Форвардная сделка по продаже валюты, котируемой с премией, позволяет застраховаться от недостаточного роста ее курса по сравнению с курсом зафиксированным в контракте.

Если сложившийся курс выше зафиксированного в контракте, их разница свидетельствует об упущенной выгоде.

4) Форвардная сделка по продаже валюты, котируемой с дисконтом, позволяет застраховаться от непредвиденного понижения ее курса по сравнению с зафиксированным в контракте.

Если сложившийся курс будет выше курса контракта, их разница будет характеризовать упущенную выгоду.

Примеры решения задач

Задача 1.

Фирме в России потребуется 100 тыс. долл. США через 1 месяц (30 дн).

Курс USD/RUR равен:

SR 28,50-28,75

1 мес. 30- 40

Определить результат форвардной сделки по покупке долларов США, если курс доллара через 1 месяц составит:

а) 28,90 - 29,20

б) 28,60 – 28,85

Решение:

Доллар котируется с премией по форвардному курсу FR 28,80 – 29,15

Затраты на покупку 100 тыс. долл. составят:

$100\,000 \times 29,15 = 2\,915\,000$ рублей.

Эффективность форвардной покупки долларов в виде годовой процентной ставки составит:

$$i_{FM} = \frac{FM_{ask}}{SR_{ask}} \times \frac{360}{t} = \frac{0.40}{28.75} \times \frac{360}{30} = 16.69\% \text{ годовых}$$

а) При курсе 28,90 – 29,20 экономия от форвардной сделки по сравнению с покупкой по сложившемуся курсу спот составит:

$$100\,000 * (29,20 - 29,15) = 5\,000 \text{ рублей.}$$

б) При курсе 28,60 – 28,85 дополнительные затраты при покупке долларов составят:

$$100\,000 * (29,15 - 28,85) = 30\,000 \text{ рублей}$$

Задача 2.

Фирме в Швейцарии через три месяца (91 день) потребуется 1 млн. долл. США. Курс доллара к швейцарскому франку составляет:

$$SR \quad 1,6920 - 1,6950$$

$$3 \text{ мес.} \quad 65 - \quad 55$$

Определить результаты форвардной сделки по покупке долларов, если курс доллара через три месяца составит:

$$а) \quad 1,6890 - 1,6925$$

$$б) \quad 1,6840 - 1,6885$$

Решение:

Доллар котируется с дисконтом по форвардному курсу 1,6855 – 1,6895

Затраты на покупку 1 млн. долл. составят

$$1\,000\,000 * 1,6895 = 1\,689\,500 \text{ швейцарских франков}$$

Эффективность форвардной покупки долларов в идее годовой ставки процентов составит:

$$i_{FM} = \frac{FM_{ask}}{SR_{ask}} \times \frac{360}{t} = \frac{0,0055}{1,6950} \times \frac{360}{91} = 1,28\% \text{ годовых}$$

а) при курсе 1,6890 – 1,6895 экономия от форвардной сделки составит:

$$1\,000\,000 * (1,6925 - 1,6895) = 3\,000 \text{ швейцарских франков}$$

б) при курсе 1,6840 – 1,6885 дополнительные затраты составят:

$$1\,000\,000 * (1,6895 - 1,6885) = 1\,000 \text{ швейцарских франков}$$

Задача 3.

Фирма в России предполагает продать 100 тыс. долл. США через 1 месяц (30 дн).

Курс USD/RUR равен:

$$SR \quad 28,50 - 28,75$$

$$1 \text{ мес.} \quad 30 - \quad 40$$

Определить результат форвардной сделки по продаже долларов США, если курс доллара через 1 месяц составит:

$$а) \quad 28,90 - 29,20$$

$$б) \quad 28,60 - 28,85$$

Решение:

Доллар котируется с премией по форвардному курсу FR 28,80 – 29,15

При продаже 100 тыс. долл. будет получено:

$$100\,000 * 28,80 = 2\,880\,000 \text{ рублей.}$$

Эффективность форвардной покупки долларов в виде годовой процентной ставки составит:

$$i_{FM} = \frac{FM_{bid}}{SR_{bid}} \times \frac{360}{t} = \frac{0,30}{28,50} \times \frac{360}{30} = 12,68\% \text{ годовых}$$

а) При курсе 28,90 – 29,20 упущенная выгода от форвардной сделки составит:

$$100\,000 * (28,90 - 28,80) = 10\,000 \text{ рублей.}$$

б) При курсе 28,60 – 28,85 дополнительная прибыль от форвардной сделки составит:

$$100\,000 * (28,80 - 28,60) = 20\,000 \text{ рублей}$$

Задача 4.

Фирма в Швейцарии через три месяца (91 день) планирует продать 1 млн. долл. США.
Курс доллара к швейцарскому франку составляет:

SR 1,6920 – 1,6950

3 мес. 65 - 55

Определить результаты форвардной сделки по продаже долларов, если курс доллара через три месяца составит:

а) 1,6890 – 1,6925

б) 1,6840 – 1,6885

Решение:

Доллар котируется с дисконтом по форвардному курсу 1,6855 – 1,6895

При продаже 1 млн. долл. будет получено:

1 000 000 * 1,6855 = 1 685 500 швейцарских франков

Эффективность форвардной покупки долларов в идее годовой ставки процентов составит:

$$i_{FM} = \frac{FM_{bid}}{SR_{bid}} \times \frac{360}{t} = \frac{0.0065}{1,6920} \times \frac{360}{91} = 1,52\% \text{ годовых}$$

а) при курсе 1,6890 – 1,6895 упущенная выгода от форвардной сделки составит:

1 000 000 * (1,6890 - 1,6855) = 3 500 швейцарских франков

б) при курсе 1,6840 – 1,6885 дополнительно будет получено:

1 000 000 * (1,6855 – 1,6840) = 1 500 швейцарских франков

Валютные свопы

Валютный своп – операция, при которой осуществляется наличная (на условиях спот) покупка (продажа) валюты А в обмен на валюту В с одновременной продажей (покупкой) такой же суммы валюты А в обмен на валюту В на срок (на условиях форвард).

Так как при этом валютная позиция по сделке спот закрывается, валютный своп позволяет хеджировать валютный риск.

Предположим, что при известном курсе базовой валюты А к котируемой валюте В осуществляется своп с базовой валютой А – ее покупка на условиях спот с одновременной продажей на условиях форвард.

Схема конвертации валют будет иметь следующий вид: В → А → В

Доходность (убыточность) свопа в виде годовой ставки процентов определяется по формуле:

$$i_{FM} = \frac{FM}{SR} \times \frac{360}{t}$$

где, t - срок операции, дн.

SR - курс спот покупки (продажи) валюты

Если валюта А котируется с премией, своп принесет прибыль

Если валюта А котируется с дисконтом, своп принесет убыток.

При этом значение форвардной маржи определяется следующим образом:

- при котировке валюты А с премией: $FM = FR_{bid A} - SR_{ask A}$

- при котировке валюты А с дисконтом $FM = SR_{ask A} - FR_{bid A}$

Кроме того, покупка валюты А на условиях спот и ее одновременная продажа на условиях форвард в обмен на валюту В означает продажу валюты В на условиях спот и ее одновременную покупку на условиях форвард в обмен на валюту А.

В этом случае с валютой А осуществляется своп «купить и продать» (buy and sell), а с валютой В – своп «продать и купить» (sell and buy).

Таким образом, своп «купить и продать» с сильной валютой (котируемой с премией) является прибыльным, а со слабой валютой (котируемой с дисконтом) – убыточным.

Если проводится своп с котируемой валютой В, то конвертация выглядит следующим образом: $A \rightarrow B \rightarrow A$.

Если валюта А котируется с премией, то своп с валютой В принесет убыток.

Если валюта А котируется с дисконтом, то своп с валютой В принесет прибыль.

Доходность (убыточность) свопа в виде годовой ставки процентов определяется по формуле:

$$i_{FM} = \frac{FM}{SR} \times \frac{360}{t}$$

где, t - срок операции, дн.

SR - курс спот покупки (продажи) валюты

При этом значение форвардной маржи определяется следующим образом:

- при котировке валюты А с премией: $FM = FR_{ask A} - SR_{bid A}$

- при котировке валюты А с дисконтом $FM = SR_{bid A} - FR_{ask A}$

Примеры решения задач.

Задача 1.

Курс доллара США к рублю составляет:

SR 28,30 - 28,50

3 мес. 30 - 40

Определить, каким будет результат свопа с долларом (прибыль или убыток) и эффективность (доходность или убыточность) свопа в виде годовой ставки процентов.

Решение:

Доллар котируется с премией, является базовой валютой, следовательно своп с базовой валютой принесет прибыль

$FR = 28.60 - 28.90$

$FM = FR_{bid A} - SR_{ask A} = 28.60 - 28.50 = 0.1$

$$i_{FM} = \frac{FM}{SR_{bid}} \times \frac{360}{t} = \frac{0.1}{28,30} \times \frac{360}{91} = 1,40\% \text{ годовых}$$

Задача 2.

Курс доллара к швейцарскому франку составляет:

спот 1,2650 – 1,2658

1 мес. 112 - 108

Определить каким будет результат свопа с долларом и его эффективность

Решение:

Доллар котируется с дисконтом и следовательно своп с долларом будет убыточным

$FR = 1,2538 - 1,2550$

$FM = SR_{ask A} - FR_{bid A} = 1,2658 - 1,2538 = 0,0120$

$$i_{FM} = \frac{FM}{SR_{bid}} \times \frac{360}{t} = \frac{0.120}{1,2650} \times \frac{360}{30} = 11,38\% \text{ годовых}$$

Задача 3.

Курс доллара США к рублю составляет:

SR 28,30 - 28,50

3 мес. 30 - 40

Определить, каким будет результат свопа с рублем (прибыль или убыток) и эффективность (доходность или убыточность) свопа в виде годовой ставки процентов.

Решение:

Так как доллар котируется с премией, своп с рублем будет убыточным.

$FR = 28,60 - 28,90$

$$FM = FR_{ask A} - SR_{bid A} = 28,90 - 28,30 = 0,6$$

$$i_{FM} = \frac{FM}{SR_{ask}} \times \frac{360}{t} = \frac{0,6}{28,50} \times \frac{360}{91} = 8,32\% \text{ годовых}$$

Задача 4.

Кросс-курс шведской кроны к итальянской лире составляет

$$SR \quad 230,05 - 230,15$$

$$3 \text{ мес.} \quad 28 - \quad 35$$

Определить, каким будет результат свопа с итальянской лирой (прибыль или убыток) и эффективность (доходность или убыточность) свопа в виде годовой ставки процентов.

Решение: Так как шведская крона котируется с премией, своп с итальянской лирой будет убыточным.

$$FR = 230,33 - 230,50$$

$$FM = FR_{ask A} - SR_{bid A} = 230,50 - 230,05 = 0,45$$

$$i_{FM} = \frac{FM}{SR_{ask}} \times \frac{360}{t} = \frac{0,45}{230,50} \times \frac{360}{91} = 0,77\% \text{ годовых}$$

Валютные опционы

Валютный опцион дает право покупателю (держателю опциона) купить или продать определенное количество одной валюты в обмен на другую по зафиксированному в контракте курсу на определенную дату в будущем (европейский опцион) или в течении определенного периода (американский опцион).

Для опциона на покупку валюты при его реализации эффективный курс обмена рассчитывается по формуле:

$$Roe = Ro + P'$$

где Roe – эффективный курс обмена при реализации опциона

Ro – курс по которому будет куплена валюта В (цена исполнения)

P' – уплаченная премия

При отказе от реализации опциона эффективный курс обмена составит:

$$Rme = Rm + P'$$

где Rme – эффективный курс обмена при отказе от реализации опциона

Rm – сложившийся рыночный курс продажи валюты

Следовательно, условие, при котором реализация опциона на покупку валюты является более выгодной (позволяет купить валюту дешевле), имеет вид:

$$Ro < Rme, \text{ что эквивалентно } Ro < Rm$$

Опцион на покупку валюты котируемой с премией, позволяет застраховаться от роста ее курса выше зафиксированного в контракте, или воспользоваться благоприятной ситуацией, если сложившийся курс продажи покупаемой валюты будет выше зафиксированного в опционе.

Опцион на покупку валюты, котируемой с дисконтом, позволяет застраховаться от недостаточного понижения ее курса по сравнению с курсом, зафиксированным в опционе. Он также позволяет воспользоваться благоприятной ситуацией, если сложившийся курс продажи покупаемой валюты будет ниже зафиксированного в контракте.

Для опциона на продажу (поставку) валюты уплата премии означает, что сумма, получаемая за единицу поставляемой валюты, будет меньше на величину премии.

Следовательно, при реализации такого опциона эффективный курс обмена рассчитывается по формуле:

$$Roe = Ro - P'$$

При отказе от реализации опциона эффективный курс обмена составит:

$$Rme = Rm - P'$$

Условие, при котором реализация опциона будет выгодной (позволяет продать валюту дороже), имеет вид:

$$Ro > Rme, \text{ что эквивалентно } Ro > Rm$$

Опцион на продажу валюты, котируемой с премией, позволяет застраховаться от недостаточного роста ее курса по сравнению с курсом, зафиксированном в контракте. Он также дает возможность воспользоваться благоприятной ситуацией, если сложившийся курс покупки валюты будет выше зафиксированного в контракте.

Опцион на продажу валюты, котируемой с дисконтом, позволяет застраховаться от понижения ее курса по сравнению с курсом, зафиксированном в контракте. Он также дает возможность воспользоваться благоприятной ситуацией, если сложившийся курс покупки валюты будет выше зафиксированного в контракте.

Пример решения задачи:

Фирме в России потребуется 100 тыс. долл. через 1 мес. Опцион на покупку валюты приобретен по цене 28,60 рублей за доллар США с выплатой премии 0,20 рублей за 1 доллар.

Определить результаты сделки, если курс доллара через 1 месяц составит:

а) 28,50 – 29,00

б) 28,00 – 28,50

Решение:

В данном случае $R_o = 28,60$

а) если курс через один месяц составит 28,50 – 29,00, то $R_m = 29,00$, условие $R_o < R_m$ выполняется, опциона реализуется.

Эффективный курс обмена составит: $R_{oe} = R_o + P' = 28,60 + 0,20 = 28,80$

Затраты на покупку 100 тыс. долл. достигнут:

$100\,000 * 28,80 = 2\,880\,000$ рублей.

При этом по сравнению с покупкой долларов по сложившемуся курсу продажи (29,00) экономия составит:

$100\,000 (29,00 - 28,80) = 2\,000$ рублей

б) при курсе доллара через 1 мес. 28,00 - 28,50, условие $R_o < R_m$ не выполняется, опцион не реализуется.

Эффективный курс обмена составит:

$R_{me} = R_m + P' = 28,50 + 0,20 = 28,70$

Затраты на покупку долларов составят:

$100\,000 * 28,70 = 2\,870\,000$ рублей.

4. Методические рекомендации для выполнения самостоятельной работы

Для успешного усвоения материала обучающийся должен кроме аудиторной работы заниматься самостоятельно. Самостоятельная работа является активной учебной деятельностью, направленной на качественное решение задач самообучения, самовоспитания и саморазвития. Самостоятельная работа обучающихся выполняется без непосредственного участия преподавателя, но по его заданию и в специально отведённое для этого время. Условием эффективности самостоятельной работы обучающихся является ее систематическое выполнение.

Цели и задачи самостоятельной работы:

- расширение и углубление теоретических знаний;
- формирование и развитие навыков самостоятельной работы с литературными и Internet-источниками информации;
- привитие навыков анализа, синтеза, сравнения, обобщения и использования полученной информации;
- приобретение практических навыков работы с документами разного уровня сложности и навыков конспектирования;
- приобретение навыков использования полученной информации в соответствии с поставленными задачами и с учетом действующего законодательства РФ в области авторских прав

Способы организации самостоятельной работы

- работа с литературными источниками информации;
- работа с Internet- источниками информации и электронными библиотеками;
- поиск источников информации для решения поставленных вопросов
- обработка полученной информации с учетом поставленных задач и с учетом действующего законодательства РФ в области авторских прав

Самостоятельная работа направлена на углубление и закрепление знаний и умений, комплекса профессиональных компетенций, повышение творческого потенциала. Самостоятельная работа заключается в проработке тем лекционного материала, поиске и анализе литературы из учебников, учебно-методических пособий и электронных источников информации по заданной проблеме, изучении тем, вынесенных на самостоятельную проработку, подготовке к семинарским занятиям, выполнению творческих индивидуальных работ.

Формой итогового контроля по дисциплине является экзамен. Обучающиеся получают допуск к экзамену только после выполнения всех видов самостоятельной работы предусмотренных рабочей программой дисциплины. Обучающиеся, не выполнившие все виды самостоятельной работы, являются задолжниками и к экзамену не допускаются.

Виды самостоятельной работы при изучении учебной дисциплины:

Самостоятельное изучение тем дисциплины.

Подготовка докладов

Методические рекомендации к устному опросу

Устный опрос — метод контроля, позволяющий не только опрашивать и контролировать знания обучающихся, но и сразу же поправлять, повторять и закреплять знания, умения и навыки.

Устный опрос позволяет поддерживать контакт с обучающимися, корректировать их мысли; развивает устную речь (монологическую, диалогическую); развивает навыки выступления перед аудиторией.

Принято выделять два вида устного опроса:

- фронтальный (охватывает сразу несколько обучающихся);
- индивидуальный (позволяет сконцентрировать внимание на одном обучающемся).

Самостоятельное изучение темы

Самостоятельная работа предполагает тщательное освоение обучающимися учебной и научной литературы по изучаемым темам дисциплины.

При самостоятельном изучении основной рекомендованной литературы обучающимся необходимо обратить главное внимание на узловые положения, излагаемые в изучаемом тексте. Для этого следует внимательно ознакомиться с содержанием источника информации, структурировать его и выделить в нем центральное звено. Обычно это бывает ключевое определение или совокупность сущностных характеристик рассматриваемого объекта. Для того чтобы убедиться, насколько глубоко усвоено содержание темы, в конце соответствующих глав и параграфов учебных пособий обычно дается перечень контрольных вопросов, на которые обучающийся должен давать четкие и конкретные ответы.

Работа с дополнительной литературой предполагает умение обучающихся выделять в ней необходимый аспект исследуемой темы.

Дополнительную литературу следует изучать комплексно и всесторонне на базе освоенных основных источников.

Обязательный элемент самостоятельной работы обучающихся со специальной литературой – ведение необходимых записей. Общепринятыми формами записей являются опорный конспект, презентация

Методические рекомендации по составлению планов - конспектов

Основные требования

План – конспект (опорный конспект) призван выделить главные объекты изучения, дать им краткую характеристику, используя символы, отразить связь с другими элементами. Основная цель опорного конспекта – графически представить осмысленный и

структурированный информационный массив по заданной теме (проблема). В его составлении используются различные базовые понятия, термины, знаки (символы) — опорные сигналы.

Опорный конспект представляет собой систему взаимосвязанных геометрических фигур, содержащих блоки концентрированной информации в виде ступенек логической лестницы; рисунка с дополнительными элементами и др.

Для создания опорного конспекта необходимо: изучить информацию по теме, выбрать главные и второстепенные элементы; установить логическую связь между выбранными элементами; представить характеристику элементов в очень краткой форме; выбрать опорные сигналы для акцентирования главной информации и отобразить в структуре работы; оформить работу.

Критерии оценивания:

Результатом оценивания является отметка «зачтено». Работа оценивается по следующим критериям:

- 1) соответствие содержания теме;
- 2) корректная структурированность информации;
- 3) наличие логической связи изложенной информации;
- 4) аккуратность и грамотность изложения;
- 5) соответствие оформления требованиям;
- 6) работа сдана в срок.

Работа считается засчитанной, если она отвечает требованиям более половины критериев.

Методические рекомендации по составлению информационных сообщений (докладов)

Информационное сообщение (доклад) — есть результат процессов преобразования формы и содержания документов с целью их изучения, извлечения необходимых сведений, а также их оценки, сопоставления, обобщения и представления в устной форме (защиты)

Требования к оформлению

Объем информационных сообщений (докладов) — до 5 полных страниц текста, набранного в текстовом редакторе Word, шрифтом — TimesNewRoman, 14 шрифтом с одинарным межстрочным интервалом, параметры страницы — поля со всех сторон по 20 мм.

Ссылки на литературу концевые, 10 шрифтом. В названии следует использовать заглавные буквы, полужирный шрифт, при этом не следует использовать переносы; выравнивание осуществлять по центру страницы. Данные об авторе указываются 14 шрифтом (курсивом) в правом верхнем углу листа.

Методические рекомендации по подготовке и участию в семинарском занятии

Семинары (от лат. *seminarium* — рассадник) являются продолжением лекционных форм обучения и служат для осмысления и более глубокого изучения теоретических проблем, а также выработке навыков использования знаний. Семинарское занятие дает обучающемуся возможность проверить, уточнить, систематизировать знания, овладеть терминологией и свободно ею оперировать, научиться точно и доказательно выражать свои мысли на языке конкретной науки, анализировать факты, вести диалог, дискуссию, оппонировать.

На семинаре основную роль играет функция обобщения и систематизации знаний. Семинар требует от обучающихся довольно высокого уровня самостоятельности — умения работать с несколькими источниками, сравнивать, как один и тот же вопрос излагается различными авторами, делать собственные обобщения и выводы. Для повышения эффективности такой работы используются разнообразные формы семинаров, а также семинарско-практические занятия, которые содержат в себе еще и творческую составляющую, позволяющую обучающимся в разных формах формировать не только познавательный опыт, но практические навыки будущей профессиональной деятельности.

Однако для того, чтобы эффективно подготовиться к семинарскому занятию любого вида, необходимо помнить ряд правил-рекомендаций общего характера:

1. Семинар — это учебное занятие, организуемое в представления докладов

2. По форме проведения эти занятия могут быть организованы как беседа по заранее предложенным вопросам, подготовка докладов или рефератов - коллоквиум.

3. Каждому обучающемуся предоставляется возможность выступить с подготовленным сообщением, сделать дополнение или принять участие в анализе выступлений других участников семинара.

4. При подготовке сообщения следует учесть логику изложения, аргументированность доказательств, требование к лаконичности, продумать план сообщения.

5. Подготовка к занятию начинается с изучения литературы по теме семинара. Поиск информации является одной из важных компетентностей современного профессионала. Поэтому, помимо предложенных источников информации, обучающиеся при подготовке к семинару опираются и на те источники (статьи, монографии, интернет-ресурсы и проч.), которые нашли самостоятельно.

Во время проведения коллоквиума происходит обсуждение под руководством преподавателя широкого круга проблем.

В ходе группового обсуждения обучающиеся учатся высказывать свою точку зрения по определенному вопросу, защищать свое мнение, применяя знания полученные на занятиях по дисциплине и при подготовке к коллоквиуму.

Аргументируя и отстаивая свое мнение, обучающийся демонстрирует, на сколько глубоко и осознано он усвоил изученный материал.

ПОМНИТЕ: на семинарском занятии от вас ждут не унылого и пресного воспроизведения чужого текста, а активности, выражения самостоятельно найденной позиции, конструктивного разрешения профессионально значимых проблем, сопоставления фактов и идей, оценочных суждений. Все это приблизит вас к реалиям своей профессиональной деятельности.

Методические рекомендации по работе с нормативно-правовыми актами

Самостоятельная работа призвана, прежде всего, сформировать у студентов навыки работы с нормативно-правовыми актами. При их анализе необходимо научиться правильно фиксировать основные реквизиты документа (полное официальное название, когда и каким государственным органом был принят, кем и когда подписан, где опубликован), порядок вступления в силу и сферу действия.

В процессе изучения правовых источников очень важно правильно определить причины и исторические условия принятия данного правового документа. Необходимо уяснить главное, сущностное - почему, с какой целью государством был разработан и принят настоящий правовой акт, чем обусловлено его появление именно в это время, каков его социальный смысл. Следует обратить внимание на терминологию изучаемого источника, без знания которой невозможно усвоить ключевые положения изучаемой дисциплины. В этих целях, как показывает опыт, незаменимую помощь оказывают всевозможные юридические справочные издания, прежде всего, энциклопедического характера.

Методические рекомендации по работе с юридической литературой

В рамках самостоятельной подготовки должно быть особое внимание уделено работе с юридической литературой.

Ввиду такого обилия информации и насыщенности книжного рынка, возникает необходимость в ходе самоподготовки осваивать методику поиска литературы и оценки содержащейся в ней информации.

Наиболее традиционными и привычными для российских студентов (да и преподавателей) являются следующие способы отыскания литературы: работа с библиографическими изданиями в библиотеках; изучение специальных выпусков отсылок к литературе, систематизированных по отраслям права, разделам, либо конкретным проблемам; использование библиотечных каталогов, которые в настоящее время представлены преимущественно в виде компьютерной информации.

В порядке совета можно выделить несколько способов оценки научного текста:

во-первых, определение предназначенности работы - полемическая, альтернативная, острокритическая, традиционная;

во-вторых, сопоставление даты издания книги или журнала и изменений в законе, учитывая тенденции развития науки (например, выбирая учебник желательно руководствоваться именно этим способом);

в-третьих, сопоставление хотя бы нескольких литературных источников, с тем, чтобы действительно оценить полноту разработки предмета, уровень и объем проводимых соображений;

в-четвертых, консультирование с ведущим преподавателем по вопросам того или иного издания.

В ходе работы с литературой студент должен знакомиться с опубликованной и неопубликованной судебной практикой, составлять ее краткие обзоры и представлять на обсуждение на семинарском занятии либо на заседании научной студенческой конференции. Важным моментом является также и то, чтобы самоподготовка студентов по определенной проблематике проводилась с учетом времени изучения данной темы по учебному плану.

Царевская Елена Александровна,

Старший преподаватель кафедры международного бизнеса и туризма АмГУ

Валютное регулирование и валютный контроль: Сборник учебно-методических материалов для специальности 38.05.02 «Таможенное дело». - Благовещенск: Амурский гос. ун-т, 2017. - 40 с.

Усл. печ. л.