

# **ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ**

Рабочая тетрадь



Москва-2022





**Регулирование валютных операций осуществляется в соответствии с принципами, определенными в ст. 3 Федерального закона № 173-ФЗ «О валютном госрегулировании и контроле».**

### **Принципы валютного регулирования**

- 1.** Невмешательство госорганов в валютные операции, совершаемые нерезидентами и резидентами, без наличия веских оснований.
- 2.** Установление приоритетности за экономическими способами при реализации валютного регулирования.
- 3.** Одновекторность развития как внутренней, так и внешней валютной политики России;
- 4.** Единая политика в госрегулировании и контроле валютных операций.
- 5.** Госзащита прав и интересов субъектов при их совершении.

### **Нормативно-правовые акты, регулирующие совершение валютных операций:**



- Закон о валютном госрегулировании и контроле от 10.12.2003 № 173-ФЗ;
- международные соглашения РФ;
- опубликованные акты госрегулятора и иные законодательные акты, дополняющие или уточняющие нормы действия указанных выше закона и международных договоров.

Регуляторами, в полномочиях которых прописан в том числе и контроль за проведением валютных операций, являются **Центробанк** и **Правительство РФ** (ст. 5 закона № 173-ФЗ).

Установлением официальных курсов валют по отношению к рублю занимается **Банк России** (ст. 53 Федерального закона от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»).



### **Валютные операции** —

действия, направленные на исполнение или иное прекращение обязательств с валютными ценностями и использование их в качестве средств платежа, а также в иных случаях, предполагающих переход прав собственности.

### **В соответствии со ст. 1 № 173-ФЗ к валютным операциям относятся:**

- приобретение либо отчуждение валютных ценностей резидентами между собой либо их использование для осуществления оплаты;
- приобретение либо отчуждение резидентом у нерезидента и наоборот валюты или ценных бумаг, в том числе в российской валюте, либо их использование для осуществления оплаты;
- приобретение либо отчуждение между нерезидентами валюты и ценных бумаг, в том числе в российской валюте, либо их использование для оплаты;
- ввоз и вывоз в Россию и из России валюты и ценных бумаг, в том числе в российской валюте;
- перевод валюты и ценных бумаг, в том числе в российской валюте, со счета в России на счет того же лица за рубежом и наоборот;
- перевод нерезидентом ценных бумаг, российской

валюты со счета в России на счет за рубежом;

- перевод российской валюты резидентом на счет другого резидента из России за рубеж и наоборот, а также совершение такого перевода со счета на счет, как на свой собственный, так и другого резидента, за пределами России.

### **Валютные операции появляются:**

- при конвертировании юридическими или физическими лицами денежных средств из одной валюты в другую;
- при их использовании в международном обращении валютных ценностей в качестве средств платежа;
- при ввозе, пересылке, перевозе на территории этой страны валютных ценностей и за ее границы.

### **Формирования курса ЦБ**

Курс доллара США к рублю является основным. Он используется для расчёта официальных курсов всех остальных валют.

На Московской бирже проводятся торги валютой. Компании — экспортеры по закону обязаны продавать полученную валютную выручку на бирже. Крупнейшими экспортерами в России традиционно являются нефтегазовые компании.

Торги открываются в 10 ч. утра. Центральный Банк РФ следит за котировками (ценами), по которым осуществляются сделки по купле — продаже. Среднее значение котировок в промежутке с 10 ч. и до 11 ч. 30 мин. Банк России берет для установления официального курса доллара США на следующий день. Публикует же позже, обычно не позднее 15 ч.

Курс доллара используется для расчёта официальных курсов всех остальных валют. Эти курсы пересчитываются исходя из котировок этих валют к доллару США.

Устанавливая курс на завтра, ЦБ России использует сегодняшние валютные котировки. Но после 11 ч. 30 мин., — отсечке времени когда устанавливается курс, — **торги валютой продолжаются.**

Вступивший в силу официальный курс может не соответствовать текущим биржевым ценам. Особенно это

ощутимо в периоды резких взлетов или падений котировок. Поэтому коммерческие банки и обменные пункты не используют в работе официальный курс ЦБ России. Они пристально сами отслеживают стоимость валюты на бирже в режиме реального времени. Вследствие этого, курс валют в банке может меняться по несколько раз в день.

Зачастую бывает, что курс валют, поднявшись в течение одного часа, потом также опустится через пару часов. Эти колебания никак не учитываются Банком России, ведь курс вернулся к своему начальному значению.



Так для чего же все-таки нужен официальный курс валют ЦБ?

Он является стандартным курсом для всех государственных структур. Таможенная и налоговая службы, операции Министерства финансов, — вся государственная бухгалтерия в своей работе использует только официальный курс Центрального Банка РФ, являющимся единым и одинаковым для всех структур.

Этого нельзя сказать о коммерческих банках — у каждого банка свой обменный курс. Поэтому, покупая валюту в банке, вы каждый раз теряете некоторую сумму денег. Курс продажи и курс покупки валюты банками всегда отличаются друг от друга.

Несмотря на развитие онлайн-услуг, обменные пункты являются одним из основных способов конвертации валюты. При этом разница между ценами в обоих случаях может отличаться.

Самое привычное место конвертации валют для широких

масс населения — обменные пункты. С 2010 г. они все принадлежат банкам. Цены валют и их отклонение от текущего биржевого курса в них сильно разнятся.

Обмен валюты — это операция, при которой продают или приобретают иностранные деньги. Благодаря плавающему курсу стоимость той или иной валюты определяется биржевыми торгами и освещается ЦБ. Однако уровень цен на иностранную валюту в ЦБ может отличаться от тех, что предлагают коммерческие банки и обменные пункты. Как ставят цены в обменниках ЦБ РФ обычно указывает курс, который сложился на валютной бирже в результате торгов. Например, на утро 15 апреля 2022 года рубль стоил 70 за один доллар США. В свою очередь, курсы иностранных валют в обменных пунктах имеют две стоимости: покупка — указывается цена покупки валюты у населения; продажа — цена, по которой валюта продается желающим.

При этом данные значения могут сильно отличаться друг от друга. Так, во время ажиотажного спроса на доллары США обменные пункты могли устанавливать спекулятивные курсы. И подобное явление считается законным. Дело в том, что обменные пункты устанавливают так называемый спред — разницу между покупкой и продажей валюты, в России спред не устанавливается на обязательном уровне, а лишь рекомендован для обменных пунктов и коммерческих банков. Ограничивать для банков РФ спреда — разницу между курсами покупки и продажи — при обмене валюты неэффективно, это может быть сделано только как рекомендация, заявил первый зампред ЦБ РФ Алексей Симановский.

### **Пример: установление спреда на обмен валюты**



Банк России рекомендовал кредитным организациям скорректировать подходы к установлению курсов купли-продажи иностранной валюты клиентам-юрлицам, следует из письма ЦБ в адрес кредитных организаций, которое было разослано 30 марта.

Когда, например, Нацбанк Казахстана в связи с недавними событиями установил для обменных пунктов спред в размере 2 тэнге для доллара и 3 тэнге для евро.

## Пример: введение ограничений на валюту в РФ



Из-за санкций в России действуют временные ограничения на операции с иностранной валютой. До 9 сентября в банках действуют ограничения на продажу иностранной **наличной валюты**. На выдачу идут только те доллары, евро или, допустим, тенге, которые другие клиенты обменивали в этом отделении раньше. Обменивать иностранные деньги на рубли можно без каких-либо ограничений.

Но существует дефицит наличной иностранной валюты, тем самым официальный курс от ЦБ очень сильно отличается от курса по которым действительно можно получить валюту. Так например, курс ЦБ составляет примерно 54 рубля за доллар, но в обменных пунктах можно получить валюту лишь от 60 рублей за доллар. Временные ограничения позволяют поддерживать курс рубля в стабильности, но к сожалению создает черный рынок валюты. Однако впоследствии были введены дополнительные ограничения, с 9 марта нельзя купить валюту в обменниках и банках на любых основаниях, в том числе для выезда за рубеж.

**Выводы:** таким образом, подводя итоги можно сделать вывод, что маржа зависит от курса который устанавливает сам банк (обменник). ЦБ РФ на начало дня присылает желательный курс обмена валютами, затем обменники устанавливают свой курс основываясь на курсе ЦБ, наличии определенной валюты в кассе и комиссии.

**Валюта и деньги — это синонимы** (ст. 140 ГК РФ). Валюта бывает иностранной и российской. Российская валюта — это рубль, который является единственным законным платежным средством, обязательным к приему по нарицательной стоимости на всей территории России. К иностранной валюте относятся денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, а также монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории соответствующего иностранного государства. Следует отметить, что валюта бывает



не только наличной, но и безналичной, то есть существующей не в виде банкнот или монет, а в виде записей на банковских счетах.

Валюта может быть **конвертируемой** и **неконвертируемой**. Конвертируемой является валюта, которую можно обменять на другую без специального разрешения каких-либо государственных органов. Так, свободно конвертируются доллар США, японская иена, евро и некоторые другие — к ним относится и российский рубль.

Как правило, неконвертируемую валюту имеют страны, слабо вовлеченные в международное разделение труда, применяющие различные ограничения и запреты по экспорту и импорту, купле-продаже и обмену национальной и иностранной валюты, а также использующие различные меры валютного регулирования с целью ограничения расчетов в иностранной валюте.



Страны, выпускающие такие валюты, блокируют поток своих денег, чтобы предотвратить дальнейшую дестабилизацию рынков. В такие времена эти валюты можно купить только на черном рынке. Это, в свою очередь, влияет на деловые

и международные партнерства, делая их рискованными, незаконными и трудными.

**Примеры таких валют:** ARS Аргентинское песо, BRL Бразильский реал, CLP Чилийское песо, COP Колумбийский песо, EGP Египетский фунт, GTQ Гватемальская кетсаль, IDR Индонезийская рупия.

Но для того, чтобы обменять одну валюту на другую, нужно знать ее курс, другими словами — цену. Валютный курс — это цена денежной единицы страны, выраженная в денежной единице другой страны. Иными словами, валюта является таким же товаром, как и любой другой, а купить ее можно по установленной цене. Рубли можно купить за доллары США, евро, юани, равно как и наоборот. И для каждой валюты, используемой в качестве средства платежа за другую валюту, установлен определенный валютный курс.

В настоящее время в России применяется плавающий валютный курс, предполагающий использование рыночного механизма валютного регулирования для установления курса валют. При этом он изменяется под воздействием спроса и предложения.



**Установлением официальных курсов валют по отношению к рублю занимается Банк России (ст. 53 Федерального закона от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»).**

Однако обычный гражданин не может прийти в Банк России и купить или продать валюту по официальному курсу. Более того, Банк России вообще не принимает на себя обязательство покупать и продавать валюту по официальному курсу. Фактически граждане могут приобретать валюту только в коммерческих банках по неофициальному курсу, причем цена валюты оказывается обычно завышенной — ведь коммерческий банк получает прибыль от этой сделки.

При этом курс доллара или курс евро, да и любой

другой валюты может быть как официальным (фиксированным и плавающим), так и неофициальным. Официальный валютный курс для национальной валюты устанавливается государством, обычно в лице центрального банка, на определенный период, например, на сутки и используется в официальных расчетах. Неофициальный же курс может отличаться от официального при расчетах между обычными гражданами или юридическими лицами по собственному усмотрению.

Фиксированным курсом является официально установленное соотношение между валютами.

### Пример: фиксированный курс

Так, фиксированный валютный курс доллара к рублю применялся в СССР, его устанавливал Госбанк СССР. Например:



- на 1 января 1924 года курс \$1 равнялся 2,20 руб.;
- на 1 января 1936 года курс \$1 равнялся 1,15 руб.;
- на 1 января 1937 года курс \$1 равнялся 5,04 руб.;
- на 1 января 1961 года курс \$1 равнялся 0,90 руб.

Интересно, что в начале 1990-х годов, параллельно существовали **несколько видов курса валют:**

1. **Официальный фиксированный** (устанавливался Госбанком СССР и использовался для официальных расчетов);
2. **Коммерческий** (был установлен с 1 ноября 1990 года исходя из соотношения 1,8 руб. за \$1 и применялся для расчетов по внешнеторговым операциям, иностранным капиталовложениям на территории СССР и советским инвестициям за границей, а также расчетов неторгового характера, осуществляемых юридическими лицами (Указ Президента СССР от 26 октября 1990 г. № УП-943 «О введении коммерческого курса рубля к иностранным валютам и мерах по созданию общесоюзного валютного рынка»));

**3. «Туристический»** (был введен 24 июля 1991 года Госбанком СССР на уровне 32 руб. за \$1, этот вид курса просуществовал всего пять месяцев и использовался наравне с официальным фиксированным курсом для покупки валюты физическими лицами (Телеграмма Госбанка СССР от 1 апреля 1991 г. № 135/91 «Правила покупки и продажи (перевода) для вывоза за границу иностранной валюты за счет личных средств граждан»).

Рекордно низкое значение официального курса доллара было зафиксировано 13 февраля 1991 года — его официальный курс равнялся 0,54 руб. Столь низкий официальный курс доллара продержался до 24 июня 1992 года, достигнув к этому моменту лишь уровня в 0,56 руб.

Уже 1 июля 1992 года официальный курс доллара был установлен на уровне 125,26 руб. за \$1 и начал резко расти, достигнув к 1 января 1993 года суммы в 414,50 руб., к 1 января 1994 года — 1247 руб. К 6 января 1995 года курс доллара к рублю вырос до 3623 руб., а к 5 января 1996 года — до 4461 руб., достигнув к концу 1997 года значения в 5960 руб. за \$1, после чего в России была проведена деноминация рубля в тысячу раз.

Однако и после этого курс доллара к рублю стабильно продолжал расти, продемонстрировав резкие взлеты в 1998 и в 2014 годах. Определенную стабильность и даже некоторое периодическое снижение курса доллара можно было наблюдать с 2000 по 2013 годы. На 9 декабря 2014 года курс доллара США установлен в размере 53,31 руб. за \$1. Если сравнивать с прежними, неденоминированными, рублями, то он соответствует курсу в 53 310 неденоминированных рублей за \$1. Таким образом, за период с 1 июля 1992 года по настоящее время стоимость рубля по отношению к доллару США упала в 424 раза.

## История валюты в России



Первой Валютой, найденной на территории современной России, были монеты древнегреческих колоний. Греки селились в северном Причерноморье с VII века до нашей эры. Уже во второй половине VI века до нашей эры чеканить серебряные монеты начал Пантикапей (сегодня — Керчь). Свои монеты были урасположенной недалеко от Пантикапея Нимфеи, Фанагории (сегодня — Темрюкский район Краснодарского края) и Феодосии.

В кладах по всей Центральной России, на Северном Кавказе и на Волге находят множество римских монет. Они распространились примерно во II веке нашей эры. Что свидетельствует о том, что это самая первая иностранная валюта которая была распространена. На Руси. С VIII столетия на территории от Ближнего Востока до Атлантики основной валютой стали серебряные дирхемы Арабского халифата. По торговым путям дирхемы попали и на Русь.

В середине XIII века свои деньги начала выпускать Золотая Орда. Золотоордынские дирхемы ходили на Руси в основном на приграничных территориях. Спустя столетие

появилась ордынская монета данг — «таньга», которая дала корень русскому слову «деньга». На западе Руси в это время были в обращении денарии из Чехии. От их латинского названия DENARIUS GROSSUS — «большой денарий» — произошло славянское слово «грош».

Впоследствии иностранные валюты стали частью русской системы денежного счета. Высшей единицей была гривна. Гривна серебра весила 200 граммов. Арабский дирхем весом 3 грамма был равен одной куне. Половина куны называлась резаной: от монеты буквально отрезали половину. Когда на Руси стали пользоваться денариями, которые весили меньше дирхемов, резаной стали называть 1 денарий.

Во времена СССР иностранная валюта была запрещена для владения обычным гражданам, за Госбанком была закреплена монополия на проведение всех валютных операций, а граждане потеряли возможность распоряжаться валютой, которая могла еще оставаться у них после революции. В 1921 году была принята первая запретительная мера — изданным 6 октября декретом СНК РСФСР запрещалось всем организациям и частным лицам покупать и продавать валюту. Нарушение грозило уголовным преследованием, а именно лишением свободы на срок до шести месяцев.

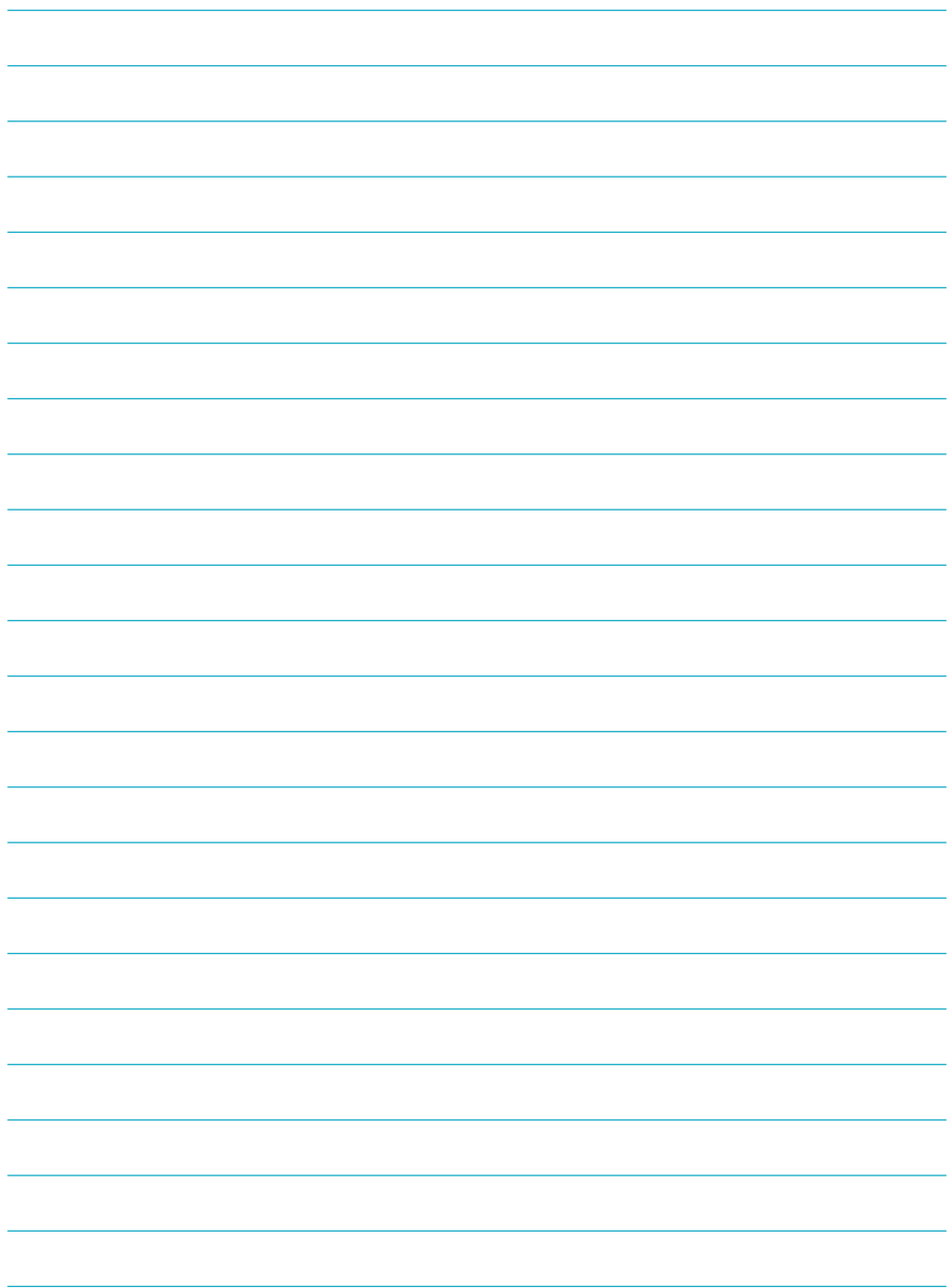
Ситуация изменилась уже в 1922 году с утверждением Новой экономической политики. Тогда сдачу валютных ценностей госорганам отменили. Был частично разрешен вывоз и перевод средств за границу и некоторые сделки с валютой. К 1923 году за 1 доллар нужно было отдавать 2,3 млн рублей. Но после деноминации рубля курс подошел к 2 с небольшим рублям. Монополизация валютных операций государством вернулась в 1927 году и окончательно закрепились десять лет спустя. В уголовном законодательстве появляется 25-я статья, в которой валютные операции приравниваются к государственным преступлениям.

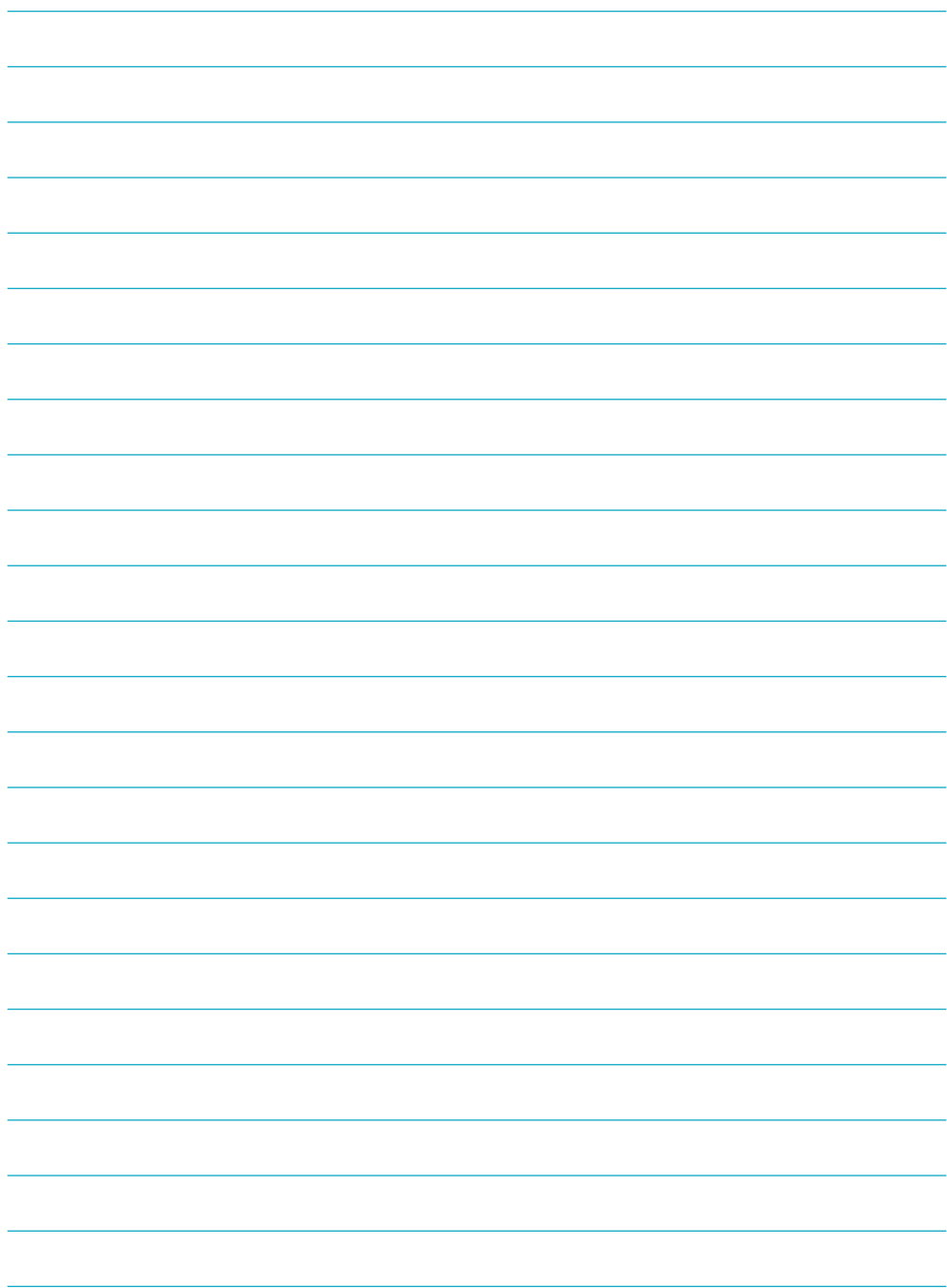
Только после распада СССР в России снова появилась иностранная валюта.











# ИНСТИТУТ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ



Подготовлено Институтом финансовой грамотности – федеральным методическим центром по финансовой грамотности населения на базе Финуниверситета в рамках реализации Стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017-2023 гг.

