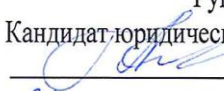


МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ЮРИДИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ  
КАФЕДРА ФИНАНСОВОГО ПРАВА

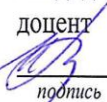
ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ В ГЭК  
Руководитель ООП  
Кандидат юридических наук, доцент  
 И.А. Никитина  
« 31 » мая 2017 г.

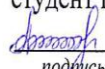
**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА БАКАЛАВРА**

СРАВНИТЕЛЬНО – ПРАВОВОЙ АНАЛИЗ ВАЛЮТНОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАН

по основной образовательной программе подготовки бакалавров  
направление подготовки 40.03.01 «Юриспруденция»

Александров Антон Анатольевич

Руководитель ВКР  
Кандидат юридических наук,  
доцент  
 И. Н. Мальцева  
« 31 » мая 2017 г.

Автор работы  
студент группы № 06305  
 А. А. Александров

МИНОБРАЗОВАНИЯ РОССИИ  
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ЮРИДИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ  
Кафедра финансового права

УТВЕРЖДАЮ  
Руководитель ООП

40.03.01 «Юриспруденция»  
И.А. Никитина  
« 27 » сентябрь 2017 г.

СОГЛАСОВАНО  
Заведующий кафедрой

3 С.С. Кузнецов  
« 05 » 09 2017

ЗАДАНИЕ

по подготовке выпускной квалификационной работы

студенту Александрову Антону  
Анатольевичу

Тема  
выпускной (квалификационной) работы Сравнительно-правовое  
анализ  
законодательства и судебной практики

Утверждена 09.09.2016 г.  
Руководитель  
работы: К.Ю.Н., доцент Мамозва И.И.

Сроки выполнения выпускной (квалификационной) работы:

- 1). Составление предварительного плана и графика написания выпускной (квалификационной) работы  
с « 09 » 09 2016 г. по « 20 » 09 2016 г.
- 2). Подбор и изучение необходимых нормативных документов, актов и специальной литературы с « 20 » 09 2016 г. по « 20 » 11 2016 г.
- 3). Сбор и анализ практического материала с « 20 » 11 2016 г. по « 20 » 12 2016 г.
- 4). Составление окончательного плана выпускной (квалификационной) работы  
с « 20 » 12 2016 г. по « 22 » 12 2016 г.
- 5). Написание и оформление выпускной (квалификационной) работы  
с « 22 » 12 2016 г. по « 10 » 05 2017 г.

Если работа выполняется по заданию организации указать ее

Встречи дипломника с научным руководителем – ежемесячно (последняя неделя месяца и часы консультаций).

Научный руководитель К.Ю.Н., доцент Мамозва И.И.

С положением о порядке организации и оформления выпускных (квалификационных) работ ознакомлен, задание принял к исполнению 09.09.2016 г.

Антон

## АННОТАЦИЯ

Тема выпускной квалификационной работы – «Сравнительно – правовой анализ валютного законодательства Российской Федерации и зарубежных стран». Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, разделенных на семь разделов, заключения и списка использованной литературы.

Во введении указана актуальность данной темы исследования и степень научной проработки вопросов, связанных с осуществлением валютного регулирования в Российской Федерации и зарубежных странах.

В главе «Сущность валютного регулирования» даны определения понятиям «валютное регулирование» и «валютный контроль», раскрыта их сущность, определены принципы и порядок осуществления, а также рассмотрена история становления и развития валютного законодательства в Российской Федерации.

В главе «Сущность валютного регулирования в развитых зарубежных странах» исследована история развития и становления мировых валютных систем, а также раскрыты особенности осуществления валютного регулирования в таких развитых зарубежных странах, как Соединенные штаты Америки, Япония, Великобритания и Германия.

В главе «Сравнительный анализ валютных систем: проблемы и перспективы развития» определены положительные и отрицательные моменты разных валютных систем.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	5
1. Сущность валютного регулирования.....	7
1.1. Понятие и принципы валютного регулирования.....	7
1.2. Становление и развитие законодательства Российской Федерации о валютном регулировании.....	33
2. Сущность валютного регулирования в развитых зарубежных странах.....	40
2.1. Становление и развитие мировых валютных систем и место в них Российской Федерации.....	40
2.2. Валютное регулирование в США.....	53
2.3. Валютное регулирование в Японии.....	56
2.4. Валютное регулирование в Великобритании.....	60
2.5. Валютное регулирование в Германии.....	64
3. Сравнительный анализ валютных систем: проблемы и перспективы развития.....	68
Заключение .....	72
Список использованной литературы.....	74

## **ВВЕДЕНИЕ**

Мы живем в период такого развития мирового сообщества, при котором происходят всевозможные процессы глобализации и различное взаимодействие стран друг с другом во всех сферах общественной жизни. Не остается в стороне и экономическая сфера. Разные страны, и Россия в том числе, а также международные организации, вступают друг с другом в разнородные взаимоотношения в плане экономического сотрудничества и экономической помощи. В связи с этим, в настоящее время появилась все более увлекающая умы ученых проблема, заключающаяся в наличии разных экономических систем государств мира, а также их национальных денежных единиц и ценных бумаг, называемых во всех странах «валюта», которые участвуют в движениях финансовых потоков на территориях иностранных государств, во многих случаях даже без обмена на валюту этих государств. Кроме того, одной из составных частей экономических отношений являются так называемые валютные отношения, которые начинают играть всю более важную роль в международном сотрудничестве. Валютные отношения практически всегда имеют место в сфере международного экономического взаимодействия, так как они связаны с использованием валюты во внешней торговле, при осуществлении валютных заимствований, привлечении иностранных инвестиций, совершении сделок, связанных с покупкой (продажей) валюты, с совершением определенного перечня банковских операций с валютой, перемещением валюты и валютных ценностей через таможенные границы государств и т.д. Этот вид экономических отношений, имея собственный круг субъектов, строго определенный перечень объектов, функционирует достаточно самостоятельно. Вместе с тем эти отношения оказывают существенное влияние на характер и эффективность международных экономических отношений через валютный курс, платежный баланс стран, режим кредитования и международных расчетов. В свою очередь, международные валютные отношения оказывают большое влияние

на национальную денежно – кредитную систему каждого государства, в том числе и российского. Поэтому одной из важнейших задач органов государственной власти Российской Федерации и зарубежных стран является детальная разработка эффективной валютной политики, а также осуществление наиболее эффективного валютного регулирования, которое является частью механизма финансовой стабилизации, развития внешней торговли и укрепления стабильности национальной валюты.

Актуальность выбранной темы заключается в том, что поскольку Российская Федерация является довольно активным участником валютных отношений, регламентация валютного регулирования, а также изучение особенностей валютных систем иностранных государств и степени их влияния на экономику и финансы России – это главные звенья в цепи формирования эффективной валютной политики российского государства.

Таким образом, целью данной работы является проведение всестороннего изучения валютных систем иностранных государств, а также валютной системы России на основе изучения трудов различных ученых – представителей науки финансового и валютного права, анализа нормативно – правового материала, регулирующего валютные отношения в Российской Федерации и зарубежных странах, а также выявление положительных и отрицательных моментов различных валютных систем для создания предпосылок к имплементации положительных элементов мировых валютных систем в валютную систему России.

К задачам данной работы можно отнести:

1. Раскрытие сущности валютного регулирования в Российской Федерации и зарубежных странах.
2. Проведение сравнительно – правового анализа валютного законодательства России и зарубежных стран.

# 1. СУЩНОСТЬ ВАЛЮТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ

## 1.1. ПОНЯТИЕ И ПРИНЦИПЫ ВАЛЮТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ

Что же такое валютное регулирование? Прежде чем ответить на этот вопрос, нам необходимо для начала разобраться, что же такое просто «регулирование». Термин «регулирование» произошел от латинского *regulo* – устраиваю, привожу в порядок, и означает следующее:

1. Приведение в порядок, упорядочение (деятельности, механизма и т.д.).
2. Выработка определенными органами власти и управления обязательных для субъектов управления предписаний, имеющих целью внести известный порядок в определенную сферу жизни.
3. Форма целенаправленного управляющего воздействия, ориентированного на поддержание равновесия в управляемом объекте и на его развитие путем введения в него регуляторов (норм, правил, целей и т.д.)

Исходя уже из данного перечня значений этого термина, можно сказать, что регулирование – это деятельность определенных субъектов, имеющих властные полномочия, направленная на упорядочение совершения каких-либо действий в той или иной сфере общественной жизни другими субъектами, осуществляемая путем выработки специальных правил совершения этих действий.

Что же касается валютного регулирования, то эта деятельность находит свою регламентацию в специальном законе «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10 декабря 2003 года № 173 ФЗ. Но, несмотря на использование термина «валютное регулирование» в тексте и наименовании данного федерального закона, в российском законодательстве до сих пор нет легального определения этого понятия<sup>1</sup>. Но, в доктрине финансового и валютного права, такое определение имеется.

---

<sup>1</sup> Валютное право : учеб. пособие / [Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин, Н. В. Сапожников, Я. М. Фальковская]. – 2-е изд., доп. – М. : Норма, 2008. – 368 с.

Так, по мнению профессора Ю. А. Крохиной: «валютное регулирование - это деятельность государственных органов, направленную на регламентирование порядка и совершения валютных операций»<sup>2</sup>. На мой взгляд, данное определение не совсем логичное. С моей точки зрения это определение должно выглядеть следующим образом: «Валютное регулирование – это деятельность государственных органов, направленная на регламентирование порядка совершения валютных операций» – т.к. можно регламентировать порядок, т.е. последовательное, правильное совершение валютных операций, но нельзя регламентировать правильность, последовательность и совершение валютных операций.

Профессор Н. И. Химичева дает несколько более широкое определение этому понятию: «Валютное регулирование – это деятельность государства по регламентированию порядка совершения валютных операций и международных расчетов». Кроме того, она рассматривает данное понятие в широком и узком смысле.

В широком смысле регулирование – это установление и обеспечение строгого соблюдения определенного режима различного рода деятельности в сфере валютных отношений с использованием преимущественно экономических рычагов управляющего воздействия (т.е. без вмешательства в оперативную деятельность регулируемых объектов) в целях защиты прав и интересов участников.

В узком же смысле регулирование – это управляющее воздействие на не подчиненные регулирующему (исполнительному) органу объекты. В данном аспекте государственное регулирование проявляется в нормотворческой компетенции органов исполнительной власти<sup>3</sup>.

---

<sup>2</sup> Валютное право : учебник для магистров / Ю. А. Крохина [и др.] ; под ред. Ю. А. Крохиной. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2012. – 579 с. – Серия : Магистр.

<sup>3</sup> Финансовое право : учебник / отв. ред. Н. И. Химичева. – 5-е изд., перераб. и доп. – М. : Норма : ИНФРА-М, 2012. – 752 с.



Профессор В. Е. Понаморенко имеет свое видение определения валютного регулирования. По его мнению: «валютное регулирование – это комплекс осуществляемых государственными органами мер (законодательных, административных, экономических и организационных), направленных на:

1. Создание и обеспечение функционирования органов валютного регулирования и валютного контроля;
2. Установление и реализацию определенного порядка проведения операций с валютными ценностями на внутреннем валютном рынке;
3. Установление порядка перемещения валютных ценностей за пределы государства или на его территорию из-за рубежа и режима осуществления иностранных инвестиций;
4. Обеспечение и защиту имущественных прав на валютные ценности;
5. Регламентацию международных расчетов;
6. Поддержание стабильного курса национальной валюты и национального платежного баланса;
7. Обеспечение желательного режима взаимодействия страны с мировым валютным рынком»<sup>4</sup>.

... т.е. на то, что составляет содержание валютных отношений.

Таким образом, на основе вышеизложенных определений можно сказать, что в целом позиции разных авторов по поводу сущности такой категории, как валютное регулирование, совпадают.

Кроме того, в доктрине финансового и валютного права, валютное регулирование принято также рассматривать и как вид валютных правоотношений, то есть отношений между субъектами валютного права по

---

<sup>4</sup> Валютное регулирование и валютный контроль : учеб. пособие / В. Е. Понаморенко. – 2-е изд., стер. – М. : Издательство «Омега-Л», 2013. – 303 с. : ил. – (Библиотека высшей школы).

поводу владения, пользования или распоряжения валютными ценностями<sup>5</sup>. Валютное правоотношение возникает на основе реализации норм валютного права и представляет собой особую юридическую связь субъектов, участвующих в правоотношении<sup>6</sup>. Как и любой другой вид правоотношений, валютные правоотношения имеют в своей структуре объект, субъекта и содержание.

Объектом валютных правоотношений является такая правовая категория, как валютные ценности. Для того, чтобы понять, что же такое валютные ценности, необходимо сначала определить, что из себя представляет сам термин «валюта». Этот термин пришел к нам из итальянского "valuta", что означает стоимость, цена, и используется в двух смыслах: во-первых, это денежная единица государства; во-вторых, это денежные знаки иностранных государств, а также кредитные и платежные документы, выраженные в иностранных денежных единицах и применяемые в международных расчетах (иностранная валюта)<sup>7</sup>. Если разложить словосочетание "валютные ценности" на составляющие, то можно уже на первый взгляд понять, что они – это какие-либо объекты материального или нематериального мира, обладающие особыми качествами, необходимыми для их успешной реализации. Профессор Кучеров И. И. в своей монографии отмечает, что: «валютные ценности – это такой вид имущества, который выступает главным объектом валютных правоотношений. Это имущество отличается от других видов имущества большей ценностью и высокой ликвидностью, т.е. способностью оборачиваться в деньги при сохранении номинальной стоимости». Таким образом, по мнению Кучерова, валютные ценности – это совокупность материальных объектов, относящихся к

---

<sup>5</sup> Валютное право России : учебник / Б. Ю. Дорофеев, Н. Н. Земцов, В. А. Пушин. – 2-е изд., пересмотр. и доп. – М. : Норма, 2008. – 240 с.

<sup>6</sup> Валютное право : учебник для магистров / Ю. А. Крохина [и др.] ; под ред. Ю. А. Крохиной. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2012. – 579 с. – Серия : Магистр.

<sup>7</sup> Крохина Ю. А. Финансовое право [учебник для вузов]. – М. : Норма, 2004. – 665-666 с.

категории ценных и высоколиквидных видов имущества, определенных в качестве таковых для целей валютного регулирования, оборот которых предполагает необходимость соблюдения определенных требований, предусмотренных валютным законодательством<sup>8</sup>.

Профессор Тедеев А. А. под валютными ценностями понимает иностранную валюту и внешние ценные бумаги, которые вовлекаются в хозяйственный оборот посредством валютных операций, причем в категорию "внешние ценные бумаги" он включает также, в отличие от профессора Кучерова, и ценные бумаги в бездокументарной форме, т.е. нематериальные объекты<sup>9</sup>.

Профессор Крохина Ю. А. говорит о том, что: «валютные ценности – это ценности, в отношении которых валютным законодательством установлен особый ограниченный режим обращения на территории страны», впрочем, подтверждая мнения других авторов. Кроме того, она также обращает внимание на то, что внешними ценными бумагами не являются эмиссионные ценные бумаги, номинальная стоимость которых указана в валюте РФ и выпуск которых зарегистрирован в России, а также иные ценные бумаги, удостоверяющие право на получение валюты РФ и выпущенные на ее территории, так как на основании закона "О валютном регулировании и валютном контроле" эти ценные бумаги относятся к внутренним ценным бумагам<sup>10</sup>.

Действующий российский закон "О валютном регулировании и валютном контроле" также понимает под валютными ценностями иностранную валюту и внешние ценные бумаги. В состав иностранной валюты данный закон включает:

---

<sup>8</sup> Кучеров И. И. Валютно-правовое регулирование в Российской Федерации эволюция и современное состояние [монография], М. :ИНФРА-М, 2014.- 116-117 с.

<sup>9</sup> Тедеев А. А. Валютное право : учебник / А. А. Тедеев, - М.: МПСИ; Воронеж: МОДЭК, 2011., стр. 105.

<sup>10</sup> Крохина Ю. А. Финансовое право [учебник для вузов]. – М. : Норма, 2004.

1. 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 изъяты из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки;

2. Средства на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах;

В состав внешних ценных бумаг включаются ценные бумаги, в том числе в бездокументарной форме, не относящиеся в соответствии с настоящим Федеральным законом к внутренним ценным бумагам<sup>11</sup>. Помимо общеупотребляемой классификации валют на национальную и иностранную, существуют также и иные классификации, например, деление валюты на твердую и конвертируемую. Твердая или, резервная, валюта – это понятие, отражающее надежность валюты, ее пригодность для международных расчетов и накопления резервов государствами и частными лицами. Для этого курс валюты не должен быть подвержен резким колебаниям по отношению к другим твердым валютам, а ценность валюты должна сохраняться относительно стабильной, не подвергаться высокой инфляции. Так, рубль в ретроспективе трудно признать твердой валютой, так как на протяжении 25 лет курс рубля к доллару США принципиально менялся из-за гиперинфляции в первой половине 1990-х гг., валютного кризиса 1998 г., а также снижения котировок цен на нефть в 2014 – начале 2016 годов. Оценка валюты в качестве резервной, или твердой, – это вопрос факта, а не права. Например, специалисты Банка России при формировании международных

---

<sup>11</sup> О валютном регулировании и валютном контроле [Электронный ресурс] : федер. закон Рос. Федерации от 10 дек. 2003 г № 173-ФЗ : (в ред. от 03. 07. 2016 г.) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

("золотовалютных") резервов исходят из профессиональных экспертных оценок и признают в качестве резервной валюты доллар США, евро и СДР.

В свою очередь, конвертируемая и неконвертируемая валюта – это классификация, связанная с юридической и фактической способностью валюты подлежать обмену на другие валюты. Ограниченная конвертируемость может быть связана не только с фактическими обстоятельствами, т.е. с отсутствием рынка таких валют, но и с юридическими обстоятельствами – например, с режимом валютной монополии, действовавшим в СССР, или с валютными ограничениями. Свойство денег быть свободно используемой валютой (твердой или резервной) зависит исключительно от экономической конъюнктуры и доверия к этой валюте.

Надо сказать, что данный перечень валютных ценностей не всегда был таким, каким мы его можем увидеть в действующей редакции Федерального закона. Так, в законе СССР от 01 мар.1991 года и законе РФ от 09 окт. 1992 года в состав валютных ценностей, помимо иностранной валюты и ценных бумаг, включались драгоценные металлы, в составе которых находились золото, серебро, платина и металлы платиновой группы (палладий, иридий, родий, рутений и осмий) в любом виде и состоянии, за исключением ювелирных и других бытовых изделий из этих металлов и лома таких изделий, и природные драгоценные камни в сыром и обработанном виде (алмазы, бриллианты, рубины, изумруды, сапфиры, а также жемчуг), за исключением ювелирных и других бытовых изделий из этих камней и лома таких изделий. Таким образом, можно сказать, что перечень валютных ценностей, согласно действующему законодательству, вполне исчерпывающий.

Субъектами валютных правоотношений являются публично – правовые субъекты, осуществляющие валютное регулирование и валютный контроль, а также частноправовые субъекты – лица, деятельность которых является объектом регулирования и контроля.

Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» к числу субъектов первой группы, то есть к публично – правовым субъектам, относит Правительство РФ и Центральный банк РФ. Только эти субъекты имеют право принимать нормативные акты, обязательные для резидентов и нерезидентов.

Деятельность Правительства РФ регулируется такими нормативными актами, как Конституция РФ и принятый в соответствие с ней ФКЗ «О правительстве». Кроме того, Правительство осуществляет свою деятельность и в соответствии и Регламентом и Положением об Аппарате правительства.

В соответствии с данным ФКЗ, Правительство – высший исполнительный орган государственной власти РФ. Это означает, что Правительство является главным органом по выработке и обеспечению реализации внутренней и внешней политики, в том числе и в сфере валютных отношений.

К полномочиям правительства в сферах экономической, бюджетной, финансовой, кредитной и денежной политики, в рамках выработки которых происходит и регламентация валютной политики государства, относятся:

1. Регулирование экономических процессов.
2. Выработка государственной структурной и инвестиционной (в том числе и валюте) политики и принятие мер по ее реализации.
3. Разработка и реализация государственной политики в сфере международного экономического, финансового, инвестиционного сотрудничества.
4. Обеспечение проведения единой финансовой, кредитной и денежной политики (в том числе и в валютной сфере).
5. Принятие мер по регулированию рынка ценных бумаг (в том числе и внешних).
6. Валютное регулирование и валютный контроль.

7. Руководство валютно-финансовой деятельностью в отношении Российской Федерации с иностранными государствами<sup>12</sup>.

8. Координация деятельности в области валютного контроля федеральных органов исполнительной власти, являющихся органами валютного контроля, а также их взаимодействие с Центральным банком Российской Федерации<sup>13</sup>.

Что же касается Центрального банка, то его деятельность регулируется федеральным законом «О Центральном банке РФ (Банке России)» 2002 года. История главного банка России началась еще в 1921 году в период проведения новой экономической политики и восстановления денежного обращения в стране. Тогда он был создан под названием Государственный банк РСФСР и позднее преобразовался в Государственный банк СССР. После распада СССР Государственный банк СССР был упразднен и вместо него был создан Центральный банк РФ, деятельность которого регламентировалась законом 1990 года «О Центральном банке РФ (Банке России)».

В соответствии с законом от 2002 года Банк России осуществляет следующие полномочия в валютной сфере:

1. Организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль в соответствии с законодательством Российской Федерации
2. Устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю
3. Участвует в деятельности международных организаций, занимающихся развитием сотрудничества в денежно-кредитной, валютной,

---

<sup>12</sup> О правительстве Российской Федерации [Электронный ресурс] : федер. конст. закон Рос. Федерации от 17 дек. 1997 № 2-ФКЗ (ред. от 03.07.2016 г.) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

<sup>13</sup> О валютном регулировании и валютном контроле [Электронный ресурс] : федер. закон Рос. Федерации от 10 дек. 2003 № 173-ФЗ (ред. от 03.07.2016 г.) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

банковской сферах и иных сферах финансового рынка, в том числе развитием сотрудничества между центральными банками и (или) соответствующими регулирующими (надзорными) органами (организациями), а также участвует в деятельности объединений, не имеющих статуса организации.

4. Реализует политику валютного регулирования и валютного контроля.

5. Отчитывается о валютном положении и платежном балансе РФ.

6. Представляет интересы Российской Федерации во взаимоотношениях с центральными банками иностранных государств, а также в международных банках и иных международных валютно – финансовых организациях.

7. Устанавливает нормативные размеры валютного, процентного и иных финансовых рисков – в целях обеспечения устойчивости кредитных организаций.

Также Центральный банк имеет право покупать, хранить, продавать иностранную валюту, внешние ценные бумаги, выставлять чеки и векселя в любой валюте (в том числе и в иностранной), вправе осуществлять банковские операции и иные сделки с международными организациями, иностранными центральными (национальными) банками и иными иностранными юридическими лицами при осуществлении деятельности по управлению активами Банка России в иностранной валюте и драгоценных металлах, включая золотовалютные резервы Банка России<sup>14</sup>.

В законе «О валютном регулировании и валютном контроле» выделяются такие полномочия Центрального банка РФ, как:

---

<sup>14</sup> О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) [Электронный ресурс] : федер. закон Рос. Федерации от 10 июля 2002 № 86-ФЗ (ред. от 03.07.2016 г. с изм. и. доп. вступ. в силу с 15.07.2016 г.), // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.



1. Контроль за осуществлением валютных операций кредитными организациями и некредитными финансовыми организациями, осуществляющими виды деятельности, указанные в Федеральном законе от 10 июля 2002 года N 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;

2. Осуществляет взаимодействие с другими органами валютного контроля, а также осуществляет координацию взаимодействия уполномоченных банков и не являющихся уполномоченными банками профессиональных участников рынка ценных бумаг как агентов валютного контроля с органами валютного контроля при обмене информацией в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Помимо Правительства и Центрального банка РФ закон «О валютном регулировании и валютном контроле» к органам валютного контроля относит также и иные органы и агенты валютного контроля.

К числу таких органов и агентов относятся:

1. Федеральный орган (федеральные органы) исполнительной власти, уполномоченный (уполномоченные) Правительством Российской Федерации – орган. В соответствии с Указом Президента РФ от 2 февраля 2016 года № 41 «О некоторых вопросах государственного контроля и надзора в финансово – бюджетной сфере» такой федеральный орган исполнительной власти в сфере валютного контроля как Федеральная служба финансово – бюджетного надзора, был упразднен, а его функции в данной области были переданы Федеральной налоговой и Федеральной таможенной службе<sup>15</sup>. Таким образом, в настоящее время эти две службы являются органами валютного контроля.

---

<sup>15</sup> О некоторых вопросах государственного контроля и надзора в финансово – бюджетной сфере [Электронный ресурс]: указ президента Рос. Федерации от 2 фев. 2016 № 41 // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

Деятельность Федеральной налоговой службы в РФ регулируется положением «О Федеральной налоговой службе», утвержденным постановлением Правительства РФ от 30 сен. 2004 года № 506 и Регламентом ФНС, утвержденным приказом ФНС от 17 фев. 2014 года. В соответствии с данным положением Федеральная налоговая служба – федеральный орган исполнительной власти, осуществляющий функции по контролю и надзору за соблюдением законодательства о налогах и сборах, за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в соответствующий бюджет налогов и сборов, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в соответствующий бюджет иных обязательных платежей, за производством и оборотом табачной продукции, а также функции органа валютного контроля в пределах компетенции налоговых органов.

К полномочиям ФНС в данной области можно отнести:

1) Осуществление контроля и надзора за соблюдением резидентами (за исключением кредитных организаций, некредитных финансовых организаций, предусмотренных Федеральным законом "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)") и нерезидентами валютного законодательства Российской Федерации, требований актов органов валютного регулирования и валютного контроля, соответствием проводимых валютных операций, не связанных с перемещением товаров через таможенную границу Евразийского экономического союза, с ввозом товаров в Российскую Федерацию и их вывозом из Российской Федерации, условиям лицензий и разрешений.

2) Утверждает формы уведомлений об открытии (закрытии) счетов (вкладов) в иностранной валюте (в валюте Российской Федерации) и об изменении реквизитов счетов (вкладов) в иностранной валюте (в валюте

Российской Федерации) в банках за пределами территории Российской Федерации<sup>16</sup>.

Деятельность Федеральной таможенной службы регулируется положением «О Федеральной таможенной службе», утвержденным постановлением Правительства РФ от 16 сентября 2013 года № 809, а также Регламентом, утвержденным приказом ФТС от 26 дек. 2012 года № 2656. В соответствии с указанным положением, ФТС – федеральный орган исполнительной власти, осуществляющий в соответствии с законодательством Российской Федерации функции по контролю и надзору в области таможенного дела, функции органа валютного контроля, функции по защите прав на объекты интеллектуальной собственности, ...

К полномочиям ФТС в данной сфере относятся:

1) Осуществление контроля и надзора за валютными операциями, связанными с перемещением товаров через таможенную границу Евразийского экономического союза, с ввозом товаров в Российскую Федерацию и их вывозом из Российской Федерации, а также за соответствием проводимых валютных операций, связанных с перемещением товаров через таможенную границу Евразийского экономического союза, с ввозом товаров в Российскую Федерацию и их вывозом из Российской Федерации, условиям лицензий и разрешений;

2) Проведение проверок полноты и достоверности учета и отчетности по валютным операциям резидентов и нерезидентов;

3) Обеспечение мер по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма при осуществлении контроля за перемещением через таможенную границу Евразийского экономического союза валюты государств - членов

---

<sup>16</sup> О Федеральной налоговой службе [Электронный ресурс] : постановление Прав-ва Рос. Федерации от 30 сен. 2004 № 506 (ред. от 12.11.2016) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

Евразийского экономического союза, ценных бумаг и (или) валютных ценностей, дорожных чеков;

4) Принятие в установленном законодательством Российской Федерации порядке актов о прекращении действия выданных резидентам разрешений, за исключением разрешений, выданных Центральным банком Российской Федерации или его территориальным учреждением, в случаях, предусмотренных валютным законодательством Российской Федерации<sup>17</sup>.

2. Уполномоченные банки и не являющиеся уполномоченными банками профессиональные участники рынка ценных бумаг, а также государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк) – агенты<sup>18</sup>. Деятельность всех этих субъектов валютного регулирования и валютного контроля регулируется законом «О банках и банковской деятельности», «О рынке ценных бумаг», «О банке развития», и другими специальными нормативно правовыми актами.

В соответствии с этими нормативными актами к полномочиям вышеперечисленных органов в данной области относятся:

1) Ведение в соответствии с законодательством РФ валютных и мультивалютных счетов клиентов, связанных с проведением операций с ценными бумагами и получением доходов по ценным бумагам;

2) Принятие вкладов клиентов в иностранной валюте и выплата доходов по вкладам;

3) Осуществление купли – продажи иностранной валюты в наличной и безналичной форме;

---

<sup>17</sup> О федеральной таможенной службе [Электронный ресурс] : постановление Прав-ва Рос. Федерации от 16 сен. 2013 № 809 (ред. от 01.07.2016) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

<sup>18</sup> О валютном регулировании и валютном контроле [Электронный ресурс] : федер. закон Рос. Федерации от 10 дек. 2003 № 173-ФЗ (ред. от 03.07.2016 г.) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

4) Осуществление прав и исполнение обязанностей агента валютного контроля, установленные для уполномоченных банков.

К числу субъектов второй группы, то есть тех, чья деятельность является объектом регулирования и контроля, закон «О валютном регулировании и валютном контроле» относит резидентов и нерезидентов. В соответствии с данным законом в состав резидентов включаются российские граждане, кроме тех, которые постоянно проживают за пределами РФ; постоянно проживающие в России на основании вида на жительство иностранные граждане и лица без гражданства; юридические лица, созданные в соответствии с законодательством РФ, а также их филиалы, представительства и иные подразделения, находящиеся за рубежом; дипломатические представительства, консульские учреждения Российской Федерации и иные официальные представительства Российской Федерации, находящиеся за пределами территории Российской Федерации, а также постоянные представительства Российской Федерации при межгосударственных или межправительственных организациях; Российская Федерация, субъекты Российской Федерации, муниципальные образования, которые выступают в отношениях, регулируемых настоящим Федеральным законом и принятыми в соответствии с ним иными федеральными законами и другими нормативными правовыми актами.

В состав нерезидентов включаются физические лица, не являющиеся резидентами; юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории Российской Федерации; организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории Российской Федерации; аккредитованные в Российской Федерации дипломатические представительства, консульские учреждения иностранных государств и постоянные представительства указанных государств при межгосударственных или межправительственных

организациях; межгосударственные и межправительственные организации, их филиалы и постоянные представительства в Российской Федерации; находящиеся на территории Российской Федерации филиалы, постоянные представительства и другие обособленные или самостоятельные структурные подразделения нерезидентов, а также иные лица.

Содержанием валютных правоотношений являются корреспондирующие друг другу права и обязанности их участников. Состав валютного правоотношения – сложный, так как включает в себя права и обязанности не только непосредственных субъектов, осуществляющих валютную операцию или сделку с валютными ценностями, но и уполномоченных государством субъектов, осуществляющих контроль за названными операциями.

Что касается обращения в Российской Федерации валютных ценностей, то оно осуществляется путем осуществления так называемых валютных операций, к числу которых закон «О валютном регулировании и валютном контроле» относит:

1. Приобретение резидентом у резидента и отчуждение резидентом в пользу резидента валютных ценностей на законных основаниях, а также использование валютных ценностей в качестве средства платежа;

2. Приобретение резидентом у нерезидента либо нерезидентом у резидента и отчуждение резидентом в пользу нерезидента, либо нерезидентом в пользу резидента валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг на законных основаниях, а также использование валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа;

3. Приобретение нерезидентом у нерезидента и отчуждение нерезидентом в пользу нерезидента валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг на законных основаниях, а также использование валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа;

4. Ввоз в Российскую Федерацию и вывоз из Российской Федерации валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг;

5. Перевод иностранной валюты, валюты Российской Федерации, внутренних и внешних ценных бумаг со счета, открытого за пределами территории Российской Федерации, на счет того же лица, открытый на территории Российской Федерации, и со счета, открытого на территории Российской Федерации, на счет того же лица, открытый за пределами территории Российской Федерации;

6. Перевод нерезидентом валюты Российской Федерации, внутренних и внешних ценных бумаг со счета (с раздела счета), открытого на территории Российской Федерации, на счет (раздел счета) того же лица, открытый на территории Российской Федерации;

7. Перевод валюты Российской Федерации со счета резидента, открытого за пределами территории Российской Федерации, на счет другого резидента, открытый на территории Российской Федерации, и со счета резидента, открытого на территории Российской Федерации, на счет другого резидента, открытый за пределами территории Российской Федерации;

8. Перевод валюты Российской Федерации со счета резидента, открытого за пределами территории Российской Федерации, на счет другого резидента, открытый за пределами территории Российской Федерации;

9. Перевод валюты Российской Федерации со счета резидента, открытого за пределами территории Российской Федерации, на счет того же резидента, открытый за пределами территории Российской Федерации;

Таким образом можно выделить валютные операции между резидентами; между резидентами и нерезидентами; между нерезидентами и операции по перемещению валютных ценностей через таможенные границы.

Так как иностранная валюта является вещью, ограниченной в обороте, то в ряде случаев при ее обращении устанавливаются валютные ограничения, под которыми в литературе понимаются нормативно закрепленные меры

запретительного либо ограничительного характера, направленные на регламентацию операций резидентов и нерезидентов с валютными ценностями на территории государства и (или) прав резидентов при осуществлении ими валютных операций за рубежом. В соответствие с действующей редакцией федерального закона №173-ФЗ, валютные операции между резидентами и нерезидентами осуществляются без ограничений, но в редакциях закона, действующих до 2006 – 2007 годов, предусматривалось установление валютных ограничений в целях предотвращения существенного сокращения золотовалютных резервов, резких колебаний курса валюты Российской Федерации, а также для поддержания устойчивости платежного баланса Российской Федерации. Указанные ограничения носят недискриминационный характер и отменяются органами валютного регулирования по мере устранения обстоятельств, вызвавших их установление. Нерезиденты на территории Российской Федерации вправе открывать банковские счета (банковские вклады) в иностранной валюте и валюте Российской Федерации только в уполномоченных банках. Они вправе без ограничений перечислять иностранную валюту и валюту Российской Федерации со своих банковских счетов (с банковских вкладов) в банках за пределами территории Российской Федерации на свои банковские счета (в банковские вклады) в уполномоченных банках, а также без ограничений перечислять иностранную валюту со своих банковских счетов (с банковских вкладов) в уполномоченных банках на свои счета (во вклады) в банках за пределами территории Российской Федерации. Уполномоченный банк (филиал уполномоченного банка) может осуществлять все или некоторые операции с наличной иностранной валютой, а именно: покупка, продажа наличной иностранной валюты за наличную валюту Российской Федерации; продажа наличной иностранной валюты одного иностранного государства (группы иностранных государств) за наличную иностранную валюту другого иностранного государства (группы иностранных государств) (конверсия); обмен денежного знака (денежных знаков) иностранного государства



(группы иностранных государств) на денежные знаки (денежный знак) того же иностранного государства (группы иностранных государств); прием наличной иностранной валюты для зачисления на банковские счета физических лиц с использованием платежных карт; выдача наличной иностранной валюты с банковских счетов физических лиц с использованием платежных карт и иные. При осуществлении операций с наличной иностранной валютой, в соответствии с законом «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» может потребоваться идентификация личности субъекта, желающего осуществить такую операцию (если сумма в иностранной валюте эквивалентна определенной сумме в рублях). В целях отчетности, связанной со спецификой обращения иностранной валюты, во время осуществления операции с ней кассовый работник открывает и заполняет электронный Реестр операций с наличной валютой и чеками по установленной форме, а также ведет единый Реестр операций с наличной валютой и чеками по всем видам операций с наличной иностранной валютой и чеками, осуществляемым в течение рабочего дня, в конце которого по завершении осуществления им операций с наличной иностранной валютой и чеками, а также при смене календарной даты кассовый работник подсчитывает и указывает в Реестре операций с наличной валютой и чеками итоговые данные по суммам принятой и выданной наличной иностранной валюты, валюты Российской Федерации, чеков в разрезе видов операций, наименований валют, использованных курсов иностранных валют, закрывает текущий Реестр операций с наличной валютой и чеками, затем, в случае продолжения осуществления операций с наличной иностранной валютой и чеками, открывает новый Реестр. Данный реестр хранится в соответствующей кредитной организации в бумажном и (или) электронном виде<sup>19</sup>.

---

<sup>19</sup> О порядке осуществления уполномоченными банками (филиалами) отдельных видов банковских операций с наличной иностранной валютой и операций с чеками (в том числе

Кроме того, иностранная валюта не может быть объектом договора займа между резидентами РФ, поскольку это противоречит валютному законодательству, в котором закреплено, что все валютные операции между резидентами осуществляются исключительно через уполномоченные банки, которые имеют право на осуществление таких операций на основании лицензии, выданной центральным банком<sup>20</sup>.

Ввоз в Российскую Федерацию и вывоз из Российской Федерации иностранной валюты и (или) валюты Российской Федерации, а также дорожных чеков, внешних и (или) внутренних ценных бумаг в документарной форме осуществляются резидентами и нерезидентами без ограничений при соблюдении требований таможенного законодательства Таможенного союза в рамках ЕврАзЭС и законодательства Российской Федерации о таможенном деле. Так, в соответствии с решением Межгосударственного совета ЕврАзЭС, ввоз физическим лицом наличных денежных средств, в том числе иностранной валюты на таможенную территорию таможенного союза осуществляется без ограничений в следующем порядке:

При единовременном ввозе наличных денежных средств на общую сумму, равную либо не превышающую в эквиваленте 10 тысяч долларов США, указанные денежные средства не подлежат таможенному декларированию в письменной форме, но, такой ввоз может быть задекларирован в письменной форме по желанию физического лица;

при единовременном ввозе наличных денежных средств на общую сумму, превышающую в эквиваленте 10 тысяч долларов США, указанные

---

дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, с участием физических лиц [электронный ресурс] : инструкция банка России от 16 сен. 2010 № 136-И (Зарегистрировано в Минюсте РФ 01 окт. 2010 № 18595), (ред. от 13.04.2016) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

<sup>20</sup> Заем [Электронный ресурс] : путеводитель по судебной практике // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

денежные средства и (или) дорожные чеки подлежат таможенному декларированию в письменной форме путем подачи пассажирской таможенной декларации на всю сумму ввозимых наличных денежных средств<sup>21</sup>. Вывоз осуществляется в таком же порядке.

Также денежные знаки Российской Федерации и иностранная валюта (за исключением пересылаемых Центральным банком Российской Федерации и его учреждениями) запрещены к пересылке почтовыми отправлениями на территории РФ<sup>22</sup>. Операторы почтовой связи вправе задерживать внутренние почтовые отправления, содержимое которых запрещено к пересылке, в месте их обнаружения, о чем незамедлительно должны быть уведомлены соответствующие органы, а также в десятидневный срок отправитель или адресат, за исключением случаев, когда по факту обнаружения указанных предметов правоохранными органами принимается решение о проведении оперативно-розыскных мероприятий<sup>23</sup>. Важным представляется вопрос о переводах валюты РФ и иностранной валюты физическими лицами-резидентами из России за границу без открытия счета в уполномоченном банке. В письме ЦБ РФ закреплено, что кредитные организации (за исключением небанковских кредитных организаций - организаций инкассации) вправе осуществлять операции по переводам денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов на основании выданных Банком России лицензий, предусматривающих в числе

---

<sup>21</sup> О договоре о порядке перемещения физическими лицами наличных денежных средств и (или) денежных инструментов через таможенную границу Таможенного союза (вместе с Договором о ...) [Электронный ресурс] : решение Межгосударственного Совета ЕврАзЭС от 05 июля 2010 № 51 // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

<sup>22</sup> О почтовой связи [Электронный ресурс] : федер. закон Рос. Федерации от 17 июля 1999 № 176-ФЗ (ред. от 06.07.2016) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

<sup>23</sup> Об утверждении правил оказания услуг почтовой связи (Зарегистрировано в Минюсте России 26 декабря 2014 г. N 35442) [Электронный ресурс] : приказ Минкомсвязи России от 31 июля 2014 № 234 // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

разрешенных банковских операций операцию по кассовому обслуживанию физических и/или юридических лиц<sup>24</sup>. ЦБ РФ установил, что при осуществлении валютных операций физическое лицо - резидент имеет право перевести из Российской Федерации без открытия банковского счета в уполномоченном банке иностранную валюту или валюту Российской Федерации в сумме, не превышающей в эквиваленте 5000 долларов США, определяемой с использованием официальных курсов иностранных валют к рублю, установленных Банком России на дату поручения уполномоченному банку на осуществление указанного перевода. Общая сумма переводов физического лица – резидента из РФ без открытия банковского счета, осуществляемых через уполномоченный банк (его филиал) в течение одного операционного дня не должна превышать в эквиваленте 5000 долларов США<sup>25</sup>.

Кроме того, из действующей редакции закона были изъяты положения об обязательной продаже части валютной выручки на внутреннем валютном рынке РФ, объектом которой являлась валютная выручка резидентов (физических лиц - индивидуальных предпринимателей и юридических лиц), включающая в себя поступления иностранной валюты, причитающиеся резидентам от нерезидентов по заключенным резидентами или от их имени сделкам, предусматривающим передачу товаров, выполнение работ, оказание услуг, передачу информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, в пользу нерезидентов, за некоторыми исключениями. Таким образом, в настоящее время осуществлять продажу части валютной выручки не нужно.

---

<sup>24</sup> О переводах денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов [Электронный ресурс] : письмо Банка России от 23 ноя. 1998 № 327-Т // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

<sup>25</sup> Об установлении суммы перевода физическим лицом-резидентом из РФ без открытия банковских счетов [Электронный ресурс] : указание Банка России от 30 марта 2004 № 1412-У // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

Что же касается принципов валютного регулирования и валютного контроля, то они исчерпывающим образом перечислены в законе «О валютном регулировании и валютном контроле». В соответствие с этим законом основными принципами валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации являются:

1. Приоритет экономических мер в реализации государственной политики в области валютного регулирования. Смысл этого принципа исходит из положений Бюджетного послания Президента РФ Федеральному собранию РФ «О бюджетной политике на 2001 год и среднесрочную перспективу», в котором была обозначена необходимость отхода от административных к экономическим мерам воздействия в области валютного регулирования. В данном принципе юридически оформлена возросшая экономическая самостоятельность России, переход от не приносящих эффекта административных предписаний и запретов к регулятивному способу воздействия на валютные отношения<sup>26</sup>.

2. Исключение неоправданного вмешательства государства и его органов в валютные операции резидентов и нерезидентов. Данный принцип вытекает из предыдущего и подтверждает направленность государственной валютной политики на снижение уровня императивного регулирования валютных операций. Рассматриваемый принцип ограничивает участие государства в тех валютных операциях, непосредственным участником которых оно не является. Такое предписание соответствует либерализации российской экономики и вытекает из конституционных гарантий экономических прав и свобод человека и гражданина<sup>27</sup> (никто не может быть лишен или ограничен в экономических правах и свободах по мотивам

---

<sup>26</sup> Валютное право : учебник для академического бакалавриата / Ю. А. Крохина [и др.] ; под ред. Ю. А. Крохиной. – 5-е изд. перераб. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2015. – 553 с. – Серия : Бакалавр. Академический курс.

<sup>27</sup> Там же

расовой, политической, социальной, национальной и иной принадлежности. Любые ограничения могут устанавливаться только федеральными законами).

3. Единство внешней и внутренней валютной политики Российской Федерации. Валютная политика – это составная часть внутренней и внешней политической деятельности государства, которая направлена на обеспечение устойчивости национальной валюты и стабильности внутреннего валютного рынка как факторов эффективного развития национальной экономики и международного экономического сотрудничества. Взаимозависимость внешней и внутренней валютной политики государства предопределяется наличием у данных видов государственной деятельности общей цели, которая предполагает согласование и сочетание мер государственного регулирования валютных операций, осуществляемых на территории России, и валютных операций, связанных с внешнеэкономической деятельностью<sup>28</sup>.

4. Единство системы валютного регулирования и валютного контроля. Этот принцип вытекает из статьи 2 закона о валютном регулировании и валютном контроле, согласно которой данный закон устанавливает правовые основы и принципы и валютного регулирования, и валютного контроля. Необходимость единой и согласованной системы валютного регулирования и валютного контроля обусловлена тем, что государство может обеспечить соблюдение условий и порядка проведения валютных операций главным образом путем контроля за их соблюдением и применением мер ответственности к нарушителям валютного законодательства. Данный принцип реализован в нормах вышеуказанного закона, устанавливающих правовой статус органов валютного регулирования и валютного контроля<sup>29</sup>.

---

<sup>28</sup> Там же.

<sup>29</sup> Там же.

5. Обеспечение государством защиты прав и экономических интересов резидентов и нерезидентов при осуществлении валютных операций<sup>30</sup>. Этот принцип является дополнением принципа об исключении неоправданного вмешательства государства в валютные операции резидентов и нерезидентов. В преамбуле указанного закона установлено, что целью валютного законодательства является обеспечение реализации единой государственной валютной политики, устойчивости валюты РФ и стабильности внутреннего валютного рынка РФ. Названные цели правового регулирования соответствуют интересам большего числа участников валютных операций, что позволяет сделать вывод о совпадении целей валютного регулирования и интересов резидентов и нерезидентов при осуществлении валютных операций. Данный принцип основан на конституционных гарантиях экономических прав и свобод человека и гражданина (судебная защита прав и свобод, возможность обжалования действий и решений органов государственной власти, органов местного самоуправления, общественных объединений и должностных лиц и т.д.), а также на п.12 ст. 23 закона, устанавливающим ответственность органов и агентов валютного контроля и их должностных лиц за нарушение ими прав резидентов и нерезидентов. Кроме того, субъекты валютных операций вправе обжаловать неправомерные действия (бездействия) органов и агентов валютного контроля в общеустановленном порядке<sup>31</sup>.

Таким образом, можно сказать, что режим валютных отношений в части валютного регулирования и валютного контроля на современном этапе развития валютного законодательства стремится к большей диспозитивности в отношении субъектов валютных отношений и использованию

---

<sup>30</sup> О валютном регулировании и валютном контроле [Электронный ресурс] : федер. закон Рос. Федерации от 10 дек. 2003 г № 173-ФЗ: (в ред. от 03.07.2016) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

<sup>31</sup> Там же.

административных мер только в тех случаях, когда одним из субъектов этих отношений выступает государство.

Кроме понятия «валютное регулирование», в сфере валютных отношений имеется также и понятие «валютный контроль». Под термином «контроль» понимается одна из функций системы управления, осуществляемая на основе наблюдения за поведением управляемой системы с целью обеспечения оптимального функционирования последней<sup>32</sup>.

Также можно выделить и такое определение: «Контроль – деятельность государственных органов, организаций различной организационно – хозяйственной принадлежности и граждан, направленная на наблюдение за соблюдением различными субъектами правовых норм».

Но, это лишь обобщенные определения контроля. Валютный же контроль – это определение довольно узкого порядка, для формулировки которого необходимо взять за основу обобщенные определения и адаптировать их к особенностям той или иной отрасли.

Таким образом, следуя этому правилу, можно сформулировать следующее определение валютного контроля: «Валютный контроль – это одна из функций системы управления, представляющая собой деятельность органов государственной власти, а также иных уполномоченных субъектов экономических валютных отношений, именуемых органами и агентами валютного контроля, направленная на наблюдение за соблюдением подчиненными и неподчиненными субъектами правовых норм в сфере осуществления валютных операций и иных действий, связанных с валютными ценностями, и принятие на основе этого наблюдения управленчески значимых решений».

---

<sup>32</sup> Контроль [Электронный ресурс] // Википедия : свободная энцикл. – Электрон. дан. – URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/Контроль> (дата обращения 16.02.16)



## **1.2. СТАНОВЛЕНИЕ И РАЗВИТИЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ О ВАЛЮТНОМ РЕГУЛИРОВАНИИ**

История развития законодательства о валютных ценностях, валютном регулировании и валютном контроле насчитывает достаточно большое количество времени. В древние времена, когда только начали появляться первые посылки к формированию государственности валютного регулирования как такового еще не существовало. Начиная с появления древнерусских государств и заканчивая началом правления Петра Первого торговая деятельность с иностранным элементом осуществлялась по большей части путем взаимовыгодного обмена. В этот период средством обмена были меха ценных пород животных, мед и другое, а монеты как таковые выступали в основном в качестве разменной единицы в мелко – и средне хозяйственных сделках. Реформы Петра Первого привнесли в денежное состояние российского государства некоторую определенность – его указом от 1724 г. был образован Санкт – Петербургский монетный двор, сосредоточивший на себе чеканку всех монет в Российской Империи. Но, даже несмотря на быстрое развитие монетного дела, Российская Империя вплоть до 1900 – х годов оставалась аграрной самодостаточной страной, которой не было необходимости в совершенствовании международной экономической деятельности. На мой взгляд, поворотным моментом в становлении и развитии валютного законодательства в России можно назвать революцию 1917 года и последующие реформы молодой советской власти.

Главным принципом валютной политики СССР был принцип валютной монополии. Это значит, что государство является единственным законным владельцем иностранной валюты, которая концентрируется в одних руках и распределяется из центра с помощью валютного плана, имеет исключительное право на совершение операций с валютными ценностями, а также на управление принадлежащими ему золотовалютными резервами. После революции 1917 года политика нового советского государства была

направлена на ликвидацию денежного обращения в стране, в том числе и обращения валютных ценностей, для чего в период с 1917 по 1920 годы были упразднены все банки. В результате это привело к полному неосуществлению валютных операций и, соответственно, к отсутствию необходимости развить законодательство о порядке их осуществления. Но, ситуация изменилась в связи с проведением новой экономической политики в стране. Необходимость возрождения товарно – денежного обращения и реставрации денежно – кредитной системы возникла в связи с существовавшей на тот момент разрухой, явившейся следствием достаточно разорительной Гражданской войны, последствия которой для молодой советской власти ликвидировать своими средствами было бы довольно сложно. В связи с этим появилась необходимость привлекать для ликвидации последствий войны и развития национальной экономики иностранные средства, что привело к появлению первых актов РСФСР и СССР о валютных ценностях, валютном регулировании и порядке осуществления валютных операций.

Основной проблемой законодательства РСФСР и СССР было отсутствие единого нормативно – правового акта, регулирующего валютные правоотношения. Нормы, регулирующие эти отношения, содержатся в достаточно большом количестве правовых актов органов государственной власти РСФСР и СССР. К таким актам можно отнести следующие:

1. Декрет СНК РСФСР от 06 сен. 1921 «О поручении Народному Комиссариату Финансов производить покупку золота, платины и иностранной валюты и о воспрещении иным учреждениям, а также организациям и частным лицам производить означенные операции»

2. Положение "О Государственном банке РСФСР", принятое ВЦИК 13 окт. 1921<sup>33</sup>;

---

<sup>33</sup> О государственном банке РСФСР [электронный ресурс] : Декрет СНК РСФСР от 24.04.1923 // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

3. Декрет СНК РСФСР от 18 ноя. 1921 «О сделках с иностранной валютой и драгоценными металлами»;

4. Декрет ВЦИК, СНК РСФСР от 15 февр. 1923 «О валютных операциях»;

5. Постановление ЦИК СССР, СНК СССР от 12 июня 1929 «Об утверждении Устава Государственного банка Союза ССР»;

6. Указ Президиума Верховного Совета СССР от 30 ноября 1976 «О сделках с валютными ценностями на территории СССР»

7. Письмо Госбанка СССР от 24 мая 1991 «Основные положения о регулировании валютных операций на территории СССР»;

В этих и некоторых других актах времен СССР можно увидеть, что к валютным ценностям в то время относились иностранная валюта и драгоценные металлы. В соответствие с декретом СНК РСФСР от 06 сен. 1921 только Наркомат Финансов мог осуществлять покупку указанных валютных ценностей, а также запрещалось осуществление этих действий другими организациями и частными лицами под угрозой лишения свободы и конфискации указанных валютных ценностей<sup>34</sup>.

В соответствие с положением о Государственном банке РСФСР 1921 года, он мог осуществлять операции по открытию кредитов различного рода, учет векселей и обязательств, прием и выдачу денежных вкладов и другие операции, а также он был вправе покупать и продавать за собственный счет иностранные ценные бумаги, тратты (переводные векселя) и дивизы (любые денежные средства, выраженные в иностранной валюте) и драгоценные металлы в пределах существующих узаконений согласно указаниям Народного Комиссариата Финансов, и соблюдением существующих

---

<sup>34</sup> О поручении Народному Комиссариату Финансов производить покупку золота, платины и иностранной валюты и о воспрещении иным учреждениям, а также организациям и частным лицам производить означенные операции [Электронный ресурс] : Декрет СНК РСФСР от 06 сен. 1921 // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

положений и с тем, что на эту операцию может быть затрачено не свыше 1/3 основного капитала банка<sup>35</sup>. Таким образом этим документом установлен предельный размер основного капитала банка, который может быть затрачен на приобретение валютных ценностей.

Декрет СНК РСФСР от 18 ноября 1921 предоставляет Государственному банку монопольное право покупки и продажи на территории РСФСР иностранной валюты и драгоценных металлов в монете и слитках, а также обязывает его устанавливать официальные валютные курсы на драгоценные металлы и иностранную валюту применительно к ценам заграничных бирж<sup>36</sup>.

Но, как уже было отмечено, вышеперечисленные нормативно – правовые акты содержат лишь отдельные элементы полномочий соответствующих государственных органов в валютной сфере, а также отдельные правила о порядке осуществления различных действий с валютными ценностями.

Наиболее близкой отправной точкой к созданию единого нормативно – правового акта о валютном регулировании, является Постановлении ЦИК СССР, СНК СССР от 12 июня 1929 "Об утверждении Устава Государственного банка Союза ССР" и принятые позже Постановления Совета Министров СССР от 30 дек. 1949 «Об утверждении устава Государственного банка», от 29 окт. 1960 и от 18 дек. 1980 с одноименным названием «Об утверждении устава Госбанка СССР». В постановлении 1929 года полномочие этого банка в области осуществления валютных операций занимает всего один пункт в главе «Операции Государственного банка», но,

---

<sup>35</sup> О Государственном банке Российской Социалистической Федеративной Советской Республики [Электронный ресурс] : Положение (принято ВЦИК 13 окт. 1921) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

<sup>36</sup> О сделках с иностранной валютой и драгоценными металлами [Электронный ресурс] : Декрет СНК РСФСР от 18 ноя. 1921 // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

уже начиная с постановления 1949 года в Уставе Государственного банка была выделена целая глава, посвященная операциям банка в области внешнеэкономической деятельности СССР, кредитования внешней торговли, расчетов за границей и обращения валютных ценностей. В этой главе происходило постепенное развитие и расширение полномочий банка в данной области, а также выделение определенных правил в данной области, но все равно этого было недостаточно для формирования на основе имеющегося нормативного материала, обособленного нормативно – правового акта, посвященного регулированию осуществления валютных операций. На мой взгляд, связано это было с тем, что экономика СССР была настолько эффективной и самодостаточной, что в осуществлении большого количества операций с валютными ценностями не было нужды, а также и с тем, что советское государство все еще оставалось монополистом практически во всех сферах общественной и государственной жизни, в том числе и в сфере внешнеэкономического взаимодействия с другими государствами, связанного с возможным обращением валютных ценностей.

Такое положение вещей продолжалось вплоть до перестройки, когда экономика СССР и РСФСР начала переходить на капиталистический путь развития. В этих условиях стали оформляться многие рыночные институты и механизмы. Например, произошло появление частной собственности и возможности осуществлять валютные операции не только государственными органами, но и другими организациями и гражданами. В связи с этим появилась необходимость в создании единого нормативно – правового акта, объединяющего в себе все имеющиеся знания о валютных ценностях, валютном регулировании и валютном контроле, накопленные за семь с половиной десятилетий существования советского государства. Таким нормативно – правовым актом стал принятый в 1991 году закон СССР «О валютном регулировании», который содержал в себе следующие сведения:

1. Основные понятия, касающиеся интересующего нас института финансового права;

2. Полномочия органов власти и функции банковской системы СССР в области валютного регулирования и управления валютными ресурсами;
3. Порядок владения, пользования и распоряжения валютными ценностями;
4. Порядок осуществления валютных операций субъектами валютных отношений.
5. Валютный контроль.
6. Ответственность за нарушение валютного законодательства и отчетность о валютных операциях<sup>37</sup>.

Данный закон был первым и единственным нормативно – правовым актом СССР, наиболее полно отражающим весь накопленный опыт осуществления валютного регулирования, содержащийся в проанализированных нами выше законоположениях, принятых ВЦИК, СНК, Советом министров. После распада Советского Союза, России пришлось практически с нуля разрабатывать новое валютное законодательство, в котором все же содержались некоторые элементы, входящие в закон СССР "О валютном регулировании" 1991 года.

Валютное регулирование в Российской Федерации в современном его понимании начало осуществляться с 1992 года, когда был принят первый закон РФ "О валютном регулировании и валютном контроле". Этот закон имеет 11 редакций, которые состоят всего из 15 статей, охватывающих основные моменты, необходимые для достаточной регламентации валютного рынка нового российского государства<sup>38</sup>.

В 2003 году был принят новый, ныне действующий российский закон «О валютном регулировании и валютном контроле», который можно назвать

---

<sup>37</sup> О валютном регулировании [Электронный ресурс] : закон СССР от 01 мар. 1991 г. № 1982-1 // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

<sup>38</sup> О валютном регулировании и валютном контроле [Электронный ресурс] : федер. закон Рос. Федерации от 09 окт. 1992 № 3615-1 (ред. от 10 дек. 2003) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

довольно совершенным в плане нормативно – правовой регламентации в указанной сфере. Данный закон содержит в себе исчерпывающие перечни валютных операций, которые вправе осуществлять резиденты и нерезиденты и порядок их осуществления, перечисляются органы, осуществляющие валютное регулирование, а также органы и агенты валютного контроля, закрепляются их права и обязанности, а также регулируются иные вопросы, возникающие в связи с осуществлением деятельности разных субъектов в сфере валютных отношений. Кроме того, одной из особенностей данного закона было исключение из понятия «валютные ценности» драгоценных металлов и природных драгоценных камней в связи с принятием в 1998 году специального закона «О драгоценных металлах и драгоценных камнях», который стал полностью регламентировать обращение и операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями на территории РФ.

Таким образом, проанализировав большое количество нормативного материала, можно прийти к выводу о том и еще раз отметить, что осознание руководством советского и теперь уже российского государства той значимости валютной сферы для стабильного и эффективного развития экономики страны и ее неотъемлемости от всего круга внешне и внутриэкономических отношений заставило органы государственной власти разрабатывать и принимать нормативные акты в данной сфере для имплементации советской и российской экономики в международные экономические отношения и повышения ее конкурентоспособности и устойчивости на международном и национальном уровне.

## **2. СУЩНОСТЬ ВАЛЮТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ В РАЗВИТЫХ ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАНАХ**

### **2.1. СТАНОВЛЕНИЕ И РАЗВИТИЕ МИРОВЫХ ВАЛЮТНЫХ СИСТЕМ И МЕСТО В НИХ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

Прежде чем задаться вопросом, каково же место России в совокупности имеющихся в мире валютных систем, необходимо для начала определить, что же такое валютные системы и каковы их особенности.

Согласно мнению Звоновой Е. А.: «международная валютная система представляет собой закрепленную в международных соглашениях форму организации валютных отношений, функционирующих самостоятельно или обслуживающих международное движение товаров, факторов производства, капиталов и пр.»<sup>39</sup>.

Суэтин А. А. считает, что: «валютная система – это совокупность денежно – кредитных отношений, сложившихся на основе интернационализации хозяйственной жизни и развития мирового рынка, закрепленная в договорных и государственно – правовых нормах»<sup>40</sup>.

Крашенинников В. М. и Свиридов О. Ю. приводят в своих научных трудах абсолютно идентичное определение валютной системы. Под ней они понимают форму организации и регулирования валютных отношений,

---

<sup>39</sup> Международные валютно – кредитные отношения: учебник и практикум для бакалавров / Е. А. Звонова [и др.]; под общ. ред. Е. А. Звоновой. – М.: Издательство Юрайт, 2014. – 687 с. – Серия: Бакалавр. Углубленный курс.

<sup>40</sup> Международные валютно – финансовые отношения: Учебное пособие / Суэтин А. А. – М.: КНОРУС, 2004. – 208 с.



закрепленную национальным законодательством или международными соглашениями<sup>41, 42</sup>.

Таким образом, можно сказать, что мнения различных ученых относительно такой экономико – правовой категории, как валютная система, в целом, совпадают. Под валютной системой понимается форма организации и регулирования валютных отношений, закрепленная национальным законодательством или межгосударственными соглашениями<sup>43</sup>. Таким образом валютная система – это способ упорядочивания общественных отношений, складывающихся при функционировании валюты в мировом хозяйстве.

Что касается деления валютных систем на виды, то разные ученые едины во мнении на этот счет – они выделяют национальные, региональные и мировые валютные системы, причем последние также подразделяются в зависимости от исторического периода развития мировой экономики в целом.

История развития мировых валютных систем насчитывает всего около 150 лет, но за этот достаточно непродолжительный период времени мир узнал о четырех основных валютных системах, существование которых целиком и полностью зависело от существовавших во время их действия структуры мирового хозяйства, потребностей национальной и мировой экономики, а также от расстановки политических и экономических сил в мире. Большинство исследователей сходятся во мнении о том, что определенные этапы развития валютных систем связываются с проведением международных конференций и встреч, на которых обсуждаются проблемы существующего положения мировой экономики и валютных отношений и

---

<sup>41</sup> Валютное регулирование и валютный контроль: учебник / под ред. д-ра экон. наук, проф. В. М. Крашенинникова. – М.: Экономистъ, 2005. – 400 с. – (Homo faber).

<sup>42</sup> Международные финансы: учебное пособие / О. Ю. Свиридов, А. А. Лысоченко. – Ростов н/Д: Феникс, 2015. – 395 с. – (Высшее образование)

<sup>43</sup> Международные валютно – кредитные и финансовые отношения: учебник / под ред. Л. Н. Красавиной. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 608 с.: ил.

разрабатываются рекомендации по совершенствованию международных экономических отношений, в том числе и в валютной сфере. Но это конечно же не означает, что до начала периода проведения таких межгосударственных конференций в мире не было валютных систем – они были, но существовали в основном на региональном уровне и опосредовали межгосударственное экономическое сотрудничество нескольких граничащих друг с другом государств.

Классическая классификация валютных систем основывается на критерии резервного актива, то есть актива, с помощью которого происходит урегулирование платежного дисбаланса.

По данному критерию эволюцию международной валютной системы можно разделить на следующие этапы:

1. Биметаллический стандарт – денежно – валютная система, в рамках которой происходит одновременное обращение золотых и серебряных монет, между которыми установлен фиксированный обменный курс<sup>44</sup>. Данная валютная система характерна для периода средневековья и эпохи первоначального накопления<sup>45</sup>, когда уровень межгосударственного экономического сотрудничества, а также развития экономики и общественного производства в целом был на достаточно низком уровне, но основной период расцвета биметаллизма приходится на вторую половину 18 и первую половину 19 века. Для биметаллизма, или системы валютного дуализма, характерны следующие особенности:

- 1) Свободная и неограниченная чеканка монет;
- 2) Неограниченное обращение монет и благородных металлов;
- 3) Фиксированный обменный курс между двумя металлами

---

<sup>44</sup> Международные валютно – кредитные отношения : учебник. – 2 -е изд., перераб., и доп. / Г. Л. Авагян, Ю. Г. Вешкин. -М. : Магистр : ИНФРА – М, 2011. – 704 с.

<sup>45</sup> Биметаллизм [Электронный ресурс] // Википедия : свободная энцикл. – Электрон. дан. – URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/Биметаллизм> (дата обращения 02.11.2016)

Только когда эти три условия соблюдены, биметаллизм существует в чистом виде, но, как и всегда, из общих условий есть исключения:

- 1) Когда один металл разрешен к чеканке монет и его обращение неограниченно, биметаллизм становится монометаллизмом;
- 2) Если оба металла могут обращаться без ограничений, но только один из них разрешен к чеканке монет – это «хромой» биметаллизм;
- 3) Когда разрешена чеканка монет из обоих металлов, но к свободному обращению разрешен только один из них.

В чистом виде биметаллизм существовал в то время в США, Франции, Бельгии, Италии, Швейцарии и некоторых других европейских странах. Эти страны составляли так называемый биметаллический блок, в рамках которого, также как и в странах золотого и серебряного монометаллического блоков обеспечивалась стабильность валютных курсов. В 1865 году между Францией, Бельгией и Италией была подписана Валютная конвенция и был создан Латинский валютный союз, который регулировал особенности обращения золотых и серебряных монет на территории Европы<sup>46</sup>.

Но, существование нескольких валютных блоков, отношения между которыми были нестабильными в связи с постоянными изменениями цен на золото и серебро, а также более активное международное сотрудничество в экономической сфере, развитие промышленного производства и различные государственные потрясения (войны, смены политических режимов) потребовали от международного сообщества пересмотра существующего положения в валютном регулировании на общемировом уровне, в связи с чем появились предпосылки для нового витка в развитии валютных систем.

2. Золотомонетный (монометаллический) стандарт – система, при которой основной единицей расчетов является золото. В экономике, построенной на основе золотого стандарта, гарантируется, что каждая выпущенная денежная единица может по первому требованию обмениваться

---

<sup>46</sup> Международные валютно – кредитные отношения : учебник. – 2 -е изд., перераб., и доп. / Г. Л. Авагян, Ю. Г. Вешкин. -М. : Магистр : ИНФРА – М, 2011. – 704 с.

на соответствующее количество золота. При расчётах между государствами, использующими золотой стандарт, устанавливаются фиксированный обменный курс валют на основе соотношения этих валют к единице массы золота<sup>47</sup>. В 1867 году в Париже была созвана конференция, инициатором проведения которой была Франция, которая выступала за расширение Латинского валютного союза либо за выработку унифицированных валютных правил. В результате деятельности данной конференции практически единогласно было принято решение о принятии золотого стандарта в качестве общего металлического стандарта и за координацию существующих денежных систем. В качестве общей единицы был выбран золотой франк, а сама валютная система стала называться Парижской. Основными итогами данной конференции и особенностями Парижской валютной системы можно назвать следующие:

1) Впервые был принят документ, регулирующий валютные отношения на общегосударственном уровне – Парижское межгосударственное соглашение 1867 года;

2) Основа данной системы – золотомонетный стандарт;

3) Каждая валюта имела золотое содержание, в соответствии с которым устанавливались золотые паритеты валют; происходила свободная конвертация валют в золото, которое использовалось как общепризнанные мировые деньги;

4) Сложился режим свободно плавающих валютных курсов с учетом спроса и предложения на рынке<sup>48</sup>.

Таким образом, суть Парижской системы состояла в том, что государства обязаны были конвертировать свою национальную валюту в

---

<sup>47</sup> Золотой стандарт [Электронный ресурс] // Википедия : свободная энцикл. – Электрон. дан. – URL: [https://ru.wikipedia.org/wiki/Золотой\\_стандарт](https://ru.wikipedia.org/wiki/Золотой_стандарт) (дата обращения 02.11.2016)

<sup>48</sup> Международные валютно – кредитные и финансовые отношения: учебник / под ред. Л. Н. Красавиной. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 576 с.: ил.

золото и пока такая конвертация осуществлялась, обменные курсы не сильно отличались от валютного паритета (законодательно устанавливаемого соотношения между двумя валютами, являющегося основой валютного курса<sup>49</sup>). Но, увеличение интернационализации хозяйственных связей, а также колоссальные военные расходы на Первую мировую войну привели к введению валютных ограничений, увеличению эмиссии бумажных денег и практическому прекращению конвертации национальной валюты в золото. В результате возросшей инфляции и беспорядка в валютных отношениях по инициативе стран – победительниц в Первой мировой войне в 1922 году в Генуе была созвана Международная экономическая конференция, итогами которой было появление новой валютной системы

3. Золотовалютный стандарт – мировая валютная система, при которой связь валют отдельных стран с золотом осуществлялась опосредованно – через обмен на валюту, сохраняющую обращение в золото. Основные положения данной валютной системы были сформулированы в ходе международной конференции в Генуе в 1922 году и закреплены в Генуэзском межгосударственном соглашении.

Основными принципами Генуэзской валютной системы были:

1) Признание золота и девиз (денежных средств, выраженных в иностранной валюте, используемых в международных расчетах), мировыми деньгами, и использование национальных денег в качестве международных платежно – резервных средств;

2) Сохранение валютных паритетов;

3) Появление двух способов конвертации валют: прямой и опосредованный (обмен валюты одного государства на валюту другого государства через валюту третьего государства).

Период расцвета данной валютной системы характеризовался относительной валютной стабилизацией, которая, однако, была достигнута

---

<sup>49</sup> Валютный курс [Электронный ресурс] // [www.Grandars.ru](http://www.Grandars.ru). – Электрон дан. – URL: <http://www.grandars.ru/student/finansy/valyutnyy-kurs.html> (дата обращения 02.11.2016)

путем девальвации (изъятия из обращения обесценившихся денежных знаков и замены их устойчивыми кредитными билетами); предоставления странами – победительницами в Первой мировой войне государствам с тяжелым валютно – экономическим положением займов с обременительными условиями.

Также одним из последствий принятия Генуэзского межгосударственного соглашения стало перемещение валютно – финансового центра из Европы в США, в результате чего США развернули борьбу за преимущественное положение на международном рынке американского доллара, что было обусловлено ростом экономического потенциала США, перераспределением золотых резервов (многие государства стали хранить свои золотовалютные резервы в США).

Существование Генуэзской валютной системы было подорвано мировым кризисом 30 – х годов, в результате которого произошло обесценивание валют, снижение валютных курсов, прекращение размена банкнот на золото на внутренних рынках, а также раздробление мировой валютной системы на валютные блоки, то есть на группировки стран, в которых всю валютную, финансовую, экономическую политику диктует государство с наиболее стабильной и сильной экономикой<sup>50</sup>.

В результате мирового экономического кризиса накануне Второй мировой войны в мире не осталось ни одной стабильной валюты, в связи с чем появилась необходимость реформирования существующей валютной системы.

4. Золотодевизный стандарт – мировая валютная система, при которой доллар США, а также в значительно меньшем объеме английский фунт

---

<sup>50</sup> Исторический и международный опыт правового регулирования валютных отношений [Электронный ресурс] : Э. С. Джабиев // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

стерлингов осуществляли резервные функции наряду с золотом и могли для этих целей размениваться на него в США и Великобритании.

В ходе Второй мировой войны обозначилось усугубление кризиса Гемуэзской валютной системы, в результате чего специалистами США и Великобритании началась разработка новых проектов улучшения валютного положения в мире. Самыми успешными и близкими по своей сути проектами были планы Уайта и Кейнса, которые предусматривали свободу торговли и движения капиталов; золотодевизный стандарт; уравнивание платежных балансов разных стран, стабильность валютных курсов и мировой валютной системы с целом; а также создание международной организации для наблюдения за функционированием международной валютной системы, для международного сотрудничества и покрытия дефицита платежного баланса.

В 1944 году в Бреттон – Вудсе была созвана валютно – финансовая конференция ООН, по результатам которой была оформлена новая валютная система – Бреттонвудская. Основные ее принципы были закреплены в Статьях соглашения (Уставе Международного валютного фонда) и заключались в следующем:

1) Введение золотодевизного стандарта, основанного на золоте и двух резервных валютах – долларе США и фунте стерлингов;

2) Установление режима фиксированных валютных паритетов и валютных курсов – курс валют мог отклоняться от паритета в достаточно узких пределах;<sup>51</sup>

3) Создание первого в мире межгосударственного органа валютного регулирования – Международного валютного фонда, из Устава которого можно выделить такие его полномочия и цели деятельности как предоставление государствам кредитов в иностранной валюте для покрытия дефицита платежных балансов в целях поддержки нестабильных валют, осуществление контроля за соблюдением странами – членами МВФ

---

<sup>51</sup> Международные валютно – кредитные и финансовые отношения: учебник / под ред. Л. Н. Красавиной. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 576 с.: ил.

принципов мировой валютной системы, а также обеспечение валютного сотрудничества стран<sup>52</sup>.

Чуть позже в рамках Бреттонвудской системы США добились гегемонии доллара на международном валютном рынке, в результате чего был установлен долларový стандарт, привязанный к золотому стандарту – американский доллар стал выполнять роль всеобщего эквивалента, при этом с обменом на золото в твердом соотношении 35 долларов за 31,1 грамм золота. В результате этого, а также экономического господства США и послевоенной разрухи в странах Европы, доллар стал главной и самой сильной резервной валютой. Необходимость восстановления национальных экономик привела к занижению курсов национальных валют, что способствовало развитию мировой торговли.

Но, с конца 1960 – х годов в связи с окончательным восстановлением национальных экономик Бреттонвудской система начала подвергаться кризисам, которые были обусловлены мировым экономическим циклическим кризисом в период с 1969 по 1983 гг., нестабильностью платежных балансов одних стран по сравнению с другими, что приводило к резким колебаниям курсов валют и некоторыми другими причинами.

К последствиям Бреттонвудской валютной системы можно отнести нарушения в экономиках стран Европы и Японии, вызванные наводнением их долларами; появление валютных блоков в азиатско – тихоокеанском регионе, в Европе и в США; отмену золотых паритетов, введение плавающих валютных курсов, утрату долларом и фунтом стерлингов статуса резервных валют.

5. Девизный (валютный) стандарт, основные положения которого были определены в 1976 году в столице Ямайки – Кингстоне. В соответствии с ямайским соглашением:

---

<sup>52</sup>Статьи соглашения [Электронный ресурс] : Статьи соглашения Международного валютного фонда. – Электрон. дан. – URL : <http://www.imf.org/external/pubs/ft/aa/index.pdf> (дата обращения 03.11.2016)



1) Был введен стандарт СДР (специальные права заимствования - международная валютная единица, используемая в безналичном виде) вместо золотодевизного стандарта,

2) Произошла окончательная отмена официальной цены золота, отменена золотых паритетов, прекращен обмен долларов на золото, которое перестало быть мерой стоимости,

3) Международный валютный фонд усилил межгосударственное валютное регулирование.

4) Страны получили право выбора любой системы валютного курса (фиксированный или плавающий).

Данные положения ямайского соглашения были не самыми удачными, так как стандарт СДР вскоре продемонстрировал свою несостоятельность, которая была обусловлена несколькими причинами:

1) СДР выпускались в оборот заранее установленными суммами на определенный период и распределялись между странами пропорциональной их взносу в капитал Международного валютного фонда, в связи с чем на долю развитых стран приходилось около 2/3 выпущенных СДР.

2) В период с 1974 по 2005 годы произошла отмена золотого содержания СДР и определение курса СДР на основе валютной корзины – средневзвешенного курса валют нескольких государств, играющих в мировой торговле значительную роль привело к изменению статуса СДР – он стал коэффициентом пересчета национальных валют вместо эталона стоимости и главного международного резервного и платежного средства.

Кроме того, доллар фактически продолжил оставаться мировой резервной валютой, что было обусловлено большей экономической, научно – технической, военной мощью США на мировой арене, а также их крупными заграничными инвестициями. Но, в связи с ослаблением доллара, в конце 90 – х, начале 2000 – х годов появились тенденции к замене стандарта СДР многовалютным стандартом, в рамках которого были сформированы несколько новых крупных финансовых центров: Европейский экономический

и валютный союз с единой валютой – евро, азиатский валютно – экономический центр со столицей в Токио и американский финансовый центр с господством доллара. Особенностью многовалютного стандарта является отсутствие превосходства какой – либо валюты во всей мировой валютной системе, а также стремление к валютному полицентризму.

На мой взгляд, принципы Ямайской валютной системы в целом являются наиболее стабильными, так как ее тенденции к установлению валютного полицентризма позволяют разным государствам выбрать для себя наиболее приемлемую и оптимальную систему, в рамках которой их международные экономические отношения будут прогрессивны и эффективны. Конечно, Ямайская система также требует совершенствования, но уже сейчас отход от гегемонии доллара и появление и усиление в качестве его альтернативы евро, японской йены, фунта стерлингов является большим шагом к стабилизации мировой экономики.

Что касается положения России и ее валютной системы в рамках процесса становления и развития мировых валютных систем, то до Первой мировой войны российская валютная система полностью соответствовала принципам Парижской валютной системы. Российский рубль подлежал свободному обмену на золото и поэтому курс рубля к иностранным валютам определялся на основе золотого паритета. С началом Первой мировой войны Россия, также как и другие страны, прекратила обмен рублей на золото, и в результате огромных военных расходов к концу войны в российской экономике обращались уже полностью обесцененные, не обеспеченные золотом бумажные деньги.

После революции 1917 года существовавшие в рамках Парижской валютной системы кризисы по большей части не коснулись валютной системы России, так как в этот период на российской территории шла Гражданская война, в рамках которой в обращение поступали самые разные денежные знаки: царские рубли, колчаковские деньги, совзнаки и др.

Однако, необходимость восстановления Российской экономики привела к тому, что Россия, как участник международных отношений, приняла участие в выработке принципов Генуэзской валютной системы, в результате чего на короткий период НЭПа СССР вернулся к принципам золотого паритета и в обращение поступил золотой червонец.

Но, после проведения НЭПа золотой червонец был изъят из обращения и вплоть до 1973 года советская денежная единица на золото фактически не обменивалась, но формально СССР заявлял о золотом содержании рубля и устанавливал его курс к иностранным валютам только на основе золотого паритета.

В период существования Бреттонвудской и после образования Ямайской валютных систем политика СССР в отношении курса рубля была неизменной – курс рубля строго фиксировался государством, что было обусловлено планово – административной экономикой, а также валютной монополией, и при этом по различным валютным операциям устанавливались разные курсы рубля, то есть использовался режим множественных валютных курсов или как их называли «дифференцированных валютных коэффициентов»<sup>53</sup>.

После распада СССР и слома советской административно – плановой экономической модели отдельные положения Ямайской валютной системы были адаптированы к новой российской экономике, в частности в качестве основной денежной единицы был введен российский рубль, курс которого по отношению к доллару США стал устанавливаться Центральным банком на основе котировок межбанковского внутреннего валютного рынка, а по отношению к другим валютам – на основе официально установленного курса доллара США к рублю и котировок данных валют к доллару на международных валютных рынках, на межбанковском внутреннем валютном рынке, а также официальных курсов доллара США к указанным валютам,

---

<sup>53</sup> Деньги, кредит, банки: Учеб. пособие. – М.: Юрайт – Издат, 2002. – 269 с.

устанавливаемых центральными (национальными) банками соответствующих государств<sup>54</sup>.

---

<sup>54</sup>Положение об установлении и опубликовании Центральным банком Российской Федерации официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю [Электронный ресурс]: утв. Банком России 18.04.2006 № 286 – П // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

## 2.2. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ В США

Особенностью валютного регулирования в Соединенных штатах Америки является отсутствие привычного для нас единого нормативно – правового акта, закрепляющего основные положения о порядке осуществления операций на международном рынке. Связано это с тем, что американский доллар является основной резервной валютой, наиболее часто используемой в международных расчетах не только самих Штатов, но и подавляющего большинства государств мира. Кроме того, в связи с тем, что США являются членом таких значимых международных организаций, как Всемирная торговая организация, Организация Экономического Сотрудничества и Развития, Международный валютный фонд, Азиатско – Тихоокеанское экономическое сотрудничество и некоторые другие, нормативные документы указанных организаций распространяются в том числе и на Штаты, как на носителя основной международной расчетной единицы.

В связи с этим, валютная система США должна рассматриваться с точки зрения нормативных актов международных экономических организаций, а также с точки зрения внутреннего американского законодательства, регулирующего порядок выпуска в обращение долларов и их использования в международных расчетах.

Согласно статьям соглашения Международного валютного фонда, все развитые страны, в том числе и США, обязаны таким образом осуществлять свою международную экономическую активность, чтобы обеспечить реализацию основных целей Фонда, а именно устранение валютных ограничений, препятствующих росту мировой торговли, поддержание упорядоченного валютного режима в целях избежания девальвации валют, которая может привести к необоснованным преимуществам на международной арене, содействие стабильности системы обменных курсов,

не осуществление дискриминационной валютной политики в виде установления множественных обменных курсов.

Что касается непосредственного влияния на валютное регулирование внутри страны, то оно осуществляется такими органами как Министерство финансов США и Федеральная резервная система.

К основным функциям Министерства финансов США в интересующей нас сфере экономической жизни относится выработка валютной политики, а также оказание консультационных услуг в рамках ее реализации<sup>55</sup>.

Федеральная резервная система – совокупность в настоящее время 12 банков, распределенных соответственно по 12 банковским округам, осуществляющих непосредственную реализацию денежно – кредитной политики США, а также контроль денежного обращения в стране в целом и обеспечение финансирования внешних обязательств государства<sup>56</sup>. Количество произведенных денег зависит от потребностей в них в обществе и на государственном уровне. Следует отметить, что банки Федеральной резервной системы имеют право выпускать только бумажные деньги; производством же монет занимается Монетный двор США. ФРС США называется резервной, потому что согласно The monetary control act (закон «О денежном регулировании») года банки обязаны формировать резервные фонды для обеспечения операций по вкладам, а также иных операций с денежной массой – это необходимо для обеспечения стабилизации денежного обращения<sup>57</sup>. В связи с тем, что правом эмиссии доллара обладают

---

<sup>55</sup> Министерство финансов США [Электронный ресурс] // официальный сайт Министерства финансов США. – Электрон. дан. – URL: <https://www.treasury.gov/Pages/default.aspx> (дата обращения 06.12.2016)

<sup>56</sup> Federal reserve Act [Электронный ресурс] // Закон о Федеральном резерве 1913 г (ред. от 16.08.2013). – Электрон. дан. – URL: <https://www.federalreserve.gov/aboutthefed/fract.htm> (дата обращения 09.12.2016)

<sup>57</sup> The monetary control act 1980 [Электронный ресурс] // Закон о денежном регулировании США. – Электрон. дан. – URL: <http://www.federalreservehistory.org/Media/Material/Event/43-257> (дата обращения 09.12.2016)

только Штаты, то большая доля долларовой массы уходит на покрытие внешних долгов США, а это значит, что периодические вбросы долларов в мировую экономику влияет на соотношение курсов доллара и других основных валют, что приводит к определенным негативным последствиям для других государств. Указанные последствия обуславливаются не только периодичными вбросами долларовой массы во внешнюю экономику, но и правом ФРС США устанавливать долларový курс в зависимости от изменения наиболее важных макроэкономических показателей.

### 2.3. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ В ЯПОНИИ

Что касается валютного регулирования в Японии, то в этой стране, в отличие от Соединенных штатов Америки, имеется основной нормативно – правовой акт, в котором закрепляются основные положения, касающиеся реализации валютной, инвестиционной, торговой (как внешней, так и внутренней) политики государства.

Таким нормативно – правовым актом является закон Японии от 1 декабря 1949 года № 228 «О валютном регулировании и внешней торговле» в редакции от 14 мая 2013 года, который в общем виде освещает основные моменты внешнеторговой деятельности. По вопросам регулирования конкретных процедур, связанных с осуществлением международной торговли, данный закон отсылает нас уже к специальному законодательству, а также ведомственным нормативным актам.

Структура указанного закона представлена двенадцатью главами, закрепляющими следующие положения:

Общие положения

Меры по поддержанию мира и безопасности в Японии

Порядок совершения операций, предусмотренных данным законом

Операции с капиталом и т.д.

Порядок осуществления инвестиций в экономику Японии

Порядок внешней торговли

Отчетность при осуществлении операций, совершаемых в соответствии с данным законом.

Требования к лицам, имеющим право осуществлять внешнеторговую деятельность

Отношения с Законом об административном производстве

Рассмотрение споров

Прочие положения

Ответственность за нарушение требований данного закона



## Дополнительные положения

Согласно указаниям закона № 228 от 1 декабря 1949 года, целью существования данного закона является обеспечение нормального развития внешнеэкономической деятельности Японии на основе, по общему правилу, свободы внешней торговли, валютных операций и других международных сделок; на основе минимального воздействия административных органов на валютные операции, за исключением отдельных случаев, когда на указанные действия могут быть наложены ограничения в целях поддержания национальной экономической безопасности Японии.

В соответствии со ст. 6 данного закона к валютным ценностям в Японии относятся иностранная валюта, иностранные ценные бумаги, а также драгоценные металлы<sup>58</sup>.

В Японии к органам государственной власти, осуществляющим полномочия в отношении валютного регулирования можно отнести следующие органы:

1. Министерство финансов – в соответствии с законом о нем, оно имеет очень широкие полномочия в экономической, бюджетной, налоговой и других финансовых сферах, в том числе оно обязано обеспечивать стабильность японской валюты и международной валютной системы, оно осуществляет выработку порядка определения курсов иностранных валют, а также в целом координирует деятельность по обороту валютных ценностей, осуществлению валютных операций и иных международных расчетов<sup>59</sup>.

2. Банк Японии – данный финансовый орган является единственным в Японии эмитентом национальной валюты, он осуществляет установление

---

<sup>58</sup> О валютном регулировании и внешней торговле [Электронный ресурс] // закон Японии от 01.12.1949 № 228 (ред. от 14 мая 2013 г.). – Электрон. дан. – URL: <http://www.japaneselawtranslation.go.jp/law/detail/?printID=&ft=5&re=02&dn=1&gn=99&sy=1949&ht=A&no=228&x=0&y=0&ia=03&ky=&page=1&id=2076&lvm=01&vm=02> (дата обращения 25.11.2016).

<sup>59</sup> О министерстве финансов [Электронный ресурс] // закон Японии (по состоянию на 16 июля 2011 г.). – Электрон. дан. – URL: <http://law.e-gov.go.jp/htmldata/H11/H11HO095.html> (дата обращения 25.11.2016).

курсов иностранной валюты по отношению к японской йене, а также непосредственно осуществляет валютный контроль. Кроме того, Банк Японии, реализуя положения закона «О валютном регулировании и внешней торговле», осуществляет прием заявлений на выдачу разрешений на осуществление валютных операций и определенных сделок с валютными ценностями<sup>60</sup>.

Что касается процедуры осуществления валютных операций, то анализируемый закон закрепляет, что для осуществления данных операций лицо, желающее их осуществить, должно обратиться в компетентный орган (которым является Банк Японии или его территориальное подразделение), подать заявление на получение разрешения на совершения операции, и собственно, затем осуществить ее. При этом личность лица идентифицируется и запись о совершении валютной операции хранится в течении определенного периода времени. Хочется отметить, что данное разрешение – обычная формальность, так как оно по большей части выдается для учета количества операций с валютными ценностями в целях анализа ситуации и своевременного принятия мер по восстановлению баланса экономики, а также для отчетности. На мой взгляд, необходимость получения данного разрешения – по большей части уведомительный порядок совершения валютных операций, нежели необходимость получения разрешения на осуществление указанных операций в условиях ужесточения внешнеторговой политики, когда в отношении валютных операций отдельными субъектами вводятся ограничения.

Таким образом, по результатам анализа указанного закона, можно сказать, что в целом Япония достаточно лояльно относится к осуществлению валютных операций, но при этом при возникновении каких – либо угроз стабильности национальной экономики данное государство может ввести определенные ограничения в отношении отдельных групп субъектов и

---

<sup>60</sup> Банк Японии [Электронный ресурс] // Официальный сайт Банка Японии. – Электрон. дан. – URL: <https://www.boj.or.jp/index.html/> (дата обращения 25.11.2016)

операций, которые подлежат незамедлительной отмене при отпадении оснований их установления.

Кроме того, на мой взгляд, урегулирование в одном законе порядка осуществления разноаспектной внешнеторговой деятельности, которая, однако, так или иначе связана с обращением валютных ценностей, является довольно положительным явлением, так как одним законом сразу регулируется вся внешнеторговая деятельность, причем с конкретными ссылками на специальное законодательство (вместо того, чтобы написать несколько законов о регулировании разных аспектов внешнеторговой деятельности со ссылками на одни и те же специальные законы).

## 2.4. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ В ВЕЛИКОБРИТАНИИ

Великобритания является одной из самых «старых» развитых капиталистических стран с рыночной экономикой. Именно в ней зародились капиталистические производственные отношения, а также происходило развитие торговли и соответственно развитие международных экономических отношений. В настоящее время, несмотря на несколько отошедшую на второй план экономическую активность Великобритании, она все еще играет важную роль в международных экономических отношениях. По данным разных источников указанная страна находится по уровню ВВП в диапазоне от 5 до 8 места в мире, на 10 месте по объему иностранных инвестиций.

Особенностью правовой системы Великобритании в целом является господство, наряду с писанными нормативными актами, также и неписанных правил, которые являются сложившимися и широко применяемыми. Кроме того, факт состояния Великобритании в международных экономических организациях влечет распространение на нее требований этих организаций. Это можно отнести и на долю валютного регулирования.

В настоящее время Великобритания является членом Международного валютного фонда, в связи с чем, она должна придерживаться основных принципов валютного регулирования: отмена валютных ограничений, формирование и поддержание системы обменных курсов и стабилизация валют<sup>61</sup>.

Помимо международно – правовых норм, валютное регулирование в Великобритании регулируется также и национальным законодательством, к числу которого можно отнести, в частности, закон «О валютном контроле»

---

<sup>61</sup> Статьи соглашения [Электронный ресурс] : Статьи соглашения Международного валютного фонда. – Электрон. дан. – URL : <http://www.imf.org/external/pubs/ft/aa/index.pdf> (дата обращения 30.11.2016)

1947 года<sup>62</sup>, который определяет основные требования к порядку регулирования валютных отношений.

Данный закон регулирует порядок осуществления основных видов операций с валютными ценностями, а также содержит в себе достаточно большое количество организационных норм, закрепляющих основные правовые категории применительно к валютному регулированию.

Так, в законе указано, что к валютным ценностям относятся золото, а также любая иностранная валюта и ценные бумаги, выпущенные в любой стране, кроме территорий, входящих в состав Соединенного Королевства.

Также законом закреплено, что за исключением установленных случаев операции с валютными ценностями на территории Великобритании могут совершаться только специальными субъектами или только через специальных субъектов, являющихся профессиональными участниками экономической деятельности, и если обычный человек приобретает или продает валютные ценности, то он должен обязательно уведомить соответствующие органы о совершенной сделке или платеже.

Если не специальный субъект не уведомляет уполномоченный орган о наличии у него валютных ценностей и о совершении операций с ними, то такие валютные ценности изымаются с выплатой этому субъекту компенсации в национальной валюте и обращаются в государственную собственность.

Кроме того, за пределами Соединенного Королевства резидентам Великобритании по общему правилу запрещено совершать операции с ценными бумагами, выпущенными не в Великобритании, а также любой переход прав на ценные бумаги между резидентами и нерезидентами

---

<sup>62</sup> Exchange Control Act [Электронный ресурс] : закон Великобритании от 1947 года. – Электрон. дан. – URL : <http://www.legislation.gov.uk/ukpga/1947/14/contents/enacted>; [http://www.unesco.org/culture/natlaws/media/pdf/gb/uk\\_act\\_chap14\\_1947\\_orof.pdf](http://www.unesco.org/culture/natlaws/media/pdf/gb/uk_act_chap14_1947_orof.pdf) (дата обращения 01.12.2016)

Великобритании подлежит обязательной регистрации в специальных депозитарных реестрах.

Также, закон закрепляет, что по общему правилу, ввоз и вывоз из страны валютных ценностей для иных целей, нежели чем международные и иные расчеты, не допускается.

Что касается органов государственной власти и управления, имеющих полномочия в сфере валютного регулирования, то к ним в Великобритании относятся Правительство, Министерство финансов (Казначейство) и Банк Англии.

Так, Правительство Великобритании определяет, основные направления политики государства в сфере внешнеторговой деятельности и выполнения международных обязательств в валютной сфере, а также определяет процедуры минимизации убытков экспортеров, представляющих собой курсовую разницу, которая может возникнуть в результате конвертации валют в связи с колебаниями валютных курсов при осуществлении расчетов в иностранной валюте.

Министерство финансов Великобритании имеет широкий круг полномочий и в части реализации валютной политики оно имеет контрольно – надзорные полномочия, а также полномочия по обеспечению стабилизации валютной системы страны, большую часть из которых оно делегировало Банку Англии.

В соответствии с законом о Банке Англии от 1998 года<sup>63</sup> он является главным банком государства, к основным функциям которого относятся: обеспечение стабильности финансовой системы и эффективности деятельности финансового сектора экономики страны; контроль и поддержание курса национальной валюты; осуществление мониторинга текущего экономического развития Великобритании и других стран мира, а

---

<sup>63</sup> О банке Англии [Электронный ресурс] // закон Великобритании от 23 апреля 1998 г. по состоянию на 2016 г. – Электрон. дан. – URL: <http://www.legislation.gov.uk/ukpga/1998/11/contents> (дата обращения 30.11.2016).

также совершение операций на валютном рынке, для чего он является держателем «балансирующего счета по валютнообменным операциям». Согласно Акту об этом счете от 1979 г. (Exchange Equalisation Account Act 1979), на нем хранятся денежные средства, которые могут быть использованы Министерством финансов для инвестиций в СДР либо другие финансовые инструменты в целях выполнения обязательств перед МВФ<sup>64</sup>.

Если говорить в целом, то валютная система Великобритании достаточно специфичная, что обусловлено особенностями самой правовой системы и сложившимися правовыми традициями. Так как Великобритания является достаточно консервативной страной с очень стабильным законодательством, то действие в ней нормативно – правового акта, изданного в прошлом веке, вполне нормально (указанный нормативный акт по большей части существенных изменений не претерпел, а только лишь дополнился несколькими законодательными актами уточняющего содержания).

---

<sup>64</sup> Exchange Equalisation Account Act 1979 [Электронный ресурс] // закон Великобритании от 1979 г. (по состоянию на 2016 г.). – Электрон. дан. – URL: <http://www.legislation.gov.uk/ukpga/1979/30/contents> (дата обращения 30.11.2016.)

## 2.5. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ В ГЕРМАНИИ

В настоящее время Федеративная республика Германии является составной частью единой еврозоны – территории, объединенной под эгидой единого Европейского союза. В связи с этим валютное регулирование Германии подчинено единому валютному регулированию ЕС. Единая европейская валюта – евро – является свободно конвертируемой. Прямого регулирования курса валюты по отношению к валютам других стран не применяется. Хотелось бы отметить, что законодательство Германии и России, не только валютное и денежно – кредитное, но и иное, имеет много общих черт, обусловленных историко – правовой принадлежностью к романо – германской правовой семье, отличительной чертой которой является строгая регламентация законодательно установленными нормами всех сфер жизни общества. Как и в России, в Германии также имеются нормативно – правовые акты, регулирующие внешнеэкономическую деятельность и связанные с этим валютные правоотношения. Однако, нахождение Германии в составе Евросоюза накладывает свой отпечаток на валютное регулирование в этой стране, так как Евросоюз позиционируется как более правосубъектный элемент мирового сообщества, а ФРГ имеет свою суверенность в интересующей нас сфере лишь в том объеме, в котором это не противоречит интересам Евросоюза.

В связи с этим, а также тем, что на территории Евросоюза основной валютной единицей является евро, то логично указать, что основное монетарное, валютное, инвестиционное и иное законодательство находится на уровне именно Евросоюза, а уже конкретные особенности получают более подробное развитие в каждой конкретной стране.

К числу органов финансового управления, имеющих полномочия во внешнеэкономической сфере и ответственность за проведение монетарной политики является Европейский Центробанк (ЕЦБ), который принимает решения коллегиально исходя из позиции всех входящих в него



национальных центральных банков, которые вместе в Европейском центральном банке составляют Европейскую систему центральных банков, в соответствии с Протоколом о которой основными ее целями являются выработка и реализация денежной политики, а также выработка порядка осуществления валютных операций, формирование, поддержание и управление валютными резервами государств – членов Евросоюза. В данном протоколе под объектами валютного регулирования понимаются любые валютные активы (национальная и иностранная валюта, ценные бумаги и иные платежные документы, драгоценные металлы), которые могут быть конвертированы в евро, а также закреплено, что валютные операции между странами – членами Евросоюза и между Евросоюзом и странами, не состоящими в ЕС, осуществляются в евро – для этого у каждой страны – члена ЕС имеется в соответствующем национальном банке резерв евро, за счет которого и осуществляются международные расчеты<sup>65</sup>. В соответствии с положениями указанного протокола был принят закон о Центральном банке ФРГ (Бундесбанке), основными целями существования которого является обеспечение финансовой стабильности государства, формирование и управление национальными валютными резервами, а также управление платежными обязательствами ФРГ. В соответствии с данным законом Бундесбанк имеет право осуществлять следующие валютные операции, но только если они не принесут ущерба интересам Евросоюза:

1. Осуществление банковских операций с нерезидентами в любой валюте;
2. Осуществлять куплю – продажу валютных активов;

---

<sup>65</sup> Protokoll über die Satzung des Europäischen Systems der Zentralbanken und der Europäischen Zentralbank [Электронный ресурс] // Протокол об Уставе Европейской системы центральных банков и Европейского Центрального банка от 26.10.2012. – Электрон. дан. – URL: [https://www.bundesbank.de/Redaktion/DE/Downloads/Amtblaetter/amtsblatt\\_eu\\_C326\\_230.pdf?\\_\\_blob=publicationFile](https://www.bundesbank.de/Redaktion/DE/Downloads/Amtblaetter/amtsblatt_eu_C326_230.pdf?__blob=publicationFile) (дата обращения 16.12.2016.)

3. Предоставлять кредиты под обеспечение валютными активами<sup>66</sup>;

Что касается законодательного регулирования внешнеторговой деятельности, то она регламентируется законом ФРГ о внешней торговле и принятым в соответствии с ним и для реализации его норм, положением о внешней торговле.

В соответствии с законом «О внешней торговле в ФРГ» от 28 апреля 1961 г. по общему правилу все экономические операции с иностранным элементом, в том числе валютные операции (операции с иностранной валютой, иностранными ценными бумагами и золотом) между резидентами (субъектами, зарегистрированными в ФРГ) осуществляются без ограничений, что обусловлено приверженностью Германии международным обязательствам, и в первую очередь перед международным валютным фондом, в Статьях соглашения которого определено, что государства – члены его должны по мере отпадения оснований для введения каких – либо валютных ограничений немедленно их устранить. Какие – либо ограничения валютных операция могут быть установлены только в случаях, предусмотренных в законодательстве. Такие ограничения определены в принятом во исполнение данного закона Положении о внешней торговле, в соответствии с которым обязательное уведомление компетентных органов необходимо в случаях совершения валютных операций в любой валюте, стоимостной эквивалент которых не превышает 12500 евро. Кроме того, указанными нормативно – правовыми актами определена обязанность субъектов декларировать переводы денежных средств в пользу юридических лиц – нерезидентов (зарегистрированных в другой стране ЕС или стране, не входящей в ЕС) и денежные переводы осуществляемые юридическим лицом – нерезидентом в пользу организаций зарегистрированных в Германии, либо

---

<sup>66</sup> Gesetz über die Deutsche Bundesbank [Электронный ресурс] // закон ФРГ о федеральном банке (ред. от 04.07.2013). – Электрон. дан. – URL: [https://www.bundesbank.de/Redaktion/DE/Downloads/Bundesbank/Aufgaben\\_und\\_Organisation/gesetz\\_ueber\\_die\\_deutsche\\_bundesbank.pdf?\\_\\_blob=publicationFile](https://www.bundesbank.de/Redaktion/DE/Downloads/Bundesbank/Aufgaben_und_Organisation/gesetz_ueber_die_deutsche_bundesbank.pdf?__blob=publicationFile) (дата обращения 16.12.2016.)

организаций, зарегистрированных в другой стране, но имеющей обособленное подразделение на территории Германии, а Германские банки обязаны отчитываться обо всех указанных операциях перед Бундесбанком<sup>67, 68</sup>.

---

<sup>67</sup> Außenwirtschaftsgesetz [Электронный ресурс] // закон ФРГ «О внешней торговле» от 28 апреля 1961 г. по состоянию на декабрь 2015 г. – URL: [https://www.gesetze-im-internet.de/bundesrecht/awg\\_2013/gesamt.pdf](https://www.gesetze-im-internet.de/bundesrecht/awg_2013/gesamt.pdf) (дата обращения 16.12.2016 г.)

<sup>68</sup> Verordnung zur Durchführung des Aussenwirtschaftsgesetzes [Электронный ресурс] // Положение о внешней торговле в ФРГ от 02 авг. 2013 г. (по сост. на 2016 г.). – Электрон. дан. – URL: [http://www.gesetze-im-internet.de/bundesrecht/awv\\_2013/gesamt.pdf](http://www.gesetze-im-internet.de/bundesrecht/awv_2013/gesamt.pdf) (дата обращения 16.12.2016 г.)

### **3. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ВАЛЮТНЫХ СИСТЕМ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ**

Изучив в данном исследовании историю становления и развития мировых валютных систем, законодательства каждой определенной страны, в том числе и Российской Федерации, мной было установлено, что происходящие в 20 веке мировые политические события оказали огромное влияние на пути развития валютных систем и, соответственно, валютного законодательства.

Так, до 1917 года валютное законодательство в России и зарубежных странах развивалось на общих принципах, однако в результате революции в России отечественное валютное законодательство впало в анабиоз, что было обусловлено валютной монополией и достаточно жесткой государственной политикой, в рамках которой валютных операций помимо тех, которые осуществлял Государственный банк РСФСР (позже Госбанк СССР), просто не существовало, в связи с чем не было и необходимости в детальной их регламентации. И в настоящее время, можно сказать, развитие валютного законодательства России продолжилось после распада СССР.

Положение же зарубежных стран было совершенно иное – в них не происходило никаких революций, не устанавливалось жестко – монопольной политики, в связи с чем валютное регулирование там развивалось эволюционным путем, идя в ногу с развитием валютных систем.

Общей особенностью валютного регулирования в зарубежных странах и в настоящее время в Российской Федерации является приверженность международному праву и международным обязательствам, в первую очередь перед Международным валютным фондом, Статьи соглашения которого обязывают страны – члены МВФ устранять какие – либо ограничения на осуществление валютных операций, что необходимо для нормального развития мировой торговли, поддержания упорядоченного валютного

режима, содействия стабильности обменных валютных курсов, устанавливая их лишь для предотвращения и устранения угроз национальной экономике.

Также к близким чертам российского и иностранного законодательства можно отметить отсутствие единого органа, уполномоченного осуществлять валютное регулирование: так, валютное законодательство РФ выделяет органы и агенты валютного контроля, к которым относятся Правительство, Центральный банк, ФНС, ФТС, а также уполномоченные банки и иные уполномоченные участники финансовой деятельности.

В США вопросами реализации валютной и денежной политики, которые являются взаимосвязанными, ведают Министерство финансов и Федеральная резервная система – в рамках их взаимодействия происходит выпуск долларов в оборот, которые расходуются Минфином как на национальные нужды, так и на покрытие внешних долгов. Так как основная масса международных расчетов происходит в долларах, то вопросы обмена долларов на другие валюты урегулированы лишь опосредовано.

В Японии, формированием и реализацией валютной политики государства занимаются Министерство финансов и Банк Японии, при этом Минфин обладает лишь координирующими и нормотворческими функциями. Основным же контролером валютной сферы является Банк Японии.

В Великобритании вопросами валютного регулирования занимаются Правительство, Министерство финансов (Казначейство) и Банк Англии. В данной стране полномочия между указанными органами распределены достаточно равномерно, в связи с чем валютное регулирование осуществляется весьма эффективно.

Особенностью органов валютного контроля в Германии является то, что членство ФРГ в составе Евросоюза имеет следствием формирование 2-х уровневой системы органов власти – национальной и наднациональной. В рамках наднациональной системы органами валютного регулирования являются Европейский центральный банк и Европарламент, а в рамках национальной правовой системы – основной и единственный орган

валютного регулирования – Бундесбанк. Однако в Германии, в отличие от других исследованных зарубежных государств полномочиями на осуществление валютных операций наделяются германские банки.

Другой отличительной чертой валютного регулирования в России и зарубежных странах является объем нормативного материала и его распределение по нормативно – правовым актам.

Так, в России существует достаточно большое количество норм, касающихся валютного регулирования, в связи с этим содержатся они в большом количестве нормативно – правовых актов (законы, подзаконные акты, нормативные документы банка России). В противоположность этому во многих исследованных зарубежных странах основное нормативно – правовое регулирование осуществляется через достаточно небольшую систему законодательных и подзаконных актов (Закон «О валютном регулировании и внешней торговле» в Японии; закон «О валютном регулировании» и «О балансирующем счете по валютнообменным операциям» в Великобритании; закон «О внешней торговле» и одноименное Положение в Германии). Кроме того, важным источником права прямого действия в зарубежных странах являются Статьи соглашения МВФ. Такое положение вещей обусловлено, главным образом стабильностью и эволюционностью развития валютных отношений между зарубежными странами и отсутствием резких смен законодательства, как это было в России.

Следующим объектом сравнения в исследуемой нас области можно выделить регламентацию процедур и порядков осуществления валютных операций.

Так, в России можно наблюдать детальное регламентирование разных вариантов осуществления валютных операций при наличии общего правила о том, что валютные операции осуществляются без ограничений и только через уполномоченные банки (например, валютные ценности нельзя пересылать по почте, при осуществлении перевозки наличных валютных ценностей через таможенную границу в объеме, превышающем установленные числа, такую

валютную операцию необходимо декларировать, в отношении валютных ценностей не может быть заключен договор займа между резидентами, так как это противоречит общему правилу... Кроме того, банк России детально регулирует порядок ведения реестра валютных операций и порядок совершения иных действий, связанных с валютными ценностями).

В зарубежных же странах мы не можем отметить столь доскональное урегулирование каждого возможного действия с валютными ценностями, так как это, по большей части обусловлено во – первых менталитетом народа, а во – вторых спецификой мирового денежного обращения – основная масса международных расчетов осуществляется в долларах, евро и СДР, в связи с чем в большинстве случаев просто отсутствует необходимость производить какие – либо обменные действия. В связи с этим нормативное валютное регулирование в зарубежных странах ограничивается лишь фразами общего характера:

Необходимость осуществлять валютные операции только через подразделения Банка Японии с обязательной идентификацией субъекта;

Осуществление валютных операций в Великобритании может осуществляться только с участием профессиональных субъектов финансово – экономической деятельности (банков), лицо, совершившее валютную операцию, обязательно должно уведомить об этом уполномоченные органы, установление запрета на ввоз и вывоз из страны валютных ценностей для иных целей, нежели чем международные и иные расчеты;

В Германии обязательному декларированию подлежат только валютные операции стоимостной эквивалент которых превышает 12 500 евро, а также операции, связанные с денежными переводами между резидентами и нерезидентами.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Подводя итог, можно сказать что данное исследование является наиболее обобщенным вместилищем знаний о том, что же представляет из себя валютное регулирование и как оно развивалось не только в Российской Федерации, но и в зарубежных странах. Само по себе, валютное право является достаточно молодым институтом финансового права, но значимость данного института уже сейчас очень большая – поэтому изучение особенностей становления и развития мировых валютных систем и в связи с этим валютного регулирования, является необходимым условием имплементации всех наиболее положительных черт международного валютного права в национальные правовые системы.

В настоящем исследовании было изучено большое количество теоретического и нормативного материала, относящегося к довольно обширному временному периоду, охватывающему собой всю историю становления и развития мировых валютных систем, а также изучены особенности развития как российского, так и иностранного законодательства о валютном регулировании.

На основе изученных и пропущенных через себя сведений о валютном регулировании в России и зарубежных странах, были выделены особенности валютного регулирования, полномочия органов государственной власти, а также права и обязанности иных участников общественных экономических отношений в сфере валютного регулирования и валютного контроля, а также установлена сущность валютного регулирования и валютного контроля.

На основании проведенного исследования было установлено, что современное российское валютное законодательство ни в чем не уступает иностранному, а по многим показателям даже опережает его, что проявляется не только приверженности международному валютному законодательству, которое обязывает государства устранять какие – либо валютные ограничения, но и в детальной регламентации разных способов совершения



валютных операций и равномерным распределением полномочий в интересующей нас области между органами государственной власти.

Таким образом, можно пожелать российскому законодателю в дальнейшем осуществлять такую валютную политику, результатом которой была бы еще большая свобода экономических субъектов в совершении каких – либо действий в валютной сфере.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. О правительстве Российской Федерации [Электронный ресурс] : федер. конст. закон Рос. Федерации от 17 дек. 1997 № 2-ФКЗ (ред. от 03.07.2016 г.) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

2. О валютном регулировании и валютном контроле [Электронный ресурс] : федер. закон Рос. Федерации от 10 дек. 2003 г № 173-ФЗ : (в ред. от 03. 07. 2016 г.) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

3. О валютном регулировании [Электронный ресурс]: закон СССР от 01 мар. 1991 г. № 1982-1 // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

4. О валютном регулировании и валютном контроле [Электронный ресурс] : федер. закон Рос. Федерации от 09 окт. 1992 № 3615-1 (ред. от 10 дек. 2003) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

5. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) [Электронный ресурс] : федер. закон Рос. Федерации от 10 июля 2002 № 86-ФЗ (ред. от 03.07.2016 г. с изм. и доп. вступ. в силу с 15.07.2016 г.), // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

6. О почтовой связи [Электронный ресурс] : федер. закон Рос. Федерации от 17 июля 1999 № 176-ФЗ (ред. от 06.07.2016) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

7. О некоторых вопросах государственного контроля и надзора в финансово – бюджетной сфере [Электронный ресурс]: указ президента Рос. Федерации от 2 фев. 2016 № 41 // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

8. О Федеральной налоговой службе [Электронный ресурс] : постановление Прав-ва Рос. Федерации от 30 сен. 2004 № 506 (ред. от 12.11.2016) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

9. О федеральной таможенной службе [Электронный ресурс] : постановление Прав-ва Рос. Федерации от 16 сен. 2013 № 809 (ред. от 01.07.2016) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

10. Об утверждении правил оказания услуг почтовой связи (Зарегистрировано в Минюсте России 26 декабря 2014 г. N 35442) [Электронный ресурс] : приказ Минкомсвязи России от 31 июля 2014 № 234 // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

11. Об установлении суммы перевода физическим лицом-резидентом из РФ без открытия банковских счетов [Электронный ресурс] : указание Банка России от 30 марта 2004 № 1412-У // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

12. Положение об установлении и опубликовании Центральным банком Российской Федерации официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю [Электронный ресурс]: утв. Банком России 18.04.2006 № 286 – П // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. –

Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

13. О порядке осуществления уполномоченными банками (филиалами) отдельных видов банковских операций с наличной иностранной валютой и операций с чеками (в том числе дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, с участием физических лиц [электронный ресурс] : инструкция банка России от 16 сен. 2010 № 136-И (Зарегистрировано в Минюсте РФ 01 окт. 2010 № 18595), (ред. от 13.04.2016) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

14. О переводах денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов [Электронный ресурс] : письмо Банка России от 23 ноя. 1998 № 327-Т // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

15. О договоре о порядке перемещения физическими лицами наличных денежных средств и (или) денежных инструментов через таможенную границу Таможенного союза (вместе с Договором о ...) [Электронный ресурс]: решение Межгосударственного Совета ЕврАзЭС от 05 июля 2010 № 51 // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

16. О государственном банке РСФСР [электронный ресурс]: Декрет СНК РСФСР от 24.04.1923 // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

17. О поручении Народному Комиссариату Финансов производить покупку золота, платины и иностранной валюты и о воспрещении иным учреждениям, а также организациям и частным лицам производить

означенные операции [Электронный ресурс] : Декрет СНК РСФСР от 06 сен. 1921 // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

18. О Государственном банке Российской Социалистической Федеративной Советской Республики [Электронный ресурс] : Положение (принято ВЦИК 13 окт. 1921) // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

19. О сделках с иностранной валютой и драгоценными металлами [Электронный ресурс]: Декрет СНК РСФСР от 18 ноя. 1921 // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

20. Статьи соглашения [Электронный ресурс]: Статьи соглашения Международного валютного фонда. – Электрон. дан. – URL : <http://www.imf.org/external/pubs/ft/aa/index.pdf> (дата обращения 03.11.2016)

21. Federal reserve Act [Электронный ресурс] // Закон о Федеральном резерве 1913 г. (ред. от 16.08.2013). – Электрон. дан. – URL: <https://www.federalreserve.gov/aboutthefed/fract.htm> (дата обращения 09.12.2016)

22. The monetary control act [Электронный ресурс] // Закон о денежном регулировании США 1980 г.. – Электрон. дан. – URL: <http://www.federalreservehistory.org/Media/Material/Event/43-257> (дата обращения 09.12.2016)

23. О валютном регулировании и внешней торговле [Электронный ресурс] // закон Японии от 01.12.1949 № 228 (ред. от 14 мая 2013 г.). – Электрон. дан. – URL: <http://www.japaneselawtranslation.go.jp/law/detail/?printID=&ft=5&re=02&dn=1&gn=99&sy=1949&ht=A&no=228&x=0&y=0&ia=03&ky=&page=1&id=2076&vm=01&vm=02> (дата обращения 25.11.2016).

24. О министерстве финансов [Электронный ресурс] // закон Японии (по состоянию на 16 июля 2011 г.). – Электрон. дан. – URL: <http://law.e-gov.go.jp/htmldata/H11/H11HO095.html> (дата обращения 25.11.2016).

25. Exchange Control Act [Электронный ресурс] : закон Великобритании от 1947 года. – Электрон. дан. – URL : <http://www.legislation.gov.uk/ukpga/1947/14/contents/enacted>; [http://www.unesco.org/culture/natlaws/media/pdf/gb/uk\\_act\\_chap14\\_1947\\_orof.pdf](http://www.unesco.org/culture/natlaws/media/pdf/gb/uk_act_chap14_1947_orof.pdf) (дата обращения 01.12.2016)

26. О банке Англии [Электронный ресурс] // закон Великобритании от 23 апреля 1998 г. по состоянию на 2016 г. – Электрон. дан. – URL: <http://www.legislation.gov.uk/ukpga/1998/11/contents> (дата обращения 30.11.2016).

27. Exchange Equalisation Account Act 1979 [Электронный ресурс] // закон Великобритании от 1979 г. (по состоянию на 2016 г.). – Электрон. дан. – URL: <http://www.legislation.gov.uk/ukpga/1979/30/contents> (дата обращения 30.11.2016.)

28. Protokoll über die Satzung des Europäischen Systems der Zentralbanken und der Europäischen Zentralbank [Электронный ресурс] // Протокол об Уставе Европейской системы центральных банков и Европейского Центрального банка от 26.10.2012. – Электрон. дан. – URL: [https://www.bundesbank.de/Redaktion/DE/Downloads/Amtblaetter/amtblatt\\_eu\\_C326\\_230.pdf?\\_\\_blob=publicationFile](https://www.bundesbank.de/Redaktion/DE/Downloads/Amtblaetter/amtblatt_eu_C326_230.pdf?__blob=publicationFile) (дата обращения 16.12.2016.)

29. Gesetz über die Deutsche Bundesbank [Электронный ресурс] // закон ФРГ о федеральном банке (ред. от 04.07.2013). – Электрон. дан. – URL: [https://www.bundesbank.de/Redaktion/DE/Downloads/Bundesbank/Aufgaben\\_und\\_Organisation/gesetz\\_ueber\\_die\\_deutsche\\_bundesbank.pdf?\\_\\_blob=publicationFile](https://www.bundesbank.de/Redaktion/DE/Downloads/Bundesbank/Aufgaben_und_Organisation/gesetz_ueber_die_deutsche_bundesbank.pdf?__blob=publicationFile) (дата обращения 16.12.2016.)

30. Außenwirtschaftsgesetz [Электронный ресурс] // закон ФРГ «О внешней торговле» от 28 апреля 1961 г. по состоянию на декабрь 2015 г. –

URL: [https://www.gesetze-im-internet.de/bundesrecht/awg\\_2013/gesamt.pdf](https://www.gesetze-im-internet.de/bundesrecht/awg_2013/gesamt.pdf)  
(дата обращения 16.12.2016 г.)

31. Verordnung zur Durchführung des Aussenwirtschaftsgesetzes [Электронный ресурс] // Положение о внешней торговле в ФРГ от 02 авг. 2013 г. (по сост. на 2016 г.). – Электрон. дан. – URL: [http://www.gesetze-im-internet.de/bundesrecht/awv\\_2013/gesamt.pdf](http://www.gesetze-im-internet.de/bundesrecht/awv_2013/gesamt.pdf) (дата обращения 16.12.2016 г.)

32. Кучеров И. И. Валютно-правовое регулирование в Российской Федерации эволюция и современное состояние [монография], М. :ИНФРА-М, 2014.

33. Валютное право : учебник для магистров / Ю. А. Крохина [и др.] ; под ред. Ю. А. Крохиной. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. Издательство Юрайт, 2012. – 579 с. – Серия : Магистр.

34. Финансовое право : учебник / отв. ред. Н. И. Химичева. – 5-е изд., перераб. и доп. – М. : Норма : ИНФРА-М, 2012. – 752 с.

35. Крохина Ю. А. Финансовое право [учебник для вузов]. – М. : Норма, 2004.

36. Валютное право России : учебник / Б. Ю. Дорофеев, Н. Н. Земцов, В. А. Пушин. – 2-е изд., пересмотр. и доп. – М. : Норма, 2008. – 240 с.

37. Тедеев А. А. Валютное право : учебник / А. А. Тедеев, - М.: МПСИ; Воронеж: МОДЭК, 2011.

38. Валютное право : учебник для академического бакалавриата / Ю. А. Крохина [и др.] ; под ред. Ю. А. Крохиной. – 5-е изд. перераб. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2015. – 553 с. – Серия : Бакалавр. Академический курс.

39. Международные валютно – кредитные отношения: учебник и практикум для бакалавров / Е. А. Звонова [и др.]; под общ. ред. Е. А. Звоновой. – М.: Издательство Юрайт, 2014. – 687 с. – Серия: Бакалавр. Углубленный курс.

40. Валютное регулирование и валютный контроль: учебник / под ред. д-ра экон. наук, проф. В. М. Крашенинникова. – М.: Экономистъ, 2005. – 400 с. – (Homo faber).
41. Международные валютно – кредитные и финансовые отношения: учебник / под ред. Л. Н. Красавиной. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 608 с.: ил.
42. Международные валютно – кредитные и финансовые отношения: учебник / под ред. Л. Н. Красавиной. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 576 с.: ил.
43. Международные валютно – кредитные отношения : учебник. – 2 - е изд., перераб., и доп. / Г. Л. Авагян, Ю. Г. Вешкин. -М. : Магистр : ИНФРА – М, 2011. – 704 с.
44. Валютное право : учеб. пособие / [Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин, Н. В. Сапожников, Я. М. Фальковская]. – 2-е изд., доп. – М. : Норма, 2008. – 368 с.
45. Валютное регулирование и валютный контроль : учеб. пособие / В. Е. Понаморенко. – 2-е изд., стер. – М. : Издательство «Омега-Л», 2013. – 303 с. : ил. – (Библиотека высшей школы).
46. Международные валютно – финансовые отношения: Учебное пособие / Суэтин А. А. – М.: КНОРУС, 2004. – 208 с.
47. Международные финансы: учебное пособие / О. Ю. Свиридов, А. А. Лысоченко. – Ростов н/Д: Феникс, 2015. – 395 с. – (Высшее образование)
48. Деньги, кредит, банки: Учеб. пособие. – М.: Юрайт – Издат, 2002. – 269 с.
49. Исторический и международный опыт правового регулирования валютных отношений [Электронный ресурс] : Э. С. Джабиев // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.



50. Заем [Электронный ресурс] : путеводитель по судебной практике // КонсультантПлюс : справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2005. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

51. Контроль [Электронный ресурс] // Википедия : свободная энцикл. – Электрон. дан. – URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/Контроль> (дата обращения 16.02.16)

52. Биметаллизм [Электронный ресурс] // Википедия : свободная энцикл. – Электрон. дан. – URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/Биметаллизм> (дата обращения 02.11.2016)

53. Золотой стандарт [Электронный ресурс] // Википедия : свободная энцикл. – Электрон. дан. – URL: [https://ru.wikipedia.org/wiki/Золотой\\_стандарт](https://ru.wikipedia.org/wiki/Золотой_стандарт) (дата обращения 02.11.2016)

54. Валютный курс [Электронный ресурс] // [www.Grandars.ru](http://www.Grandars.ru). – Электрон. дан. – URL: <http://www.grandars.ru/student/finansy/valyutnyy-kurs.html> (дата обращения 02.11.2016)

55. Министерство финансов США [Электронный ресурс] // официальный сайт Министерства финансов США. – Электрон. дан. – URL: <https://www.treasury.gov/Pages/default.aspx> (дата обращения 06.12.2016)

56. Банк Японии [Электронный ресурс] // Официальный сайт Банка Японии. – Электрон. дан. – URL: <https://www.boj.or.jp/index.html/> (дата обращения 25.11.2016)

Уважаемый пользователь! Обращаем ваше внимание, что система «Антиплагиат» отвечает на вопрос, является ли тот или иной фрагмент текста заимствованным или нет. Ответ на вопрос, является ли заимствованный фрагмент именно плагиатом, а не законной цитатой, система оставляет на ваше усмотрение.

## Отчет о проверке № 1

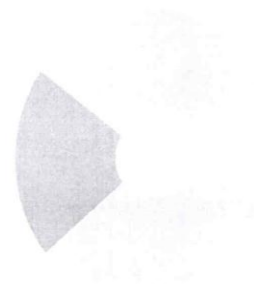
дата выгрузки: 01.06.2017 07:08:01  
 пользователь: [malashkin\\_anton@mail.ru](mailto:malashkin_anton@mail.ru) / ID: 3009963  
 отчет предоставлен сервисом «Антиплагиат»  
 на сайте <http://www.antiplagiat.ru>

### Информация о документе

№ документа: 27  
 Имя исходного файла: ВВЕДЕНИЕ My.txt  
 Размер текста: 190 кБ  
 Тип документа: Не указано  
 Символов в тексте: 105180  
 Слов в тексте: 12904  
 Число предложений: 305

### Информация об отчете

Дата: Отчет от 01.06.2017 07:08:01 - Последний готовый отчет  
 Комментарий: не указано  
 Оценка оригинальности: 79.38%  
 Заимствования: 20.62%  
 Цитирование: 0%



Оригинальность: 79.38%  
 Заимствования: 20.62%  
 Цитирование: 0%

### Источники

Доля в тексте	Источник	Ссылка	Дата	Найдено в
9.69%	[1] Скачать/bestref-117555.doc	<a href="http://bestreferat.ru">http://bestreferat.ru</a>	раньше 2011 года	Модуль поиска Интернет
9.29%	[2] Учебно-методические материалы, 2015-2016 учебный год	<a href="http://samsmu.ru">http://samsmu.ru</a>	11.12.2016	Модуль поиска Интернет
8.1%	[3] Реферат: Валютное право - BestReferat.ru - Банк рефератов, дипломы, курсовые работы, сочинения, доклады	<a href="http://bestreferat.ru">http://bestreferat.ru</a>	раньше 2011 года	Модуль поиска Интернет