Сазонова, Елена Сергеевна. Развитие системы валютного регулирования и контроля трансграничных валютных операций : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Сазонова Елена Сергеевна; [Место защиты: Хабар. гос. акад. экономики и права].- Хабаровск, 2011.- 175 с.: ил. РГБ ОД, 61 11-8/2525

**Содержание к диссертации**

1 ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ВАЛЮТНОГО РЕ  
ГУЛИРОВАНИЯ И ВАЛЮТНОГО КОНТРОЛЯ С ПОЗИЦИИ ЛИБЕ-  
РАЛИЗАВДИ ВАЛЮТНЫХ ОТНОШЕНИЙ 11

1. Теоретико-методологические представления о валютном регулировании и валютном контроле 11
2. Либерализация валютных отношений в условиях международной экономической интеграции и её влияние на российскую систему валютного регулирования и валютного контроля 30
3. Характеристика инструментов валютного регулирования и валютного контроля трансграничных валютных операций 42

2 ИНСТРУМЕНТАРИЙ РОССИЙСКОЙ СИСТЕМЫ ВАЛЮТНОГО  
РЕГУЛИРОВАНИЯ И ВАЛЮТНОГО КОНТРОЛЯ И ВЛИЯНИЕ  
ТРАНСГРАНИЧНЫХ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ НА РАЗВИТИЕ  
ЭКОНОМИКИ РЕГИОНА 58

1. Структурно-функциональный анализ системы валютного регулирования и валютного контроля в национальной экономике 58
2. Оценка влияния трансграничных валютных операций на развитие экономики Приморского края 76
3. Регулирование трансграничных валютных операций в контексте привлечения иностранных инвестиций в экономику Приморского края 94

3 МОНИТОРИНГ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВА  
ЛЮТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И КОНТРОЛЯ ТРАНСГРАНИЧНЫХ  
ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ В РОССИИ 109

3.1 Мониторинг текущих операций и операций движения капитала

в системе валютного регулирования и валютного контроля 123

1. Анализ информационного взаимодействия территориальных институтов валютного контроля трансграничных валютных операций ... 123
2. Организация информационного обеспечения валютного регулирования и контроля трансграничных валютных операций 137

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 153

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 160

ПРИЛОЖЕНИЯ 175

**Введение к работе**

Постановка проблемы и актуальность исследования

Становление и развитие системы валютного регулирования и валютного контроля в России оказало значительное позитивное влияние на формирование рыночной экономики. Вместе с тем, анализ её функционирования выявил ряд существенных недостатков объективного и субъективного характера. Они тесно связаны с либерализацией валютных отношений, которую мы характеризуем по темпам слишком быстрой, оторвавшейся по этой причине от объективных потребностей экономики. Это привело, с одной стороны, к бесконтрольному выводу резидентского капитала из страны, с другой, — нерегулируемому притоку спекулятивного иностранного капитала, повышающего слабопредсказуемую волатильность внутреннего валютного рынка, и негативно влияющего на формирование курса рубля. Указанные процессы осуществляются на фоне полной разобщённости и низкой эффективности воздействия на происходящее органов и агентов валютного контроля, компетенция и полномочия которых огра-ничены определённым кругом прав и обязанностей по отношению к хозяйствующим субъектам. При этом система валютного регулирования и валютного контроля РФ формируется без соответствующего теоретико-методологического обоснования, в условиях отсутствия действенных инструментов воздействия на субъектов валютных отношений. Это сводит систему валютного контроля к пассивному мониторингу валютных операций, в том числе явно направленных на отток капитала из страны либо на проведение операций сомнительного и даже авантюрного характера.

Исследование влияния различных инструментов валютного регулирования на развитие внешнеэкономической деятельности хозяйствующих субъектов показало: проводимая либерализация, одной из основных целей которой было создание условий для эффективного привлечения в экономику государства иностранных инвестиций и оттока национального капитала за рубеж, обусловила появление противоположных поставленной цели процессов.

На, примере анализа состояния инвестиционного климата Приморского края прослеживается явная тенденция сырьевой ориентации иностранных инвестиций (вложение в отрасли, связанные с добычей леса, рыбопродукции, цветных металлов и др.) на фоне стагнации добывающих отраслей экономики региона, которая проявляется в неразвитости инфраструктуры, низкой технической оснащённости производства, полной финансовой и технологической зависимости от иностранных инвесторов.

В современных условиях именно через систему органов и агентов валютного регулирования и валютного контроля государство должно обеспечить возможность воздействия на валютные и общеэкономических отношения в соответствии с текущими и стратегическими задачами страны как субъекта мирового хозяйства.

Уточнение концептуальных основ регулирования валютных отношений должно привести к совершенствованию действующих и созданию новых финансово-экономических, нормативно-правовых и административных инструментов воздействия системы валютного регулирования и валютного контроля на участников этого сегмента рынка для качественного изменения структуры иностранного капитала, инновационного развития экономики страны, повышения ответственности участников внешнеэкономической деятельности и их предпринимательской активности.

Степень разработанности, теоретическая и практическая база исследования. Проблемам регулирования денежных, в том числе валютных отношений уделялось внимание многими зарубежными и отечественными учёными. Среди них — Ю. В. Базулин, Г. Н. Белоглазова, М. Блауг, С. М. Богомолов, А. Ю. Грибов, Г. Джонсон, Э. Долан, Р. Клауэр, Дж. Кейнс, А. Леонхувуд, Ф. Мишкин, Д. Патинкин, В. Петти, И. Фишер, М. Фридмен, Л. Харрис, Дж. Хикс, В. М. Юровицкий и другие экономисты. Из работ дальневосточных авторов можно отметить фундаментальные монографии В. А. Останина («Сумма денег», Владивосток, 2010) и Ю. Н. Гойденко («Денежное обращение: история и теория», Хабаровск, 2010).

Из российских учёных-экономистов, исследовавших проблемы валютно- го регулирования и валютного контроля, следует отметить немногочисленные научные публикации Балабанова И. Т., Враговой Н. К., Рожкова Ю. В., Климова Д. А., Клочковой Н. В., Красавиной Л. И., Курмангалиевой Ж. У., Платоновой И. Н., Шмырёвой А. И. Они дополнили теорию и методологию валютных отношений применительно к России, раскрыли сущность валютного регулирования и валютного контроля, которые рассматриваются как деятельность (то есть как процесс) государственных органов управления, реализуемая посредством законодательных, административных и организационных мер, направленных на решение общенациональных задач по поддержанию устойчивого долгосрочного внешнего равновесия и подчинённых цели обеспечения устойчивого экономического роста.

Вместе с тем, в исследованиях российских учёных-экономистов недостаточное внимание уделено повышению эффективности методов и инструментария валютного регулирования и валютного контроля, и существенно больше анализу используемых методов валютного контроля. При этом в совершенствовании нуждаются: информационно-аналитическая база валютного регулирования и валютного контроля трансграничных валютных операций; оценка взаимообусловленного влияния предпринимаемых государством мер на динамику и структуру трансграничных валютных операций, и воздействия последних на экономическое состояние региона, принимающего денежные ресурсы нерезидентов; организация контроля трансграничных валютных операций со стороны территориальных структур органов и агентов валютного контроля России.

Цель диссертационного исследования — выявить проблемные зоны и развить положения общей теории валютного регулирования, внести изменения и дополнения в механизм регулирования валютных операций движения капитала и организацию контроля трансграничных валютных операций. Для реализации указанной цели поставлены следующие задачи: — на основе теоретического анализа сущности системы валютного регулирования и валютного контроля уточнить воздействие финансовых инструментов на процессы управления трансграничными валютными операциями; изучить инструменты валютного регулирования и валютного контроля и их влияние на структуру и динамику трансграничных валютных операций; исследовать действующую систему валютного регулирования и контроля Российской Федерации с позиции организации взаимодействия территориальных органов и агентов в её составе (на примере экономики Приморского края); исследовать информационно-аналитическое обеспечение территориальных органов и агентов валютного контроля в области мониторинга и контроля трансграничных операций.

Объект исследования — российская система регулирования и контроля за проведением валютных операций.

Предмет исследования — методы и инструменты валютного регулирования и контроля трансграничных валютных операций, применяемые в Российской Федерации.

Область исследования диссертации соответствует пунктам 6.9. «Фор мирование валютного рынка, принципы организации и структура», 6.10. «Моде ли функционирования валютного рынка», 6.12. «Регулирование внутреннего ва лютного рынка и влияние денежно-кредитной политики на устойчивость валют ного курса рубля, процессы долларизации российского внутреннего рынка и со стояние платёжно-расчётной системы российской экономики», 6.17. «Интегра ция валютной системы российской экономики в мировую рыночную систему», 8.15. «Теория и практика валютного контроля и валютного регулирования», 11.9. «Исследование влияния денежно-кредитного регулирования на инновационные и инвестиционные процессы в экономике» специальности 08.00.10 — «Финансы, денежное обращение и кредит» Паспорта специальностей ВАК (экономические науки). .

Теоретико-методологической основой диссертационного исследования послужили диалектический метод познания, сочетание исторического и логического, труды российских и зарубежных авторов, классиков экономической науки, современных исследователей проблем' валютно-кредитных отношений и валютного регулирования.

В процессе исследования автором изучены и критически осмыслены законодательные и нормативные акты по вопросам валютного регулирования и валютного контроля в РФ, отечественная и зарубежная литература, рассматривающая отдельные аспекты функционирования денежных, в том числе валютных отношений в конкретных исторических обстоятельствах, а также материалы по изучению опыта валютного регулирования и валютного контроля в различных странах. Особое внимание уделено анализу фактического материала, включая соответствующие статистические данные по России и Приморскому краю, на основании которых сформулированы основные выводы и рекомендации по исследуемой теме.

Информационную базу исследования составили публикуемые Центральным банком Российской Федерации и Федеральной таможенной службой России статистические показатели, характеризующие динамику и объёмы валютных и внешнеторговых операций хозяйствующих субъектов и физических лиц, а также статистическая отчётность уполномоченных банков Приморского края о валютных операциях клиентов.

Наиболее значимые научные результаты исследования: основываясь на денежной теории, общей теории платёжного баланса и классической теории инвестиций, из денежных отношений выделено в качестве финансовой категории понятие «валютное регулирование» и раскрыта его сущность, что позволило более полно раскрыть процесс воздействия проводимой либерализации на состояние трансграничных валютных операций; на основе анализа статистических показателей, характеризующих структуру и динамику валютных .операций участников внешнеэкономической деятельности Приморского края, доказано преобладание трансграничных валютных операций, осуществляемых исключительно в спекулятивных целях и формирующих отрицательное инвестиционное сальдо; выявлены недостатки в организации системы валютного регулирования и низкая, степень воздействия' её инструментов на трансграничные валют- ные операции резидентов и нерезидентов; —на основе комплексного анализа экономических результатов и правовых последствий; применения системы валютного регулирования и валютного контроля внесены; коррективы в механизм регулирования валютных операций движения капитала; — доказано отсутствие информационного взаимодействия уполномочен ных банков с: другими агентами и органами валютного контроля и разработана методика мониторинга и контроля за участниками валютных отношений, осно ванная на принципах формирования единой базы данных валютного контроля.

Научная новизна полученных результатов состоит в следующем: раскрыта сущность и сформулировано определение понятия «валютное регулирование»^ которое, в отличие от традиционных воззрений, связывающих такое регулирование лишь с валютной политикой государства, является системой международных финансово-экономических отношений, связанных с обеспечением стабильности и развития национальной экономики и управлением структурой и сальдо платёжного баланса государства; на основании авторских критериев «отраслевая ориентация», «модернизация производства», «использование прибыли», «изменение объёма ВРИ» выполнена декомпозиция трансграничных операций движения капитала на конструктивные и деструктивные; проведена систематизация действующих инструментов валютного регулирования по критерию «регулируемость», означающего возможность воздействия на динамику и структуру валютных операций, и доказано отсутствие инструментоввоздействия на валютные операции, нерезидентов; выделены существенные признаки валютных операций «трансгранич-ность», «резидентность», «юридический статус» и «экономическое содержание» и на их основании разработана унифицированная система кодировки операций, которая даёт более широкую возможность органам и. агентам валютного контроля проводить мониторинг трансграничных валютных операций; определены принципы эффективного взаимодействия региональных ор- ганов и агентов валютного контроля, среди которых доминантными являются системный подход к организации валютного контроля, оперативный доступ к актуальной информации и обратная связь в рамках общероссийской электронной базы обмена данными о внешнеторговых сделках, валютных операциях, нарушениях валютного законодательства и применённых санкциях.

Теоретическая значимость работы заключается в том, что сделанные автором в результате исследования выводы и предложения развивают теоретические представления о сущности валютного регулирования и вносят вклад в развитие инструментов валютного регулирования и организацию эффективного валютного контроля.

Практическая значимость результатов исследования заключается в том, что предложенные подходы к организации учёта и мониторинга трансграничных валютных операций в рамках единой информационной базы данных по валютному контролю могут использоваться Правительством РФ и Банком России при корректировке и разработке соответствующих нормативных актов в области валютного регулирования и валютного контроля за текущими валютными операциями и операциями движения капитала, а также при организации взаимодействия территориальных органов и агентов валютного контроля.

Результаты диссертационного исследования могут использоваться в учебном процессе при преподавании дисциплин по курсам: «Деньги кредит, банки», «Банковское дело», «Международные валютно-кредитные отношения».

Апробация результатов исследования. Основные положения и результаты исследования были доложены на 11 -ой международной конференции студентов, аспирантов и молодых учёных «Интеллектуальный потенциал вузов на развитие Дальневосточного региона России и стран АТР» (Владивосток, 2009), международной научной конференции «Взаимодействие реального и финансового секторов в трансформационной экономике» (Оренбург, 2010), на 8-й Всероссийской межвузовской (1-ой международной) научно-практической конференции «Актуальные проблемы экономики и управления на транспорте» (Владивосток, 2010) и симпозиуме «Азиатско-Тихоокеанское экономическое со- трудничество: Япония и Россия — национальные интересы, роли, перспективы» (Владивосток, 2009). Они также используются автором в учебном процессе на курсах повышения квалификации для сотрудников подразделений валютного контроля таможенных служб Дальневосточного таможенного управления.

Публикации. Основное содержание диссертации и результаты проведённых исследований изложены в шестнадцати опубликованных научных работах общим объёмом 15,63 п. л., из них 5 статей в изданиях, рекомендованных ВАК России.

Объём и структура работы. Диссертация состоит из введения, трёх разделов, заключения, списка использованных источников и приложений. Работа изложена на 174 страницах, содержит 27 таблиц, 18 рисунков, приложение. Список использованных источников содержит 178 публикаций и интернет-источников.

1 ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ВАЛЮТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И ВАЛЮТНОГО КОНТРОЛЯ С ПОЗИЦИИ ЛИБЕРАЛИЗАЦИИ ВАЛЮТНЫХ ОТНОШЕНИЙ