Перова Анастасия Евгеньевна. Валютное регулирование финансово-банковской деятельности в условиях вступления России во Всемирную торговую организацию : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Перова Анастасия Евгеньевна; [Место защиты: Кубан. гос. ун-т].- Краснодар, 2009.- 197 с.: ил. РГБ ОД, 61 09-8/1238

**Содержание к диссертации**

Введение

1. ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ И РАЗВИТИЯ ВАЛЮТНОГО РЫНКА В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ 14

1.1. Основные этапы становления и развития валютного рынка России 14

1.2. Развитие валютного рынка в условиях вступления России в ВТО 29

1.3. Международное валютное регулирование и его влияние на формирование российского валютного рынка 45

2. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ ВО ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РФ 58

2.1. Особенности проведения валютных операций в России 58

2.2. Обслуживание банком экспортных и импортных операций 71

2.3. Развитие валютного регулирования банковских операций 85

3. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ВАЛЮТНОГО РЫНКА РОССИЙСКИХ РЕГИОНОВ В УСЛОВИЯХ ВСТУПЛЕНИЯ РОССИИ В ВТО 103

3.1. Особенности развития региональных валютных бирж 103

3.2. Проблемы и перспективы развития валютного рынка Краснодарского края в условиях вступления России в ВТО 116

3.3. Модель управления валютной системой Краснодарского края с целью повышения эффективности внешнеторговых сделок 137

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 148

Список использованных источников 154

Приложения 164

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Интеграция России в мировую финансовую систему в первую очередь означает необходимость либерализации валютно-финансового регулирования банковской деятельности, открытости для прямых иностранных инвестиций и повышения уровня конкурентоспособности финансовых институтов.

Вступление России во Всемирную торговую организацию существенно изменит лицо российского финансового рынка, в частности валютной системы страны. Эти изменения потребуют адаптации механизма валютного регулирования национального финансового рынка к требованиям международных стандартов валютной системы.

Центральное место в развитии национального финансового рынка занимают банковские институты и кредитные организации и становятся не только главными участниками преобразований валютно-финансовой системы, но и координаторами финансовых процессов. Нельзя также недооценивать роль банков, как прямых участников при осуществлении валютных сделок на национальном и международном валютных рынках.

В связи с этим либерализация валютного законодательства РФ, произошедшая 1 июля 2006 г., способствовала тому, что банковская система России стала неотъемлемой частью мировой финансовой системы, что с одной стороны положительно влияет на развитие валютно-финансовых отношений на национальном рынке, а с другой стороны втянуло российский финансовый рынок в мировой финансовый кризис. Для выхода из сложившейся ситуации необходимо изменение системы валютного регулирования с учетом мировых тенденций и особенностей развития финансового рынка России.

**Степень научной разработанности проблемы.**Проблемы вступления России во Всемирную торговую организацию и его влияние на отечественный валютный рынок продолжительное время являются предметом обсужде-

ния, оставаясь в центре внимания участников политического и экономического сообществ.

Исследования по проблемам развития валютного рынка России рассматривались в работах: Л. Красавиной [78], В. Крашенинникова [41], И. Платоновой [39], И. Носковой [85], Д. Михайлова [82], Б. Дорофеева [62], О. Воронкова [43], О. Кочевой [76], М. Ершова [67], В. Ковалева [71], Ю. Константинова [74], М. Котлярова [75], А. Мурычева [83], В. Мишиной [81], Е. Яковлева [106], А. Паблишер [38].

Вопросы внешнеэкономической деятельности России, а также вступления страны во Всемирную торговую организацию рассматриваются в трудах А. Дайнеко [44], А. Крылова [77], С. Борисова [32], В. Дмитриева [61], И. Кожаковой [70], Л. Разумновой [93], В. Оболенского [88, 89], С. Анисимова [29], В. Мехрякова [79], И. Розинского [95], А. Крюгер [107], Ф. Кимура, М. Андо, Т. Фудзии, Т. Резерфорд, Д. Тарр, О. Шепотило [116, 117, 118, 119].

Тем не менее, несмотря на большое количество трудов, связанных с проблемами и перспективами вступления России во Всемирную торговую организацию, научное исследование данной темы по отношению к валютной системе страны нельзя признать полным, что и определяет цель, задачи, объект и предмет диссертационной работы.

**Соответствие темы диссертации требованиям паспорта специальностей ВАК.**Исследование выполнено в рамках п.п. 8.9 «Интеграция денежно-кредитной и валютной систем российской экономики в мировую рыночную систему» специальности 08.00.10 — «Финансы, денежное обращение и кредит» Паспорта специальностей ВАК (экономические науки).

**Цель и задачи диссертационного исследования.**Цель исследования заключается в обосновании концептуальных подходов к формированию системы валютного регулирования финансово-банковских институтов, с учетом изучения степени влияния процесса вступления России во Всемирную торговую организацию.

Необходимость достижения поставленной цели предопределила решение следующих задач:

уточнить понятие валютного регулирования финансово-банковской деятельности;

выявить этапы и особенности развития валютного рынка в РФ;

определить проблемы и перспективы развития валютного рынка, в частности, валютного регулирования в условиях вступления России в ВТО;

определить влияние международного валютного регулирования на финансовый рынок страны;

исследовать особенности проведения валютных операций в РФ;

выявить основные направления повышения эффективности банков как участников внешнеторговых сделок;

определить тенденции валютного регулирования и валютного контроля в национальной финансовой системе;

изучить степень влияния процесса вступления России в ВТО на развитие региональной валютной системы;

разработать и обосновать модель развития регионального валютного рынка для повышения эффективности внешнеторговых сделок с участием банковских институтов.

**Объектом исследования**является валютная система финансово-банковских институтов.

**Предметом исследования**выступают финансовые отношения, возникающие в процессе изменения валютного регулирования, в связи с вступлением России во Всемирную торговую организацию.

**Теоретической и методологической базой исследования**послужили исследования современных отечественных и зарубежных ученых и экономистов, посвященные проблематике развития валютного регулирования финансово-банковской деятельности в условиях вступления России в ВТО. Использование этих методологических положений в основе обоснования автор-

ской трактовки дало возможность выявить ее преимущества, обусловленные детерминированным эффектом разнообразных подходов при сохранении целостности научной гипотезы диссертационного исследования, а также логикой построения и реализации задач для достижения поставленной цели.

**Инструментарно-методический аппарат исследования.**Исходные методологические позиции определили методику исследования. В качестве основного метода, в рамках общего диалектического подхода к объекту, использован анализ: комплексный, системный и статистический, а также методы документальной проверки, сравнения, моделирования, табличный, графический метод и др.

**Информационно-эмпирическая база исследования.**Информационной базой исследования послужили Законы Российской Федерации, регламентирующие валютное законодательство нашей страны; международные торговые соглашения ВТО; инструктивные материалы и документы Центрального Банка РФ по осуществлению банковских операций, связанных с экспортно-импортной деятельностью предприятий; документы валютного контроля; статистические материалы Центрального Банка РФ, Минфина, Министерства экономики; а также данные, содержащиеся в периодических изданиях.

**Рабочая гипотеза**состоит в том, что в свете перспектив вступления России в ВТО и возрастания в связи с этим значимости валютного регулирования финансового рынка, а также с целью формирования и обеспечения эффективной деятельности банковского сектора в этой сфере, необходимо использование новых систем управления валютными отношениями, основанных на рационализации методов и инструментов, направленных на сохранение уровня конкурентоспособности финансово-банковских институтов.

**Положения, выносимые на защиту.**

**1.**Валютно-финансовые отношения в определенной степени характеризуют состояние и перспективы развития экономики отдельных государств и

мирового сообщества в целом. Тесные экономические связи между странами оказывают позитивное и негативное воздействие на состояние мировой и национальной валютных систем. Именно механизмы валютного регулирования обеспечивают стабильность валютных отношений в отдельно взятой стране и в мире, защищают национальные валютные системы от негативного воздействия внешних и внутренних факторов, стимулируют развитие внешнеэкономических связей, способствуют решению экономических проблем государства.

При этом под валютно-финансовым регулированием банковского сектора национальной экономики в условиях вступления России в ВТО мы понимаем совокупность взаимосвязанных и взаимодополняемых друг друга элементов системы государственного управления валютными отношениями, направленную на использование мировых стандартов и правил, а также мирового качества предоставления услуг, цель которой состоит в определении оптимальной структуры функционирования финансово-банковской сферы.

2. Современный процесс вступления России в ВТО, а также усиление роли банковской системы страны для его реализации означает серьезное усиление конкурентной борьбы с западными финансово-банковскими структурами.

У одной группы авторов тенденция усиления позиций иностранных банков вызывает настороженность либо прямое неприятие: в качестве максимально допустимой предлагается соответствующая 25-процентная квота относительно совокупной капитализации банковского сектора. Другая группа авторов-оппонентов требует, чтобы Российская Федерация дала возможность иностранным коммерческим банкам без ограничения предоставлять банковские услуги потребителям, находящимся на территории России трансгранично, а также открывать на территории Российской Федерации филиалы.

Российский банковский рынок не будет полностью принадлежать иностранным банкам: также будут доминировать отечественные государствен-

ные банки, на нем останутся российские лидеры, работающие с высокой рентабельностью, привлекающие долгосрочные кредиты из-за рубежа. Но при этом влияние Банка России на рынок будет ограничено.

1. Основными мероприятиями, направленными на усиление конкурентоспособности валютной системы России, должны стать: активизация работы по развитию корреспондентских отношений и заключению договоров (контрактов) на покупку с банками-корреспондентами при более низких тарифах последних; установление влияния политики валютного курса «рубля» на конкурентоспособность отечественной экономики; дальнейшее проведение процентной политики по операциям ЦБ РФ по мере снижения зависимости денежного предложения от состояния валютного рынка, способствовующей уменьшению разницы между процентными ставками по операциям ЦБ РФ и процентными ставками на международных финансовых рынках; контролирование обеспечения эффективного выявления и предотвращение нарушений, установленных международными правилами валютного контроля; повышение уровня приспособления российского производства к взаимодействию с другими странами во внешней торговли.
2. Развитие валютного сегмента финансового рынка конкретного региона определяет необходимость учитывать и принимать во внимание внешние факторы, а также делать успешные попытки в адаптации международных правил внутри региона. По нашему мнению, для того, чтобы система благоприятствовала успешному развитию внешней торговли необходимо в первую очередь правильно организовать обслуживания экспортных и импортных операций, финансовых потоков, операций, связанных с движением капитала, а для этого нужна законодательная база, которая сочетала бы в себе не только внутренние стандарты ведения данных операций, но и международные.

5. Присутствие на финансовом рынке глобальных финансово-  
кредитных организаций инициирует банки макрорегиона, в большинстве  
своем пока не выдерживающих мировых стандартов, в условиях возрастаю-

щей конкуренции наращивать свой уставный капитал, развивать финансовые технологии, формировать корпоративную культуру, а также улучшать финансово-кредитное обслуживание корпоративных и частных клиентов.

Для качественного обслуживания финансовых потоков нужна работоспособная банковская система с достаточно развитым рынком банковских услуг. Именно он служит показателем того, насколько предлагаемые кредитными учреждениями продукты востребованы экономическими субъектами, в какой мере деятельность банков, направленная на расширение спектра и повышение качества услуг, способствует формированию конкурентных преимуществ банковского сектора.

6. Проанализировав деятельность банковской системы региона в условиях вступления России в ВТО, были выявлены ее слабые стороны. Во-первых, это - недостаточное кредитование реального сектора экономики; во-вторых - отток ресурсов с территории края; в-третьих - необходимость формирования собственной ресурсной базы; в-четвертых — с ростом влияния глобальных факторов многократно увеличиваются финансовые риски, возрастают угрозы финансовой безопасности; в-пятых — нерациональная организация валютных операций.

В связи с этим, по нашему мнению, необходима четко слаженная, оптимальная и качественная структура работы филиальной сети всех имеющихся в Краснодарском крае банков.

**Научная новизна диссертационного исследования**в целом, заключается в обосновании валютного регулирования финансово-банковской деятельности с учетом закономерностей развития мирового финансового рынка, прогнозируемых последствий вступления России во Всемирную торговую организацию и разработке на этой основе методов повышения уровня функционирования данного сегмента финансового рынка, что позволит создать рациональные условия укрепления отечественной валюты в мировом экономическом пространстве.

Конкретно элементы научной новизны сводятся к следующему:

уточнено понятие валютно-финансового регулирования банковского сектора национальной экономики в условиях вступления России в ВТО, которое заключается в адаптации банковской системы к более жестким условиям конкуренции с учетом определения наиболее благоприятной системы ва-лютно-финансовым отношениям, при этом приращение научного знания заключается в том, чтобы валютный курс «рубля» превратился в реальную экономическую категорию;

обоснованы методические подходы к определению условий функционирования иностранных финансово-банковских структур на валютном рынке России, способствующих равноправному участию в системе валютной деятельности как иностранных, так и национальных банков с учетом процесса вступления во Всемирную торговую организацию, что будет способствовать созданию действенного механизма, направленного на эффективное включение нашей страны, как в мировой финансовый рынок, так и всемерному содействию эффективному развитию национального валютного рынка;

предложены перспективные направления развития системы валютного регулирования и валютного контроля с использованием рациональной структуры валютных и внешнеторговых операций, с целью минимизации времени и качества проведения данных операций, что позволит участникам внешнеторговой деятельности использовать режим наибольшего благоприятствования в условиях вступления России в ВТО;

разработана методика обслуживания внешнеторговых сделок на региональном уровне с учетом влияния вступления России в ВТО, направленная на повышение эффективности развития валютного регулирования, что позволит отечественным банкам создать гибкую систему взаимоотношений со своими клиентами в этой сфере на основе проведенного анализа деятельности региональных банковских структур;

разработана система оптимальных показателей притока валютных

инвестиций, кредитов и средств для обслуживания внешнеторговых сделок на финансовый рынок регионов, суть которой состоит в том, чтобы произвести оценку потребности валютных средств, позволяющей на региональном уровне обосновать степень участия валютной системы России на международном финансовом рынке;

- предложена и обоснована модель управления валютной системой региона с целью повышения эффективности внешнеторговых сделок, суть которой состоит в том, чтобы комплексно оценить степень конкурентоспособности отечественных банков на мировом рынке финансовых услуг, что позволит на региональном уровне повысить степень интеграции национальной валюты в систему международных расчетов и преодолеть негативные финансовые последствия при вступлении России во Всемирную торговую организацию.

**Теоретическая и практическая значимость**работы заключается в раскрытии сущности и содержания валютной системы, в частности валютного регулирования России. Разработанные в ходе исследования методические положения, практические рекомендации и предложения, а также результаты исследования могут быть использованы российскими банковскими службами для построения эффективной работы во внешнеэкономической деятельности с целью создания более благоприятных экономических условий вступления России в ВТО. Результаты исследования также могут быть использованы в учебном процессе высших учебных заведениях по дисциплинам «Финансы», «Мировая экономика», «Деньги, кредит, банки», «Международные валютно-.кредитные отношения», «Международные финансовые расчеты».

**Апробация результатов исследования.**Основные положения диссертационной работы нашли отражения в материалах международных, межвузовских научо-практических, а также в Интернет конференции в г. Сочи (2007 г.), Краснодаре (2007 г., 2008 г.), Санкт-Петербурге (2007 г., 2008 г.), Москве (2007 г.), Ростове-на-Дону (2007 г.).

По теме диссертационного исследования опубликовано 11 научных работ общим объемом 4,07 п.л., личный вклад автора — 3,26 п. л. В том числе, 3 опубликованы в изданиях, рекомендованных ВАК (1,62 п.л. / авт. вклад 0,81 п.л.).

**Структура и объем работы.**Диссертационная работа состоит из введения, 3-х глав, заключения, списка использованных источников и приложений. Общий объем работы составляет 197 страниц, включая 29 рисунков, 10 таблиц.

Во введении обосновывается актуальность темы диссертационного исследования, определены цель, задачи, научная новизна, теоретическая и практическая значимость работы.

**В первой главе «Особенности формирования и развития валютного рынка в условиях глобализации экономики»**автором рассмотрены этапы, раскрыта сущность, обоснованы проблемы развития валютной системы России, а также даны рекомендации по совершенствованию данного сегмента финансового рынка, что позволит обеспечить устойчивое экономическое развитие страны на мировых валютных рынках. Проанализировано состояние валютного рынка в условиях вступления России в ВТО, сформулированы основные тенденции допуска иностранных участников на финансовый рынок России. Определены особенности влияния международного валютного регулирования на формирование валютной системы страны.

**Во второй главе «Валютное регулирование банковских операций во внешнеэкономической деятельности РФ»**рассмотрен порядок проведения валютных, экспортных и импортных операций, а также предложены мероприятия для улучшения внешнеэкономических расчетов. Раскрыта сущность валютного контроля и валютного регулирования данных операций и сформулированы основные направления по совершенствованию банковского надзора и системы регулирования в банковском секторе, что позволит создать наиболее благоприятные условия во внешнеторговой деятельности Рос-

сии.

**В третьей главе «Перспективы развития валютного рынка российских регионов в условиях вступления России в ВТО»**автором проанализированы региональные аспекты развития валютного рынка во внешнеэкономической деятельности, а также разработана и предложена модель управления региональной валютной системы для улучшения состояния финансового рынка с целью создания экономической стабильности в условиях вступления России во Всемирную торговую организацию.

В **заключении**сформулированы основные выводы, даны практические рекомендации и предложения по внедрению результатов исследования.

## Основные этапы становления и развития валютного рынка России

Финансовый рынок является одним из основных элементов экономики любого государства, составной частью которого выступает валютный рынок. Валютный рынок - система экономических отношений, которая проявляется при проведении операций по торговле валютными ценностями и операций, связанных с инвестированием валютного капитала.

Денежные и валютные рынки на сегодняшний день — самые крупные в мире. Эти рынки, как и любые другие, существуют для того, что покупатели и продавцы товара, которым в данном случае являются деньги, могли совершать сделки и обмениваться своими активами.

Значение денежного и валютного рынков трудно переоценить. Цена, по которой продаются и покупаются деньги, определяет жизнеспособность экономической политики государств и таким образом, реально влияет на жизнь миллиардов людей [38, 17 с].

В современной российской науке существуют различные понятия валютного рынка. Одни экономисты рассматривают валютный рынок в общеэкономическом смысле, представляя его как обеспечение валютно-кредитного и расчетного обслуживания экспортно-импортных операций, а также валютных операций, связанных с инвестированием капитала за пределы национальной экономики [86, 355 с]. Другие дают понятие валютному рынку с организационной точки зрения, рассматривая его как совокупность официальных финансовых центров, в которых осуществляется купля-продажа валют и валютных ценностей на основе спроса и предложения участников торговли [41, 148 с].

Использование специалистами и экономистами накопленного опыта проведение валютных операций дает толчок для дальнейшего развития российского валютного рынка.

Образование РФ, как независимого государства, существенно изменило подход к управлению внешнеэкономической деятельностью, регулированию деятельности участников национального и международного валютных рынков. Начиная с 1992 года, отмены административные и законодательные ограничения выхода на внешний (международный) рынок.

Демократизация внешнеэкономической политики открыла широкие возможности для самостоятельной внешнеэкономической деятельности промышленно-торговых предприятий различных форм собственности.

Валютный рынок России стал функционировать с начала 1992 г. и уже к концу этого года в крупных регионах стали действовать валютные биржи, монополизировавшие валютные операции. Его развитие осуществлялось под эгидой Центрального Банка Российской Федерации (далее по тексту — ЦБ РФ), который выдавал лицензии банкам на осуществление валютных сделок и разрабатывал соответствующие нормативные документы, регулирующие операции на указанном рынке. Всего в 1992 г. на долю валютных бирж приходилось до 4/5 объёма операций на внутреннем валютном рынке. В 1993 г. 90% всех операций финансового рынка приходилось на операции валютного рынка. Но в связи с развитием межбанковского валютного рынка удельный вес бирж в обороте валютного рынка России снизился до 3/5.

## Особенности проведения валютных операций в России

После распада СССР начинается процесс децентрализации (либерализации) внешнеэкономической деятельности, в ходе которого практически все участники хозяйственной деятельности - организации, учреждения, предприятия - получили возможность прямого выхода на международные рынки. Устанавливается (и развивается) система валютных отчислений, при которой поступающая иностранная валюта распределяется в определенных пропорциях между государством и предприятием, поставляющие товары, работы и услуги на экспорт. Уровни валютных отношений представлены на рис. 2.2.

С июля 1992 г. введен единый официальный курс «рубля» к «доллару» США для внутренних расчетов, определения размеров таможенных платежей в бюджет, статистики.

Однако процесс децентрализации внешнеэкономической деятельности показал, что этот курс превышал стихийно складывающийся рыночный курс и не отражал его покупательной способности.

Главным документом валютного законодательства России считается Федеральный закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле», принятый 9 октября 1992 г. [2] и заменивший его ФЗ РФ « О валютном регулировании и валютном контроле», принятый 10 декабря 2003 г. [5].

Он определил принципы проведение валютных операций в России, функции и полномочия контролирующих органов, права и обязанности юридических физических лиц в отношении пользования и владения валютными ценностями, ответственность резидентов за нарушение российского законодательства, а также обязанности и права органов валютного контроля.

## Особенности развития региональных валютных бирж

Развитие экономики страны и каждого региона в отдельности во многом зависят от эффективного взаимодействия банковского сектора и участников хозяйственной жизни. Продолжающийся экономический рост стимулирует кредитные учреждения расширять объем и спектр предоставляемых услуг, внедрять прогрессивные технологии, повышать качество банковского обслуживания [90, с.28].

В современных условиях особая роль отводится региональным банкам, которые благодаря непосредственной связи с экономиками регионов являются частью глобальной финансово-экономической сети, объединяющей экономику страны в одно целое.

Подъем, наметившийся в 1999 г. на российском рынке ценных бумаг, в значительной степени затронул региональных участников фондового рынка. В этих условиях существенно возросла роль организаторов торговли ценными бумагами на местах - в первую очередь, региональных валютных и ва-лютно-фондовых бирж, расположенных в крупнейших промышленно-финансовых центрах России.

В последнее время достаточно часто обсуждается вопрос о месте и роли региональных банков в экономике. Эти вопросы сводятся к следующему: какой должна быть оптимальная структура банковского сектора и какое место в нем занимают крупные, малые и средние банки; есть ли дальнейшие перспективы для малых и средних банков или необходимо сконцентрироваться на укреплении банков, принимать меры для существенной концентрации банковского капитала; какие для этого есть возможности в регионах [64, с. 27]. Развитие банковского сектора, а в частности валютного рынка российских регионов является важнейшим этапом на пути повышения эффективности функционирования каждой отрасли в экономике страны, а деятельность региональных валютных бирж показывает определенный уровень развития всей экономики страны.

Созданные в 1992 г. крупнейшими региональными банками Азиатско-Тихоокеанская (АТМВБ, Владивосток), Сибирская (СМВБ, Новосибирск) и Самарская (СВМБ) межбанковские валютные биржи, Уральская региональная (УРВБ, Екатеринбург) и Санкт-Петербургская (СПВБ) валютные биржи, а также Нижегородская (НВФБ) и Ростовская (РВФБ) валютно-фондовые биржи были объединены при участии Банка России в реально действующую межрегиональную торговую систему Московской межбанковской валютной биржи с началом обслуживания региональных участников на рынке государственных ценных бумаг в 1995-1996 гг.

Таким образом, в данном параграфе будет рассмотрено развитие вышеупомянутых региональных валютных бирж.