

Боровский В.Н., Панаско Д.С.
ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ В УКРАИНЕ

УДК 336.741.236.2:336.741.242(477)

Введение Формирование валютной системы в Украине непосредственно связано с процессами перестройки украинского государства и реформированием ее экономики.

Главным признаком развития валютного рынка в Украине с 1993 г. стало внедрение элементов системы его регулирования. С принятием ряда декретов Кабинетом Министров относительно валютного регулирования в Украине была создана юридическая основа для последующего развития валютного рынка.

Основой национальной валютной системы является национальная валюта – установленная законом денежная единица определенного государства. Иностранная валюта является объектом купли-продажи на валютном рынке, используется в международных расчетах, хранится на счетах в банках, но не является законным платежным средством на территории данного государства (за исключением периодов сильной инфляции).

Согласно с Декретом Кабинета Министров «О системе валютного регулирования и валютного контроля», валютными операциями считаются:

- операции, связанные с переходом права собственности и иных прав на валютные ценности, в том числе операции, когда в качестве средства платежа используется иностранная валюта и платежные документы в иностранной валюте;
- ввоз и пересылка в Украину (и обратно) валютных ценностей;
- осуществление международных денежных переводов [1].

В действующем режиме денежной политики валютный курс является не только главным инструментом, но и главным трансмиссионным каналом денежной политики.

Содержание статьи. В Украине в соответствии с Декретом КМУ «О системе валютного регулирования и валютного контроля» от 19.02.1993 г. Органами валютного регулирования и контроля определено:

1. Национальный банк Украины - главный орган валютного регулирования.
2. Уполномоченные банки - осуществляют контроль по валютным операциям, которые проводятся резидентами и нерезидентами через эти банки.
3. Государственная налоговая администрация Украины – осуществляет контроль по валютным операциям, которые выполняются резидентами и нерезидентами на территории Украины.
4. Министерство связи Украины - осуществляет контроль по сдерживанию правил почтовых переводов и пересылкой валютных ценностей через таможенную границу Украины.
5. Государственный таможенный комитет Украины - осуществляет контроль по соблюдению правил перемещения валютных ценностей через таможенную границу Украины [4, с.195].

Национальный банк Украины кроме функций прямого контроля также осуществляет:

- государственную валютную политику, исходя из принципов общей экономической политики Украины;
- вместе с КМУ составляет платежный баланс Украины;
- контроль по сдерживанию утвержденного ВРУ лимита внешнего государственного долга Украины;
- определение лимитов задолженности в иностранной валюте уполномоченных банков нерезидентам;
- выдачу в пределах своей компетенции обязательных для выполнения нормативных актов относительно осуществления операций на валютном рынке Украины;
- накопление, хранение и использование резервов валютных ценностей для осуществления государственной валютной политики;
- выдачу лицензий на осуществление валютных операций и тому подобное.

Нормативно-правовое обеспечения валютного регулирования и валютного контроля в Украине отмечается многочисленностью разных документов, которые принимались президентом, Верховной Радой, правительством, Национальным банком, разными министерствами и ведомствами и другими агентами валютного регулирования и валютного контроля.

Согласно с Декретом КМУ «О системе валютного регулирования и валютного контроля» от 19 февраля 1993 г. №15-93, объектом валютного регулирования являются валютные ценности, к которым принадлежат: валюта Украины; платежные документы и другие ценные бумаги, выраженные в валюте Украины, иностранной валюте или банковских металлах; иностранная валюта; банковские металлы (золото, серебро, платина).

В Декрете выделено понятие «конвертированная валюта» - иностранная валюта, которая отнесена к такой Национальным банком Украины. Субъектами валютного регулирования являются резиденты и нерезиденты.

К валютным операциям отнесены:

- операции, связанные с переходом права собственности на валютные ценности, за исключением операций, которые осуществляются между резидентами в валюте Украины;
- операции, связанные с использованием валютных ценностей в международном обращении как средства платежа, с передачей задолженностей или других обязательств, предметом которых являются валютные ценности;
- операции, связанные с ввозом, переводом и пересылкой на территорию Украины и вывозом, переводом и пересылкой за ее границы валютных ценностей.

На осуществление валютных операции, которые, согласно с указанным Декретом, попадают под режим лицензирования, НБУ выдает генеральные и индивидуальные лицензии. Генеральные лицензии выдаются коммерческим банкам и другим кредитно-финансовым учреждениям на осуществление валютных операции, которые не нуждаются в индивидуальной лицензии, на весь период действия режима валютного регулирования [4, с.204].

Индивидуальные лицензии выдаются резидентам и нерезидентам на проведение разовой валютной операции на период, необходимые для ее осуществления. Индивидуальному лицензированию подлежат: вывоз, перевод и пересылка за пределы Украины валютных ценностей (за исключениями); предоставление и получение резидентами кредитов в иностранной валюте, если сроки и суммы таких кредитов превышают установленные законодательством границы: размещение валютных ценностей на счетах и вкладах за пределами Украины; осуществление инвестиций за границу и другое. Индивидуальной лицензии не требует вывоз, перевода и пересылки за пределы Украины: а) физическими лицами (резидентами и нерезидентами) - иностранной валюты, ранее ввезенной ими в Украину на законных основаниях; б) физическими лицами-резидентами иностранной валюты в объеме не больше определенной Национальным банком Украины суммы.

Индивидуальной лицензии не требует также вывоз (в случае прекращения инвестиционной деятельности) за пределы Украины иностранной валюты, ранее ввезенной на ее территорию как инвестиция: осуществление платежей в иностранной валюте за пределы Украины: а) в виде процентов за кредиты, дохода (прибыли) от иностранных инвестиций; б) что проводится резидентами на выполнения обязательств в этой валюте перед нерезидентами к оплате продукции, услуг, работ, прав интеллектуальной собственности и других имущественных прав (за исключением оплаты валютных ценностей), открытия корреспондентских счетов уполномоченными банками и т.п.

Наполнение валютного рынка преимущественно состоит из продажи валюты экспортерами и ее поступление в результате осуществления разных иностранных инвестиций. Опыт прошлых лет показал, что отечественные предприятия-экспортеры не очень спешат продавать свою валютную выручку. Примером может быть ситуация на Украинской межбанковской валютной бирже (место курсообразования на то время) в 1-й половине 1998 года. В условиях когда внешних источников поступления валюты практически не существовало и не было обязательной продажи части валютных поступлений экспортерами, достаточно часто возникала ситуация отсутствия валютного предложения в день торгов, через что НБУ для удовлетворения спроса на валюту обязан был осуществлять валютные интервенции, сокращая свои валютные резервы. Выходя из этого, возобновление осенью 1998 г. норм обязательной продажи экспортерами части валюты и них поступлений было вынужденным мероприятием.

Другим источником наполнения валютных рынков Украины является разные иностранные инвестиции. Это кредиты международных финансовых и экономических организаций, отдельных государств и субъектов хозяйственной и финансовой деятельности, а также прямые иностранные инвестиции. Еще в прошлые годы важным источником наполнения валютных рынков было участие нерезидентов на рынках облигаций внутренних государственных займов.

С целью уменьшения спроса на валютных рынках в Украине: ограниченно приобретение иностранной валюты за средства в национальной валюте из счетов иностранных банков; есть ограничительная норма, по которой резидент может приобрести валюту только под определенный контракт; также существовали, существуют или вводятся ограничение на покупку валюты банками для собственных потребностей и ограничения относительно предыдущей оплаты по импортным контрактам и другие. В зависимости от ситуации, такие мероприятия могут отменяться и опять вводиться.

Регулирование валютного рынка осуществляется и путем использования разных инструментов денежно-кредитной политики: учетной ставки центрального банка, обязательного резервирования пассивов коммерческих банков, ограничений денежной массы, операций центральных банков на открытом рынке, рефинансирование коммерческих банков. Новым инструментом регулирования валютного рынка являются депозитные сертификаты НБУ. Они должны связывать свободные средства коммерческих банков и определенным образом заполнить пробел, который образовался после ОВГЗ в Украине [5, с.73].

Рассмотрев данный раздел можно сделать следующие выводы.

Формирование валютной системы в Украине непосредственно связано с процессами перестройки украинского государства и реформированием ее экономики.

В 2000 г. Национальный банк Украины заявил о намерении применять режим плавающего валютного курса. Сегодня, поскольку для поддержки стабильности национальной валюты Украины используются валютные интервенции и инструменты денежно-кредитной политики в сочетании с методами валютного регулирования и валютного контроля и операциями на открытых рынках, следует считать, что валютная политика центрального банка проводится в режиме регулируемого плавающего валютного курса.

Выводы. Следует также отметить, что выполнение всех банковских операций, связанных с иностранной валютой, требует особого умения, и не случайно западные бизнесмены называют валютные операции не наукой, а искусством, которым должен обладать каждый банк, желающий добиться успеха в международном бизнесе.

Это еще актуальнее предстает на современном рынке Украины, поскольку глубинная структурная перестройка внешнеэкономической деятельности нашей страны требует соответствующих изменений в работе банков во всем многообразии их внешних и внутренних связей.

1. Основными элементами валютного регулирования в Украине является:

- разрешительный порядок для совершения операций с валютными ценностями;

- запрет на использование валюты в расчетах между резидентами на территории Украины;
- разрешительный порядок для оставления валюты на счетах в зарубежных банках;
- порядок обязательной продажи резидентами поступлений в иностранной валюте;
- обеспечения обоснованности платежей в иностранной валюте за импортируемый товар;
- ответственность за нарушение валютного законодательства.

2. Важным для валютного регулирования является разделение субъектов валютных отношений на резидентов и нерезидентов, поскольку разные субъекты обладают различным объемом прав и обязанностей.

3. Валютное законодательство выделяет два вида валютных операций: текущие и связанные с движением капитала. Текущие валютные операции осуществляются резидентами без ограничений, а валютные операции, связанные с движением капитала, осуществляются в порядке, установленном НБУ.

4. Обязательным условием совершения валютных операций является необходимость их осуществления через уполномоченные банки, т.е. коммерческие банки, получившие лицензии НБУ на проведение банковских операций.

5. Иностранная валюта, получаемая резидентами, подлежит обязательному зачислению на их счета в уполномоченных банках, которые открываются последними на основе заключаемого сторонами договора банковского счета.

6. Действующим законодательством установлены разные правила открытия и ведения валютных счетов в зависимости от категории резидента: юридическое или физическое лицо.

7. Однако, для более эффективной организации валютного контроля в стране необходимо тесное взаимодействие всех органов и агентов валютного контроля. Это взаимодействие должно проявляться как в совместном создании новых нормативных актов, так и в активном внедрении этих актов в жизнь, в обмене важной для всех субъектов валютного регулирования информацией о хозяйствующих объектах, совершающих валютные операции.

Валютный контроль на данном этапе становления экономики нашей страны, конечно же необходим, но хочется верить, что благоприятный инвестиционный климат установится в Украине до завершения введения всей системы валютного контроля и сделает ее излишней. В этом случае экономика страны может получить вместо бегства приток капиталов.

Источники и литература:

1. Декрет Кабинета Министров Украины «О системе валютного регулирования и валютного контроля» № 15-93 от 19 февраля 1993 г. : [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://base.spinform.ru/show_doc.fwx?rgn=9479
2. Береславская О. И. Международные расчеты и валютные операции / О. И. Береславская, О. М. Наконечный, М. Г. Пясецкая. – К. : КНЕУ, 2009. – 392 с.
3. Матвиенко П. В. Развитие денежно-кредитных отношений в трансформационной экономике Украины / П. В. Матвиенко. – К., 2007. – С. 7-47.
4. Михайлов З. В. Международные кредитно-расчетные отношения и валютные операции / З. В. Михайлов, З. П. Гаталяк, Н. И. Горбаль. – Львов : Изд-во Нац. ун-та «Львовская политехника», 2007. – 244 с.
5. Носкова И. Я. Финансовые и валютные операции / И. Я. Носкова. – М. : ЮНИТИ, 2009. – 217 с.