Федеральное агентство по образованию

Пензенская государственная технологическая академия

Кафедра экономики и менеджмента.

**Контрольная работа № 2 по дисциплине**

**«Экономическая теория»**

**на тему:**

**«Международный валютный фонд и всемирный банк, их роль в регулировании мировой экономики».**

Выполнила студентка группы №06ПЭ1з

Сагарева Марина Евгеньевна.

Проверил: Зелев Михаил Владимирович.

440034 г. Пенза, ул. Металлистов 1-18

Тел. 32-49-67

Пенза 2007 год.

**Содержание:**

1. Введение
2. Вопрос №1: «Международная валютно-банковская система и её роль в мировой экономике»
3. Вопрос №2: «Банковская система и национальная валютная политика России
4. Заключение
5. Литература

**Введение**

Валюта (буквально – «цена», «стоимость») – это денежная единица страны, денежные знаки иностранных государств. Каждый национальный рынок имеет собственную национальную систему. В ее состав входят следующие элементы:

* национальная валютная единица;
* условия обратимости валюты;
* режим валютного курса;
* система валютного рынка и ранка золота;
* состав и система управления золотовалютными резервами страны;
* статус национальных учреждений, регулирующих валютные отношения страны.

Национальные валютные системы формируются на основе национального законодательства с учетом норм международного права. Их особенности определяются условиями и уровнем развития экономики страны, ее внешнеэкономическими связями, задачами социального развития.

На базе национальных валютных систем функционирует мировая валютная система – форма организации международных валютных отношений, сложившихся на основе развития мирового рынка и закрепленная межгосударственными отношениями. Ее составными элементами являются:

* основные международные платежные средства (национальные валюты, золото, международные валютные единицы – доллар, евро);
* механизм установления и поддержания валютных курсов;
* порядок балансирования международных платежей;
* условия обратимости (конвертируемости) валют;
* режим международных валютных рынков и рынков золота;
* статус межгосударственных институтов, регулирующие валютные отношения.

Главными экономическими агентами внешнего валютного рынка выступают экспортеры, импортеры, держатели портфелей активов. Наряду с «первичными» субъектами валютного рынка – экспортерами и импортерами, формирующими базисный спрос и предложение валюты, выделяют и «вторичных» - тех участников валютного рынка, которые торгуют непосредственно валютой. Это – коммерческие банки, валютные брокеры и дилеры. Определение «вторичные» весьма условно, поскольку в настоящее время около 90% всех валютных сделок на внешнем валютном рынке не связаны с торговыми операциями. Если дневной оборот валютных бирж мира - 1,5 трлн. долл., то дневной объём международной торговли меньше 2% от этой величины. Большая часть торговли валютой – это обычная биржевая игра, с целью получения прибыли, где в качестве объекта фигурируют обменные курсы валют. Наиболее крупными центрами международного валютного рынка являются Лондон, Токио, Нью-Йорк, Франкфурт-нА – Майне, Брюссель, Москва (СНГ).

**Международная валютно-банковская система и ее роль в мировой экономике**

Международные валютные отношения – это отношения, связанные с функционированием национальных валют на мировом рынке, денежным обслуживанием товарообмена и хозяйственных связей между странами, использованием валюты как платежного средства и кредита. Валютные отношения, так или иначе, сопровождают торговлю, вывоз капитала, культурные связи, предоставление экономической помощи, кредитование. Валютные отношения можно характеризовать как денежную форму внешнеэкономических связей. Валютные отношения зависят от конвертируемости валюты страны. Она бывает:

1. Свободно-конвертируемая – это валюта, которая свободно, без ограничений обменивается на другие иностранные валюты. Свободно-конвертируемой валютой является доллар США, канадский доллар, японская Йена, валюта стран членов Европейского Сообщества (сейчас они ввели Евро);
2. Частично-конвертируемая – это национальная валюта страны, в которой применяются отдельные ограничения на некоторые виды валютных операций. Как правило, частично-конвертируемая валюта обменивается только на отдельные иностранные валюты, но не на все;
3. Неконвертируемая (замкнутая) – это валюта, которая функционирует только в пределах одной страны и не обменивается свободно и без ограничений на иностранные валюты.

Российский рубль пока относится к разряду замкнутых валют. Но уже с 2007 года правительство РФ приняло решение все проводимые операции на внутреннем рынке, если это не затрагивает иностранные государства, номинировать рублем.

Формирование мировой валютной системы шло вслед за промышленной революцией и образованием мировой системы хозяйства. Она прошла в своем развитии три этапа:

Первый этап – это период возникновения мировой валютной системы в начале XIX века и до начала Второй Мировой войны. Исторически, в своем классическом виде золотой стандарт сформировался в Великобритании, а к концу он был установлен практически во всех промышленно развитых странах (в России – с 1897г., а в Советской России золотые монеты начали ходить уже в 1921-1922гг.)

Что такое золотой стандарт? Система золотого стандарта основана на следующих условиях:

* в обращении находятся золотые монеты, являющиеся главной формой денег, все остальные формы денег могут быть разменяны на золото по номиналу. Страна устанавливает определенное золотое содержание своей денежной единицы;
* денежное предложение в стране непосредственно связано с объектом официального золотого запаса, который является главным резервом мировых денег, международных платежных средств;
* осуществляется свободный экспорт и импорт золота. При золотом стандарте валютный курс устанавливается на основе золотого содержания валют – золотого паритета. Например, золотое содержание фунта стерлингов - 0,2501 унции золота, а доллара – 0,0501 унции (английская унция = 28,35гр. золота).

Тогда валютный курс устанавливается на уровне: 1 фунт стерлинг = 5 долларам. Валютный курс может отклоняться от золотого паритета в небольших пределах (1%), в рамках так называемых «золотых точек», определенных расходами на упаковку, транспортировку золота между странами, его страхование.

Второй этап – переход к нему начался с конца 30-х годов. Своё юридическое оформление мировая валютная система этого этапа получила на Бреттон-Вудской конференции (США) в 1944 году, где было представлено 44 государства (СССР не входило). Решение этой конференции заключалось в следующем:

1. Были созданы Международный валютный фонд (МВФ) и Международный банк реконструкции и развития (МБРР) – международные валютно-финансовые организации, задачей которых является регулирование финансовых отношений стран-членов новой системы.
2. Золото восстанавливалось в роли измерителя международной стоимости денежных единиц. Была установлена официальная цена золота=35 долларов за тройную унцию, т.е. за 31,1 гр. золота. Каждая страна-член системы должна была установить золотое или долларовое содержание своей денежной единицы.
3. Все страны обязались поддерживать твердый курс своей валюты по отношению к доллару. Для поддержания курса можно было использовать продажу своего золотого запаса, стабилизационный фонд иностранной валюты или займы у МВФ. Страны-участницы МВФ образовали фонд международных резервов (ФМР). Резервный вклад каждой страны состоял из 25% золота (долларов) и 75% национальной валюты страны. Размер его зависел от объема национального дохода страны, численности населения и размера торговли.

Если курс валюты падал, и страна не в состояние его сохранить, то должна была проводиться девальвация – уменьшение установленной стоимости валюты. Напротив, если курс валюты повышался (из-за активного сальдо платежного баланса), то страна должна была ревальвировать свою валюту – повысить ранее установленную стоимость.

Использование в качестве международных валютных резервов долларов США и золота отражало тот факт, что США имели после войны наиболее сильную экономику. Доля США в мировом капиталистическом производстве составляла более 50%, в мировом товарообороте – более 20%. В 1949 г. золотой запас США составлял 22 тыс. тонн (70% резервов всего мира). [[1]](#footnote-1)Выполнение долларом функций резервной валюты позволяло США осуществлять эмиссию долларов для погашения дефицита своего платежного баланса. Этот дефицит финансировался через растущее накопление долларовых резервов в банках ФРГ и Японии (стран с активным сальдо платежного баланса), что создавало возможность для дополнительной эмиссии банкнот в этих странах, т.е. происходил «экспорт инфляции».

Третий этап – это существующая в настоящее время мировая валютная система, которая сформировалась в 70-е годы.

К началу 70-х годов основы Бреттон-Вудской системы – это преобладающее положение США в мировой экономике, устойчивость доллара, дефицитность его для других стран – были подорваны, т.к. Западные страны и Япония восстановили свой промышленный потенциал, у них накопился огромный запас долларов, который США были не в состоянии обменять на золото. Инфляционные процессы привели к полному несоответствию покупательной способности доллара по золотому содержанию. Поэтому в 1968 году официальная цена золота была оставлена только для международных расчетов, на частном рынке она вышла из-под контроля. В результате США в 1971 году отказались от обратимости доллара в золото, а с 1973 года была отменена система корректируемым фиксированных курсов валют и устанавливалась система плавающих управляемых курсов. Основы ее закреплены договоренностями на международной конференции в Кингстоне (Ямайка), поэтому новую систему, которая в основных чертах действует и в современных условиях, стали называть Ямайской. Для валют теперь не зафиксированы их золотое содержание или твердые паритеты по отношению к другим валютам. Валюты сейчас находятся в состоянии «плавания».

Центральные банки стран должны управлять изменениями курсов, проводя валютные интервенции (скупая и продавая иностранную валюту).

В Ямайской валютной системе была отменена официальная цена золота, было решено исключить его из расчетов между МВФ и его членами и возвратить им часть золотого запаса фонда. Новая система была основана не на одной, а на нескольких ключевых валютах, ее можно назвать многовалютным стандартом. Кроме того, роль мировых денег была передана новой форме международных кредитных денег – Special Drawing Rights (СДР) или «специальным правам заимствования», впервые созданным в 1969 году. СДР представляют собой безналичные деньги в виде записи на счетах страны в МВФ. При создании СДР их курс был приравнен к курсу доллара США. СДР рассчитываются как средневзвешенная комбинация валют 5 ведущих стран. В его корзину входят доллар США (40% с января 1991г.), марка ФРГ (21%), японская Йена, английский фунт стерлингов, французский франк (по 11%). Регулярный пересмотр состава СДР осуществляется раз в 5 лет. В уставе МВФ поставлена задача – превратить СДР в основную форму международных расчетов, они становятся одной из главных форм международных ликвидных средств.

Появилась и региональная форма международных кредитных денег – European Currency Unit (ЭКЮ), которые выполняют свои функции в рамках Европейской валютной системы, созданной для противостояния «всеобщему плаванию валют». ЭКЮ базируется на «корзине» национальных валют стран-членов ЕЭС с учетом удельного веса в совокупном валовом национальном продукте и выполняют расчетные и кредитные функции. Коллективная валюта обладает большей устойчивостью, т.к. колебание курсов входящих в нее валют взаимно поглощаются. Эти деньги представляются центральной организацией ЕЭС каждой стране в обмен на взнос 20% ее долларовых и золотых резервов.

В 1979 году образована Европейская Валютная Система (ЕВС). Смысл ее заключается в необходимости придерживаться определенных жестких параметров развития национальных экономик: государственный долг – не более 60% ВВП, дефицит бюджета – в пределах 3%, контролируемая низкая инфляция, стабильный обменный курс и ставка банковского процента.

С 01.01.1999 года вводится единая, конкурентоспособная валюта «Евро». Начинает функционировать Европейский Центробанк, но пока еще существуют экономические и другие разногласия в Европейском Экономическом Союзе (ЕЭС).

Как уже отмечено, важнейшее место в системе институциональных структур регулирования международных валютных отношений принадлежит МВФ, который согласно своему уставу регулирует валютные курсы и платежные балансы стран-членов, контролирует систему многосторонних платежей и внешнюю задолженность развивающихся стран, предоставляет кредиты странам-членам для решения их валютно-финансовых проблем.

В период существования фиксирующих валютных курсов деятельность МВФ была направлена на поддержание валютных паритетов, предотвращение неоправданного манипулирования валютными курсами. С переходом к плавающим курсам валют был пересмотрен устав МВФ (1978 г.), и хотя необходимость поддержания паритетов отпала, сфера деятельности МВФ не сократилась. Так было предусмотрено усиление контрольных функций МВФ как основы межгосударственного валютного регулирования, расширение инструментариев воздействия на несбалансированные международные расчеты и «необоснованные» курсовые отношения.

Важнейшим направлением деятельности МВФ является кредитование стран для урегулирования платежных балансов и внешней задолженности. Отметим, что МВФ связывает предоставление кредитов странам-членам с условием проведения теми определенных изменений в экономической политике. Такие изменения в виде программ финансово-экономической стабилизации сроком от 1 года до 3 лет согласовываются с фондом и рассматриваются как своего рода международное свидетельство платежеспособности страны. Кредитные ресурсы предоставляются стране в зависимости от хода выполнения такой программы. Такие программы являются условием получения кредитов для стран Восточной Европы и России.

С 1970 года МВФ выпускает международные платежные и резервные средства – специальные права заимствования (СДР). СДР не существует в виде наличных знаков, а существует только в виде кредитных записей на специальных счетах в МВФ и используется в расчетах между Центральными банками стран-членов фонда. Стоимость СДР рассчитывается на основе так называемой «валютной корзины». При создании СДР ими предполагалось постепенно вытеснить «долларовый стандарт» из международных расчетов. Однако данная цель не достигнута. Доля СДР в международных ликвидных резервах крайне мала – меньше 2%.

1 января 2007 года исполнилось 8 лет, как 11 стран Европейского Союза (Германия, Франция, Италия, Голландия, Бельгия, Люксембург, Испания, Португалия, Ирландия, Австрия и Финляндия) ввели единую валюту – «евро». Причин этому было две:

1. Координация действий в системе единого хозяйственного комплекса.
2. Изменение роли доллара в мировом хозяйственном обороте.

Предполагавшаяся борьба между «долларом» и «евро» уже стала реальностью.

Было предположение, что Россия не останется безучастной, так оно и вышло. Необходимость осталась в том, чтобы ЦБРФ проводил разумную политику.

Наряду с МВФ, в регулирование международных валютно-финансовых отношений важную роль играет другое учреждение из семьи Бреттон-Вудских институтов – Международный банк реконструкции и развития (МБРР), который вместе с двумя филиалами: Международной Финансовой Корпорацией (МФК) и Международной Ассоциацией развития (МАР) – входят в структуру Мирового банка (МБ). Членами МБРР могут быть страны-члены МВФ. Основная часть займов МБРР – это долгосрочные кредиты, направленные на реализацию проектов и программ, способствующих структурной перестройке стран-заемщиков. Специфика филиалов МБРР – МАР и МФК – заключается в том, что МФК финансирует, прежде всего, частный сектор в развивающихся странах, МАР представляет льготные, зачастую беспроцентные кредиты наименее развитым странам.

Важное место в международной валютно-финансовой сфере занимает Банк Международных Расчетов (БМР), расположенный в Базеле (Швейцария). Не будучи международной финансовой организацией, чей устав предусматривал бы правила членства и выполняемые функции, он играет ведущую роль в международном регулировании банковской деятельности. БМР объединяет банки практически всех европейских государств, Канады, Австралии, Японии и группу коммерческих банков США. Более 70% ЦБ хранят свои резервные валютные средства на счетах БМР. Разработанные в его комитетах и структурах правила государственного регулирования и надзора за банковской деятельностью стали с 1992 года обязательными для всех коммерческих банков стран-членов Организации Экономического Сотрудничества и Развития (ОЭСР). Это оценивается как первая попытка унификации национальных правил банковского регулирования.

В последние годы практически все перечисленные экономические организации в той или иной мере занимаются проблемами содействия в валютно-финансовой сфере восточноевропейским странам и государствам бывшего СССР. Для координации этой помощи в 1990 году был создан Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР), чья деятельность должна быть направлена на финансирование различного рода программ и проектов, связанных с процессом реформирования стран Центральной и Восточной Европы, способствовать ускорению адаптации этих стран в мировое хозяйство.

Созданные мировым сообществом механизмы координации в области валюты и финансов, основанные на противоречивом сочетании рыночных сил с межгосударственным регулированием. Продемонстрировали за время своего существования способность к компромиссному решению возникающих конфликтов, способность к адаптации. Однако проблема совершенствования мировой валютной системы, ее основных механизмов постоянно стоит на повестке дня. [[2]](#footnote-2)

**Банковская система и национальная валютная политика России**

Реформа банковской системы началась в 1987 году и проводилась в несколько этапов.

Первый этап, осуществлялся сверху и включал создание в 1987-1988 гг. двухуровневой банковской системы. Госбанк был преобразован в ЦБ СССР.

На втором этапе, по инициативе «снизу», шел активный процесс образования коммерческих банков. Создание коммерческих банков в основном осуществлялось тремя путями:

1-й путь – крупные коммерческие банки создавались на базе трансформированных отделений бывших государственных специализированных банков.

2-й путь – немногочисленная группа коммерческих банков была создана на базе крупных отраслей или предприятий, однако без участия государственных банковских служб. Среди них такие, как Нефтехимбанк, Газпромбанк, Автобанк, Мосбизнесбанк и другие.

3-й путь – основная масса коммерческих банков создавались заново, на «пустом месте». Эти банки появились для обслуживания новых коммерческих структур, переживая вместе с ними все трудности роста.

Чтобы банк существовал надежно, нужен был значительный уставной капитал. Чем он больше, тем надежнее. Быть готовым покрывать непредусмотренные расходы и убытки. А если затронут уставной капитал – банк банкрот. Поэтому ЦБ устанавливает минимальный размер уставного капитала.

Преобразование деятельности Российского ЦБ началось с принятия в декабре 1990г. Закона «О Центральном Банке РСФСР». Этот закон провозгласил независимость ЦБ России от Правительства. Установил, что он подотчетен высшему законодательному органу, который назначает главу ЦБ. В январе 1995г. Госдума РФ приняла закон «О внесении изменений и дополнений в «Закон РСФСР «О ЦБ РСФСР (Банке России)»»». В законе определены основные функции и задачи ЦБРФ.

Главное отличие ЦБР от всех остальных банков состоит в том, что он обладает монопольным правом выпуска в стране денежных запасов, являющихся национальной валютой. Рубль, являясь банкнотой ЦБР, служит единственным законным платежным средством, обязательным к приему в оплату долгов.

ЦБР располагает самыми крупными ресурсами, поскольку они складываются из средств бюджета и наличных денег в обращении. В силу этого он может оказывать поддержку всем остальным банкам, контролировать их деятельность, быть центром по организации банковского дела в стране. ЦБР выполняет две основные задачи:

1. он должен проводить такую денежно-кредитную политику, чтобы не допускать высокого уровня инфляции и значительной безработицы;
2. ЦБР должен обеспечивать стабильность функционирования банковской и финансовой системы.

Восполнение этих задач связано с особенностями функционирования коммерческих банков.

Период экстенсивного роста банковской системы России с середины 1995г. закончился, и в августе 1998г. она была потрясена крупным системным кризисом, зародившимся на рынке межбанковских кредитов. В течение нескольких дней банки, операторы этого рынка, полостью «увели» миллиардные ресурсы, из-за чего десятки коммерческих банков потеряли ликвидность, что спровоцировало эффект «падающего домино» в цепочке взаиморасчетов во всей банковской системе. Неизбежность августовского кризиса со временем стала очевидной. Все большие массы денежных средств, не попадая в производство, стали циркулировать между различными сегментами финансового рынка (межбанковские кредиты, валютные, вексельные операции, облигации). Сейчас деятельность ЦБР значительно стабилизировалась.

Еще значительная часть банков функционирует как бы в двух состояниях одновременно:

реальном, знакомом и понятном только им, и официальном, отражаемом документально.

Как уже отмечалось, сам ЦБР, по закону, независим от распорядительных и исполнительных органов государственной власти. Подотчетен законодательной власти, в своей деятельности руководствуется лишь Законами РФ и своим Уставом; является юридическим лицом; осуществляющим свои расходы за счет собственных доходов, и не отвечает по обязательствам Правительства, как и Правительство по обязательствам ЦБР. Таким образом, в кредитно-банковской системе ЦБ есть тот элемент, который контролирует и регулирует деятельность остальных элементов. А регулирование посредством контроля и надзора есть одна из форм и методов управления.

По видам собственности выделяются:

* государственные банки;
* частные банки;
* смешанные банки.

По территории деятельности банки делятся на:

* республиканские;
* региональные;
* межрегиональные;
* местные;
* национальные;
* международные;
* заграничные.

По степени независимости различаются на:

* самостоятельные;
* дочерние;
* сателитные (полностью зависимы);
* уполномоченные (банки-агенты);
* связанные (участвующие в капитале друг друга).

По наличию филиалов:

* филиальные;
* бесфилиальные.

По степени диверсификации капитала:

* однопрофильные (занимающиеся только банковскими операциями);
* многопрофильные (участвующие в капиталах небанковских предприятий и организаций).

По видам осуществляемых операций:

* собственно-депозитные, занимающиеся приемом депозитов и выдачей краткосрочных кредитов;
* инвестиционные, кроме депозитных операций, занимается размещением собственных и заемных средств в ценные бумаги;
* ипотечные, аккумулируют средства юридических и физических лиц и недвижимость, внесенную в качестве уставного капитала и залога;
* сберегательные;
* биржевые;
* универсальные.

По объему капитала:

* крупные;
* средние;
* мелкие.

В условиях рынка коммерческий банк является не только одним из видов коммерческих предприятий, но и выполняет важную роль финансового посредника в следующих областях:

* в области перераспределения временно свободных денежных средств юридических и физических лиц на основе срочности, платности и возвратности;
* при осуществлении платежей между хозяйствующими субъектами, когда особенно важна ответственность банков за своевременное и полное выполнение платежных поручений своих клиентов;
* при совершении операций с ценными бумагами, когда банк выступает в качестве инвестиционного брокера, инвестиционного консультанта, инвестиционной компании или фонда.

Традиционными операциями для банка являются:

* осуществление денежных расчетов (наличные и безналичные);
* пассивные операции – это операция по мобилизации средств;
* активные операции (земля, здания, денежная наличность, учтенные векселя, ссуды, инвестиции).

Кроме того, можно отметить еще целый ряд распространенных банковских операций сегодняшнего дня:

* консалтинг (консультационная деятельность);
* ревизии бухгалтерского учета;
* аккредитивы (выпуск кредитных писем);
* управление корпоративными финансами (управление активами и пассивами клиента, фирмы);
* пластиковые карточки;
* обмен валюты;
* гарантийные услуги (банк - гарант клиента);
* охрана ценностей (сейфы, где хранятся ценности клиентов банка);
* покупка ценных государственных бумаг;
* операции по лизингу (размещение движимого и недвижимого имущества с целью сдачи его в аренду предпринимателям);
* операции по факторингу (покупка товарных поставок: продавец в течение 2-3 дней получает 70-90% суммы в виде аванса).

Внутренний валютный рынок России, как и любой другой рынок, требует определенного регулирования и контроля со стороны государства. В нашей стране он осуществляется в соответствие с законом РФ «О валютном регулировании и валютном контроле». Согласно этому Закону валютное регулирование включает в себя:

* порядок проведения валютных операций;
* формирование валютного резерва страны;
* формирование валютных фондов хозяйствующих субъектов;
* валютный и экспортный контроль.

Валютная политика России представляет собой деятельность государства по целенаправленному использованию валютных средств. Конкретные направления валютной политики в стране определяет Валютно-Экономическая комиссия РФ, которая принимает нормативно-законодательные акты в области регулирования валютными операциями, управления валютными ресурсами. Главным исполнительным органом валютного регулирования является ЦБ, а конкретными исполнителями – уполномоченные коммерческие банки и другие субъекты внутреннего валютного рынка.

Центральный Банк:

- управляет валютными операциями;

- выдает коммерческим банкам лицензии на право осуществления операций в иностранной валюте на территории России и за границей;

- выдает разрешение уполномоченным предприятиям на право торговли за валюту и на открытие текущих депозитных счетов за границей;

- вводит ограничения для коммерческих банков на объемы привлечения кредитных ресурсов из-за границы;

- устанавливает максимальные размеры валютного, процентного и курсового риска;

- управляет валютными резервами, находящимися на его балансе;

- определяет сферу и порядок обращения иностранной валюты на территории России, проводит валютные операции;

- регулирует внутренний валютный рынок, курс рубля к иностранной валюте (практически ежедневно на телеканалах информируют о курсе рубля к доллару США и Евро);

- осуществляет контроль за деятельностью коммерческих банков;

- устанавливает единые формы учета, отчетности, документации и статистики валютных операций;

- готовит и публикует статистику валютно-финансовых операций России по принятым международным стандартам;

- при недобросовестном выполнении коммерческим банком своих функций ЦБ может лишить его валютной лицензии.

ЦБ может влиять на валютный рынок как двусторонними сделками с крупными российскими коммерческими банками, так и чисто административными методами. Согласно инструкции, хозяйствующие субъекты независимо от форм собственности, обязаны проводить до 75% валютной выручки от экспорта товаров, работ и услуг через уполномоченные банки.

Коммерческие банки, как основные субъекты валютного рынка России строят свою деятельность в 2-х основных направлениях:

1. Обслуживание клиентской базы по валютно-обменым операциям;
2. Спекулятивная торговля иностранной валютой в целях получения доходов.

По степени организованности внутренний валютный рынок РФ можно разделить на:

Биржевой валютный рынок – это организованный рынок, который представлен валютной биржей. Валютная биржа – предприятие, организующее торги валютными средствами и валютными финансовыми инструментами.

Внебиржевой (межбанковский) валютный рынок. Организуется дилерами банков, которые напрямую заключают сделки между собой с помощью телефона, телекса, системы «Reuters dealing» и с помощью компьютерной сети.

Самыми стандартными и распространенными сделками между банками являются:

- Сделка типа «tod» (today) – расчет за купленную валюту в день заключения сделки;

- Сделка типа «tom» (tomorrow) – расчет на следующий день;

- Сделка типа «spot» (spot cash) – расчет через 2 дня после сделки;

- Сделка типа «forward» - поставка денежных средств не раньше, чем на третий день после дня заключения сделки;

- Сделка типа «option call» и «option put» - купля, продажа иностранной валюты по фиксированному курсу.

Большой разницы между этими сделками нет. Формирование денежно-кредитной и валютной политики происходило в условиях высокой степени неопределенности и необходимости в короткие сроки вывести страну из тяжелого экономического кризиса. В связи с этим ЦБРФ оставил за собой право, в случае необходимости, корректировку проводимой им денежно-кредитной и валютной политики, с тем, чтобы она была в адекватной экономической ситуации.[[3]](#footnote-3)

**Заключение**

В сфере международных расчетов возникает две базовые проблемы:

1 – Как устанавливать и регулировать соотношения обмена национальной денежной единицы с иностранными;

2 – Как решить проблемы несбалансированности расчетов национальной экономики с внешним миром. Отсюда вытекают все проблемы валютных отношений.

Всегда нужно помнить, что валютой является любой платежный документ или денежное обязательство, выраженное в той или иной денежной единице и используемая в международных расчетах. Эти платежные документы, выраженные в различных валютах, покупаются и продаются на специальном рынке – валютном.

Национальный режим регулирования валютных сделок по различным видам операций для резидентов и нерезидентов определяют степень так называемой конвертируемости валюты. Соотношение обмена двух денежных единиц или цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежной единице другой страны, называется валютным курсом. Формирование валютной политики государства в значительной степени зависит от установленного режима валютного курса. Этот курс может быть фиксированным и плавающим.

«Министр финансов РФ Алексей Кудрин сделал блиц-прогноз:

1. Курс рубля к доллару сократится в сегодняшнем номинале в течение трех лет. Курс доллара к евро тоже значительно не изменится;
2. От вступления в ВТО ничего не меняется. У нас и сейчас для иностранных банков не существует никаких ограничений. Общая доля иностранного банковского капитала в нашей финансовой системе составляет 12%, а через 5-7 лет она вырастет до 25-35%, не больше. И это вовсе не зависит от вступления России в ВТО, а от привлекательности нашего рынка;
3. У нас еще есть значительное число слабых, а то и криминальных банков. Есть банки однодневки, которые покупают для одной-двух крупных незаконных операций, а затем продают.

Только за 2006 год отозвано 53 лицензии. И еще в 2007-2008гг. будет отозвано не меньше лицензий. Но это сделает банковскую экономику более сильной и менее поврежденной рискам.».[[4]](#footnote-4)

**Литература:**

1. Конституция РФ. – М., 1993.
2. Аникин А. Золото. – М., 1998.
3. Булатов А.С.(редакция). Экономика. – М., 2002.
4. Дробынин А.И. (редакция). Экономическая теория. – Санкт-Петербург, 2007.
5. Носова С.С. Экономическая теория. – М., 2000.
6. Новые законы и нормативные акты. Библиотечка российской газеты. Приложение – 3. – М.,1999.
7. Шварев В.П. Основы экономической теории. – Пенза. 2005.

1. Аникин А. Золото. – М.:1988. Стр. 237. [↑](#footnote-ref-1)
2. Булатов А.С. – редактор. Экономика. – М.: 2002. Стр. 776-805.

   Носова С.С. Экономическая теория. – М.: 2000. Стр. 348-357.

   Камаев В.Д. – редактор. Экономическая теория. – М.: Стр. 497-583. [↑](#footnote-ref-2)
3. Носова С.С. Экономическая теория. – М.: 2000. Стр. 266-287.

   Камаев В.Д. – редактор. Экономическая теория. – М.: 2001. Стр. 307-351, 584-612.

   Новые законы нормативные акты. Библиотечка Российской газеты. Приложение – 3. – М., 1999. [↑](#footnote-ref-3)
4. Кудрин А.: «Мы знаем, кто и зачем вывозит капитал»; «Аргументы и Факты», №49, 2006 [↑](#footnote-ref-4)