

ВЫЯВЛЕНИЕ НЕДОСТАТКОВ В ВАЛЮТНОМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВЕ УКРАИНЫ И ВОЗМОЖНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ИХ ПРЕОДОЛЕНИЯ

ДЗЕНИС В. А.

кандидат экономических наук

СКАКОВСКИЙ В. И.

Харьков

Валютное регулирование является одной из составляющих как национальной экономики, так и мировой валютно-финансовой системы. Развитие интеграционных процессов оказывает влияние на развитие валютных отношений и определенным образом влияет на проводимую в Украине валютную политику. Несовременная законодательная и нормативная база сдерживает экономическое развитие в государстве валютных отношений и оказывает негативное влияние на развитие экономики. Рассмотрение обозначенных выше проблем подчеркивает актуальность темы данной статьи.

С момента формирования в Украине системы валютного регулирования и контроля в 90-е годы и до настоящего времени, основой организации системы остается принцип ограничения использования иностранной валюты в государственном обращении государства. Валютное регулирование осуществляется в соответствии с Декретом КМУ «О системе валютного регулирования и валютного контроля» [1]. Экономические условия для ведения бизнеса в Украине претерпели изменения, но правила проведения операций с иностранной валютой остались практически без изменений. Такая нормативная база не гарантирует стабильности в бизнесе ни для украинских резидентов, ни для нерезидентов, работающих в Украине.

Рассмотрению теоретических аспектов совершенствования системы валютного регулирования, особенностям адаптации опыта проведения соответству-

ющих новых реформ, исследованию валютного законодательства, применению международных практических подходов к вопросам валютной политики, посвящены научные работы экономистов, среди которых труды: Костюченко О. А., Ломакина В. К., Резниковой О. О., Филипченко Т. В., Фомина Г. Ф., Юрчишина В. и др. [2 – 7].

В Декрете определен режим осуществления валютных операций на территории Украины, общие принципы валютного регулирования, полномочия государственных органов и функции банков и других кредитно-финансовых учреждений Украины по регулированию валютных операций, права и обязанности субъектов валютных отношений, порядок осуществления валютного контроля, ответственности за нарушение валютного законодательства [2]. Имеется и ряд недостатков: отсутствует классификация валютных операций, которая имеет существенное значение для определения правового режима того или другого вида операций; не отмечены основные его цели, направления применения анализируемого нормативного акта, общие формы и виды валютного контроля; четко не определена компетенция органов государственного управления в сфере валютного регулирования и контроля [5].

Декретом устанавливается исключительный список операций, которые требуют или не требуют индивидуальной лицензии НБУ для их выполнения. Однако не предусмотрена каждая возможная ситуация, и очень часто операции, которые точно не определены в Декрете, невозможно внедрить в Украине по достаточно простой причине, ни НБУ, ни коммерческие банки не могут быть достаточно уверенными относительно возможности выполнения операции с иностранной валютой, если эта операция точно не определена в Декрете. Невзирая на усилие НБУ разъяснить неопределенности, которые появляются в результате устаревшего Декрета, значительное количество международных операций

не может быть выполнено без получения индивидуальной лицензии НБУ [8]. В Декрете определено, что нерезидент физическое лицо имеет право приобрести иностранную валюту за гривну лишь в пределах суммы купленных ранее, но неиспользованных гривен [1]. В соответствии с этим правилом иностранцы могут использовать средства в гривнях, легально полученные в Украине (такие как, заработная плата, прибыль), только для реинвестирования или текущих расходов в Украине, и не могут покупать иностранную валюту для целей репатриации. Это правило является дискриминационным и мешает иностранным инвесторам свободно распоряжаться своими гривневными капиталами [8]. Ни Декретом, ни соответствующим применимым положением НБУ не предусмотрены возможности для украинского бизнеса заключать любой производный контракт, который включает валютные ценности, за исключением ограниченного заключения фьючерсных контрактов. Такая ситуация не способствует уменьшению или устранению риску, связанному с инвалютными операциями в гривнях и приводит к прямым убыткам для украинских бизнесовых структур, которые не могут хеджировать риски изменения валютных курсов разных валют. Законодательство определяет правило 90-дневного срока для получения доходов в иностранной валюте или импортирования соответствующих товаров (работ, услуг) в Украину [1].

Существует проблема, что индивидуальная лицензия на удлинение 90-дневного срока выдается только в некоторых исключительных случаях и получить ее вообще очень трудно, потому что нужно досказать НБУ, что международные технологические процессы невозможно будет провести в пределах определенного времени. Действующие правила не предоставляют четкие и приемлемые критерии для получения индивидуальной лицензии на удлинение 90-дневного срока. Конечно, такой подход НБУ не очень способствует проведению долгосрочных деловых операций (наиболее технически совершенных международных операций) в Украине [8]. Правила относительно иностранной валюты делают невозможным перевод дивидендов из Украины к владельцам депозитарных расписок (таких как American Depositary Receipt (ADR) – американское депозитное свидетельство), которые представляют акции украинских эмитентов на международных и зарубежных рынках, по той простой причине, что Правила относительно иностранной валюты были написаны для упрощенной процедуры выплаты дивидендов иностранным инвесторам, которые приобрели украинские акции у украинского продавца.

Попытки изменить эту ситуацию, не имели никакого влияния на НБУ. В целом оказывается, что наиболее удачным решением является внесение изменений к Правилам относительно иностранной валюты, которые бы не содержали таких жестких ограничений как действующие, по которым разрешено осуществлять лишь ограниченные виды операции, а все другие – неразрешены или жестко ограничены [1]. В новых Правилах ограничения могли бы касаться лишь отдельных операций, а все

другие операции – свободно разрешены. Следовательно, данный документ требует совершенствования путем внесения изменений к нему или отмены и разработки нового законопроекта, который собрал бы в себе все нормы и правила в сфере валютного регулирования и контроля.

Валютное законодательство Украины как внешняя форма правового регулирования валютных отношений характеризуется нормативными актами разной юридической силы, содержания и формы. Юридическая форма отмеченных актов зависит от значения государственного органа, который регулирует валютную деятельность, и его экономического содержания. Валютное законодательство охватывает как непосредственно законы, так и другие нормативные акты в сфере валютных отношений [6]. Изложение основной массы норм валютного законодательства в подзаконных актах, обуславливает непостоянство и бессистемность правовой основы валютного обращения в Украине. Существующие нормы и правила содержатся во многих нормативных актах, которые постоянно изменяются, что усложняет механизм их приложения и овладения ими. Поэтому наглядной проблемой нынешнего времени является упорядочение норм валютного законодательства Украины, которое должно осуществляться комплексно, с проведением систематизации всех в настоящее время действующих правовых норм, которые регулируют деятельность резидентов и нерезидентов на валютном рынке Украины.

Одним из многих путей преодоления данной проблемы является систематизация законов и подзаконных актов валютного законодательства. В результате этого может быть создан валютный кодекс Украины, который бы заключал в себе обобщение по следующим основным направлениями: модификация порядка осуществления расчетов по внешнеэкономическим операциям и применения финансовых санкций; определение четкого порядка налогообложения нерезидентов и регулирования иностранных инвестиций в экономику Украины; усиление борьбы с умышленным банкротством, а также разработку мероприятий относительно легализации теневых капиталов и отмывания «грязных» денег; согласование законодательной базы страны с международными нормативно-правовыми актами в сфере валютного регулирования; усовершенствование контроля за инвестициями национальных предприятий в экономику других стран; совершенствование структуры органов валютного регулирования и контроля и усиления координации взаимодействия между ними [8]. Еще одним решением проблемы является создание новой двухступенчатой структуры государственных органов валютного контроля, что позволит сделать качественное перераспределение их функций и полномочий и усовершенствовать порядок их взаимодействия для более эффективного сотрудничества [5].

Повышению эффективности действующей системы валютного регулирования в Украине способствует разработка концептуальных основ валютной политики, к которым относятся: соответствие с тенденциями развития соответствующих рыночных механизмов и определение общегосударственных направлений развития

економики; установление взаимозависимости и взаимосвязей между целями краткосрочной и долгосрочной валютной политики и механизмов их реализации, а также последствий её реализации; учет финансово-экономических и политических рисков, как на внутреннем, так и на внешнем рынке.

Внедрение в практику положительного опыта иностранных государств позволит создать в Украине действенную систему валютного регулирования и определить перспективы развития валютной системы. ■

ЛИТЕРАТУРА

1. Декрет КМУ «Про систему валютного регулювання і валютного контролю» № 15-93 від 19 лютого 1993 року.// <http://zakon.rada.gov.ua>

2. **Костюченко О. А.** Банківське право.– Київ: Атіка, 2008.– 332 с.

3. **Ломакин В. К.** Мировая экономика. Серия: Золотой фонд учебников. Изд-во: Юнити-Дана.– 2007.– 672 с.

4. **Резнікова О. О.** Особливості валютного регулювання в країнах з перехідною економікою // Наукові праці НДФІ.– 2000.– Вип. 9.– С. 85 – 93.

5. **Філіпченко Т. В.** Проблеми вдосконалення валютного законодавства України // www.lex-line.com.ua.

6. **Фомин Г. Ф.** Банківське право України.– Харків: ХНУВС, 2008.– 360 с.

7. **Юрчишин В.** Осенью сенсаций не будет // <http://www.obozrevatel.com/news>.

8. У центрі уваги: проблеми валютного регулювання в Україні. // www.eba.com.ua.