тозащиты информации и в сравнении со стоимостью существующих на рынке систем «Банк-Клиент» является довольно невысокой. Для сравнения, следует отметить, что средняя цена на пользование услугами системы «Банк-Клиент» в Омской области составляет около 50 долларов США в месяц, а использование системы «Интернет-банк» - не более 10 долларов.

Ø Удобство. В системе «Интернет-Банк» ведется архив, а также библиотека шаблонов платежных поручений и других финансовых документов, поэтому можно сэкономить время на подготовке документов, вызывая их из архива либо из библиотеки шаблонов. Кроме того, предусмотрено ведение справочников в разрезе наименований контрагентов, назначений платежей, уполномоченных лиц, получателей валютных переводов. Это особенно удобно в случае регулярно повторяющихся платежей. Также в системе предусмотрена возможность пакетного импорта платёжных документов, подготовленных ранее, из бухгалтерской программы, установленной в компании, что невозможно осуществлять, используя систему «Банк-Клиент».

Ø Безопасность. Система «Интернет-Банк» обеспечивает гарантированный уровень безопасности. Обычно банки используют двухуровневую защиту информации. Эффективность защиты зависит от того, насколько длинным является ключ (ключевая последовательность символов), с помощью которого шифруется информация. Чем он длиннее, тем больше времени потребуется для взлома этого шифра. Эта величина измеряется в битах. Применяемый в системе Интернет-банк протокол SSL обеспечивает шифрование, соответствующее длине ключа в 128 бит. Этот уровень шифрования на сегодняшний день считается достаточно безопасным для исключения возможности проникновения в систему. Для получения дополнительной защиты также используется ЭЦП с длиной ключа в 1024 бит, то есть электронная подпись и система шифрования непосредственно данных. Подобная система защиты является достаточно надежной для обеспечения безопасной работы и ее зашиты от несанкционированного доступа.

Итак, исходя из результатов исследования автоматизированных систем, позволяющих вести дистанционные расчеты с банком, можно сделать следующий вывод: система «Интернет-Банк» фактически идентична уже существующим системам «Банк-Клиент», однако по сравнению с ними она имеет ряд преимуществ для бизнеса клиентов. Поэтому для сохранения своих позиций на рынке региональные банки должны развивать новые банковские технологии, использовать новейшие разработки, такие как системы «Интернет-Банк».

ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ И ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ В РФ

Мингалеева Э.К.

Казанский государственный финансовоэкономический факультет, Казань

<u>Валютные операции</u> представляют собой действия по организации и управлению денежными отно-

шениями, возникающими при движении валюты и ценных бумаг в валюте.

Коммерческие банки могут осуществлять валютные операции только при наличии соответствующей лицензии Банка России, то есть уполномоченные банки.

По состоянию на 1.01.2004г. на территории РФ 1329 кредитных организаций (КО), имеющих право на осуществление банковских операций(1277 банков и 52 небанковских КО). Зарегистрировано 310 КО, имеющих генеральные лицензии и 845 КО, имеющих право на осуществление операций в иностранной валюте. Принято отмечать, что в структуре доходов коммерческих банков выделяется 7 разделов: операции по получению процентов; доходы от операций с ценными бумагами; дивиденды; доходы от организации банков; штрафы, пени и неустойки; прочие доходы банков(в том числе комиссионные и доходы от операций с иностранной валютой). 5

Доля доходов от проведения валютных операций и переоценки валют составляет в среднем 30-35%, а в банках, в которых активы преобладают в валюте, может достигать более половины и до 75% в банках с иностранным участием. 6

Правовые основы и принципы валютного регулирования и валютного контроля в РФ устанавливает Федеральный Закон (Ф3) «О валютном регулировании и валютном контроле».

Изначально он был принят от 9 октября 1992 г. (№3615 - 1). Летом 2002 г. Российский союз предпринимателей и промышленников (РСПП) представил вариант закона. Минфин в срочном порядке представил в правительство свой вариант. 10 декабря 2003 года вышла новая редакция Закона (№173 - ФЗ).

Что же вызвало столь жаркие споры? В процессе обсуждения представители бизнеса и власти разделились(лагерь "либералов" и "консерваторы"). Идеи "либералов" были поддержаны президентом и премьер-министром.

На первый взгляд закон выглядит либеральным:

 $\ddot{\mathbf{u}}$ уровень обязательной репатриации валютой выручки снижен с 50 до 30%;

Ü разрешен вывоз иностранной валюты на сумму до \$3000 без оформления таможенной декларации как резидентами, так и нерезидентами; отменено обязательное предоставление документов, подтверждающих перевод, ввоз или приобретение на территории РФ, для вывоза валюты от \$3000 до \$10000:

Ü в статье 7, касающейся регулирования валютных операций движения капитала, говорится об увеличении сроков при отсрочках платежей со 180 дней до 2 лет. Это можно оценить положительно. Раньше на любую операцию, превышавшую по длительности

 $^{^{5}}$ Т.Б.Шумская, А.А.Шумский «Некоторые направления развития банковского сектора в России»/ г. «Бизнес и банки», №7, февраль 2004г.

⁶ Т.Б.Шумская, А.А.Шумский «К исследованию вопроса о соотношении риска и доходности коммерческих банков России»/ г. «Бизнес и банки», №35, август 2003г.

180 дней, требовалось специальное разрешение ЦБ. Всего за последнее время их было выдано не более 8. Это заметно снижало конкурентоспособность российских предприятий.

Однако этот закон, похоже, ориентирован на максимальную аккумуляцию капитала внутри страны. Так, иностранные инвесторы должны резервировать 20% своих вложений, а уж если резиденты решатся вложить деньги в зарубежный проект, то они должны будут резервировать целых 100%. Это негативно влияет на инвестиционный климат.

В нынешнем законе под понятие «внешние ценные бумаги» попадают, в частности, еврооблигации российских компаний. Соответственно, на них должны распространяться все предусмотренные законом ограничения, включая режим счета и требования о резервировании средств. Это положение существенно осложняет выход российских компаний на мировые рынки капитала.

В то же время Минфин и ЦБ оставляют за собой полное право на введение самого широкого спектра ограничений в случае проблем с курсом рубля, платежным балансом, золотовалютными резервами и финансовой стабильностью в целом. Например, к капитальным операциям отнесены многие текущие — получение кредита в иностранном банке и другие.

С одной стороны, валютная либерализация необходима, но с другой — вполне возможно, что экономика России еще не совсем готова для полной отмены ограничений.

В принципе, введение любых валютных ограничений нетрудно объяснить заботой об экономической безопасности государства, но только в случае финансового кризиса. По мнению многих представителей бизнеса, экономическая целесообразность сегодня требует снять ограничения. «Российской экономике валютная либерализация не может повредить в принципе, ведь по сути мы уже живем в абсолютно свободном мире — никакими административными барьерами невозможно остановить вывоз капитала из России»⁷. Снятие ограничений на трансграничное оказание услуг не должно оказать существенного влияния на российскую банковскую систему (крупные экспортеры давно имеют офшорные компании и счета за границей).

В докладе раскрыты аргументы противников либерализации:

1) Слабость российских банков. «Либерализация хороша для тех, кто осуществляет активные экспортно-импортные операции, связанные с валютой. Банковская система от либерализации валютного регулирования сейчас не только приобретет, но и потеряет с вероятным перетоком части клиентов напрямую в иностранные банки». 8

2) Слабость всей отечественной экономики в целом. «Задача валютного регулирования — обеспечить интересы государства в части поддержания курса национальной валюты, а валютное регулирование — это единственный действующий механизм регулирования устойчивости рынка, имеющийся у Банка России. И

⁷ А.Струченевский – экономист «Тройка Диалог»

⁸ Д.Лепетиков – ведущий эксперт Центра развития

если учесть, что Россия зависима от цен на нефть и притока иностранной валюты, полностью либерализовать ее валютный режим не имеет смысла». 9

ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ СТРУКТУРНЫХ ПРЕОБРАЗОВАНИЙ

Минеев А. Г., Демченко С.К. Красноярский государственный торговоэкономический институт, Красноярск

Экономическая структура — это строение, совокупность отношений, частей, представленных как единое экономическое целое. В узком смысле экономическая структура означает систему воспроизводства общего продукта, каким является, например, ВВП. Под воспроизводством понимают производство, потребление, обмен и распределение товаров и услуг. Структурными сдвигами в экономике называют изменение долей, процентов, характеристик, параметров экономической структуры, причём это касается лишь тех изменений, которые кардинальным образом меняют свойства данной структуры. В противном случае сдвиги называют поверхностными.

Субъектами сдвига являются государство в целом, предприятия, домашние хозяйства, отрасли и т.д. Объектами сдвига называют различные элементы экономической системы, обладающие определёнными качествами (долей, которую они занимают, пропорциями, процентом) и на которые направлены действия субъектов. Сдвиги возникают в результате изменения интересов и потребностей экономических субъектов. На сдвиги влияют НТП, разделение труда, экономическая политика государства. Два и более сдвигов могут взаимодействовать друг с другом, причём они могут усиливать суммарный эффект от взаимодействия друг с другом, подобно интерференции в физике, а могут его нейтрализовать.

Среди структурных сдвигов принято выделять эффективные. Сдвиг называется эффективным, если он соответствует прогрессивным тенденциям в экономике и не ухудшает ни качественных, ни количественных характеристик связанных с ним сдвигов. Механизмом структурных сдвигов называют взаимодействие элементов экономической структуры, при помощи которого происходят структурные изменения. Этот механизм удобно рассматривать по аналогии с законом убывающей предельной полезности из микроэкономики. Т.е. как только предельная полезность расширения масштаба сдвига будет приближаться к нулю (настоящие и будущие выгоды стремятся к 0), сдвиг начинает затухать (имеются в виду эффективные сдвиги).

Сдвиги, связанные с инвестициями, а также с изменением форм собственности, рассматриваются нами в рамках кейнсианской теории, т.к. она в течение нескольких десятилетий (в послевоенные годы) являлась доминирующей в ведущих странах (США, Англия) и успешно справлялась с возникающими проблемами. Кроме того, кейнсианская теория ввела понятие мультипликатора-акселератора, и с его по-

⁹ А.Емелин – вице-президент АРБ