

МИРОВАЯ ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА

1. *Содержание и структура мировой валютной системы (МВС).*
2. *Основные этапы эволюции МВС.*
3. *Виды и структура валютных рынков.*

Валютная система (ВС) — это форма организации и регулирования валютных отношений, закреплённых национальным законодательством и международными соглашениями.

В основе МВС лежит развитие международных валютных отношений (МВО).

МВО — это отношения между субъектами мирового, связанные с использованием валюты в их финансово-хозяйственной деятельности.

Существует **три уровня ВС**, действующей в мировом сообществе:

I — национальный (НВС);

II — мировой (МВС);

III — международный (региональный) (М(Р)ВС).

НАЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА — составная часть данной системы страны, которая закреплена национальным законодательством с учетом норм международного права.

Основные функции НВС:

1. Формирование механизмов взаимодействия национальных и мировых денег:
 - способ их конвертируемости;
 - котировка;
 - регулирование валютных курсов.
2. Формирование и использование международной ликвидности (ликвидные — это денежные средства, ценные бумаги, которые могут использоваться для погашения долговых обязательств).
3. Формирование золото-валютного запаса страны.
4. Формирование кредитных ресурсов.

Органы НВС:

- 1) банковские и кредитно-финансовые учреждения;
- 2) биржи;
- 3) специальные органы валютного контроля;
- 4) частные коммерческие институты.

МИРОВАЯ ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА — это форма организации МВО, которая закрепляется межгосударственными соглашениями.

Основные функции МВС:

1. Формирование международных ликвидных ресурсов (золото и платежные средства).
2. Обеспечение действия механизма регулирования валютных курсов.
3. Обеспечение функционирования валютных рынков и рынков золота.
4. Развитие международного кредитования и международных расчетов.

Основные органы МВС:

- 1) международные валютные организации (например, МВФ);
- 2) международные банковские учреждения (например, МБРР).

МЕЖДУНАРОДНАЯ (РЕГИОНАЛЬНАЯ) ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА - это договорно-правовая форма организации валютных отношений между группой стран

(Европейская ВС начала действовать в 1979 г.).

Основные функции М(Р)ВС (на примере Европейской ВС):

1. Формирование и использование международной денежной единицы — Эвро.
2. Разработка и закрепление мер по регулированию валютных отношений в интеграционном объединении.
3. Поддержание взаимосвязей НВС и МВС.
4. Согласование режима регулирования валютных курсов.

Основные органы М(Р)ВС:

- 1) международные валютные фонды;
- 2) международные кредитно-расчетные учреждения (европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)).

Национальная валюта — это денежная единица данной страны.

Иностранная валюта — это денежные знаки, а также кредитные и платежные средства, выраженные в иностранной денежной единице, которые используются в международных расчетах.

Международная валюта — это денежная расчетная единица, платежные средства, которые коллективно созданы и используются странами в рамках мирового сообщества или его отдельных регионов.

Основные виды международной валюты:

1) СДР — специальные права заимствования, которые применяются в МВФ. Это безналичные денежные единицы, которые находятся на расчетных счетах государств — членов МВФ;

2) Эвро — денежная региональная единица, которая применяется в Европейском Союзе.

2. *Валюта* — это денежные знаки иностранных государств и международные (региональные) денежные расчетные единицы.

СКВ — валюта, которая свободно и в неограниченном количестве обменивается на другие иностранные валюты. В настоящее время национальная валюта 132 стран мира является СКВ.

Частично конвертируемая валюта — национальная валюта стран, где применяются валютные ограничения для определенных держателей валюты и по отдельным видам обменных операций. Применение 4КВ характерно для большинства развивающихся государств.

Замкнутая (неконвертируемая) валюта — национальная валюта, которая функционирует только в пределах одной страны и не обменивается на другие иностранные валюты.

Резервная валюта — это наиболее стабильная СКВ, в которой осуществляются международные расчеты и кредиты, а также национальные кредитно-денежные средства ведущих стран мировой торговли.

Виды резервной валюты:

- 1) доллар США;
- 2) японская йена;
- 3) евро;
- 4) английский фунт стерлингов;
- 5) швейцарский франк.

Валюта обладает свойством конвертируемости, т. е. обратимости на другие денежные знаки.

Виды конвертируемости:

- 1) внутренняя — обратимость валюты для всех резидентов и нерезидентов;
- 2) внешняя — обратимость валют только для иностранных юридических и физических лиц (нерезидентов).

3. **Валютный паритет** — законодательно установленное соотношение между двумя валютами, которое является основой валютного курса.

В настоящее время валютный паритет устанавливается на основе СДР. Базисом его установления являются и драгоценные металлы (в частности, золото).

4. Режимы валютных ресурсов.

Валютный курс — это цена денежной единицы данной страны, выраженная в единицах валюты другой страны. *Виды (режимы) валютных курсов:*

1) фиксированный — официально установленное соглашение между национальными валютами, основанное на определенном в законодательном порядке валютном паритете. Он является официальным валютным курсом страны и устанавливается ее центральным банком;

2) колеблющийся — свободно изменяющийся под воздействием спроса и предложения валютный курс, основанный на использовании рыночного механизма (Украина — курс на УМВБ);

3) плавающий — разновидность колеблющегося валютного курса, который предполагает использование рыночного механизма валютного регулирования.

Валютный курс устанавливается путем котировок.

Виды котировок:

1) прямая — выражение национальных валют (приравнение) к денежной единице другой страны. В настоящее время большинство стран мирового сообщества используют прямую котировку, причем национальная валюта приравнивается к доллару США. Это обусловлено тем, что доллар США обеспечивает осуществление более 2/3 международных торговых операций;

2) косвенная — выражение национальной денежной единицы в валюте другой страны. Например, 1 фунт стерлингов * 1,5 доллара. Это обусловлено тем, что до 1910 г. международные торговые операции в основном обеспечивали фунт стерлингов, и к нему приравнивались валюты стран мира. Такая котировка сохранена в Великобритании. Примером косвенной котировки является приравнение доллара США к другим валютам на их территории.

5. **Валютные ограничения** представляют собой систему экономических, правовых и организационных мер, которые регулируют операции с национальной и иностранной валютой, золотом и т. д.

Субъекты, осуществляющие валютные ограничения:

- а) отдельные страны;
- б) международные организации;
- в) два или несколько государств на основе заключения соответствующих взаимных соглашений.

Основные причины введения валютных ограничений:

- 1) нехватка валюты;

- 2) внешняя задолженность страны;
- 3) расстройство платежных балансов, т. е. отсутствие источников, сокращение объема средств для покрытия платежей.

Основные меры валютного регулирования:

- 1) целевое регулирование платежей за границу;
- 2) целевое регулирование валютных переводов за границу;
- 3) целевое регулирование прибыли, которую получают и направляют за границу иностранные инвесторы;
- 4) частичное или полное запрещение свободной купли-продажи иностранной валюты.

6. Международные кредиты используются в соответствии:

- с унифицированными международными нормами международных кредитов;
- с правилами международного кредитования.

7. Международные расчеты предполагают наличие и регулирование международной валютной ликвидности.

Международная валютная ликвидность — это способность страны или группы стран обеспечить своевременную оплату своих международных обязательств.

Источники международной валютной ликвидности:

- 1) официальные золотые и валютные резервы страны;
- 2) счета субъектов МЭО в СДР и ЭКЮ;
- 3) право на получение срочного кредита в МВФ. Это означает, что каждый член МВФ имеет право на получение (автоматическое) срочного кредита в иностранной валюте в пределах 25%-ого квоты.

8. Валютный рынок — это совокупность постоянных экономических организационных отношений по операциям купли-продажи иностранных валют, а также платежных документов в иностранной валюте.

Рынок золота — это центр торговли золотом, где концентрируются в значительных размерах спрос и предложение и осуществляется купля-продажа этого металла.

Регулирование валютного рынка и рынка золота зависит от:

- 1) характера экономической системы страны, где они располагаются;
- 2) степени конвертируемости валюты;
- 3) уровня цен на золото;
- 4) уровня валютных ограничений, которые применяются государствами и международными организациями.

9. Национальные и международные органы, регулирующие валютные отношения.

Национальный уровень:

- 1) национальные банки;
- 2) министерство экономики;
- 3) министерство финансов;
- 4) органы валютного контроля.

Международный уровень:

- 1) международные валютные финансовые организации (МВФ);
- 2) региональные валютно-финансовые организации (Европейский валютный

институт).

Эти органы разрабатывают режим безопасного, безкризисного развития валютных отношений в масштабах мирового хозяйства.

2. Основные этапы эволюции МВС

- 1 — этап золотомонетного стандарта;
- 2 — этап золотодевизного стандарта;
- 3 — этап бумажно-валютного стандарта

ЭТАП ЗОЛОТОМОНЕТНОГО СТАНДАРТА

Срок действия: с начала XIX в. до 1914 г.

Основные признаки золотомонетного стандарта:

- 1) функционирование золота как мировых денег;
- 2) фиксация золотого содержания национальной валюты;
- 3) непосредственная конвертируемость национальных валют в золото;
- 4) наличие фиксированных валютных курсов.

Главная особенность золотомонетного стандарта состоит в том, что золото в виде монет обращалось на внутреннем и внешнем рынках.

Положительные стороны золотомонетного стандарта:

- 1) полная конвертируемость национальных валют;
- 2) стабильность покупательной способности денег;
- 3) стабильность валютных курсов;
- 4) стабильность мировых цен.

Отрицательные стороны золотомонетного стандарта:

- 1) зависимость от уровня добычи золота;
- 2) недостаточная гибкость валютной системы;
- 3) стихийное регулирование валютных систем;
- 4) исключение государственного вмешательства в сферу валютных отношений.

ЭТАП ЗОЛОТОДЕВИЗНОГО СТАНДАРТА

Суть золотодевизного стандарта: наряду с золотом функции мировых денег стали выполнять и отдельные валюты ведущих стран мира.

Срок действия: 1922—1976 гг.

Система золотодевизного стандарта была утверждена на Международной Генуэзской конференции в 1922 г.

Главные особенности. В развитии золотодевизного стандарта выделяется три периода.

/. Первый период золотодевизного стандарта — 1922—1933 гг. Характеристика этого периода:

- наряду с деньгами использовалось золото;
- национальная валюта в виде бумажных денег свободно обращалась в золото.

В рамках этого периода выделяют *первый период золотослиткового стандарта* — 1922—1929 гг. Его особенности:

- 1) этот стандарт устанавливается только для отдельных экономически развитых стран Западной Европы (Великобритании, Бельгии, Франции, Нидерландов);
- 2) национальная валюта приравнивается к определенному количеству золота;

- 3) обмен валюты осуществляется не на монеты, а на золотые слитки;
- 4) обмен валюты на золотые слитки равен большим суммам национальных денежных средств и осуществляется национальными банками.

Основные принципы Голдендранской валютной системы:

1. В качестве платежного средства более 30 государств мира стали использовать золото и деизы — иностранную валюту.

2. Ни за одной валютой не закреплялось положение резервной валюты.

3. Сохранены золотые паритеты валют, и валюта обменивалась на золото.

4. Устанавливался режим свободно колеблющихся валютных курсов.

2. Второй период золотодезизного стандарта — 1933—1944 гг.

Основная особенность — переход к использованию бумажных денег в рамках мирового хозяйства. Характеристика этого периода:

1) все страны внутри своих территорий стали использовать бумажные деньги;

2) ликвидировано обращение золота в виде монет внутри страны;

3) отменена обратимость бумажных денег в золото внутри страны;

4) стали применяться государственные меры по регулированию МВО.

3. Третий период золотодезизного стандарта — 1944—1975 гг.

Организационно был оформлен на Международной финансовой конференции в г. Бреттон-Вуд (США, 1944 г.), отсюда название периода — "Бреттон-вудская валютная система".

Основные принципы Бреттон-вудской валютной системы:

1. Введен новый золотодезизный стандарт, основанный на золоте и двух резервных валютах (доллар США и фунт стерлингов).

2. Бреттон-вудская валютная система предполагала четыре формы использования золота:

а) сохранены золотые паритеты стран и введена их фиксация в МВФ;

б) золото продолжало использоваться как международное платежное и резервное средство;

в) доллар США приравнивался к золоту;

г) доллар США разменивался на золото иностранным центральным банком и правительственными учреждениями (казначейство США).

3. Предусматривалась взаимная конвертируемость валют.

4. Конвертируемость валют стала осуществляться на основе их соотношения к доллару США.

5. Впервые в мире были созданы международные валютно-финансовые организации: МВФ, МБРР.

Характеристика Бреттон-вудской валютной системы:

1) запрещено обменивать, покупать и продавать золото частным лицам;

2) официальная (государственная) купля-продажа золота осуществлялась по схеме золото -> доллар -> национальная валюта;

3) колебание курса национальных валют по отношению к доллару США устанавливалось в пределах $\pm 1—2\%$.

В 1971 г. была отменена конвертация доллара США на золото, устанавливались

режимы фиксированных валютных курсов; была установлена официальная цена золота.

В 1976 г. в г. Кингстоне (Ямайка) состоялась Международная конференция, которая определила новые принципы регулирования МВС, и на их основе была введена Ямайская валютная система.

ЭТАП БУМАЖНО-ВАЛЮТНОГО СТАНДАРТА

Ямайская валютная система (начало 1976 г. — по настоящее время).

Основные принципы:

1. Вместо золотодевизного стандарта введен стандарт СДР.
2. Вместо принципа обмена валюты на золото по схеме *золото -> доллар -> национальная валюта* введен принцип обратимости валюты по схеме *СДР → национальная валюта*.
3. Завершена демонетизация золота. Это означает:
 - утрату золотом денежных функций;
 - превращение золота в обычный товар, который свободно продается и покупается, а его цена определяется спросом и предложением;
 - отмену фиксации золотых паритетов;
 - золото перестало служить мерой стоимости товара.
4. Страны—члены МВФ свободны выбирать режимы валютных курсов.
5. Межгосударственное валютное регулирование стал осуществлять МВФ.

Отрицательные черты Ямайской валютной системы:

- 1) СДР является основной мировой валютной системой номинально, а не реально:
 - СДР используется только как счетная единица;
 - СДР утратила связь с золотом;
 - к курсу СДР привязаны только восемь валют стран мирового сообщества, тогда как к доллару США — валюты примерно 40 стран мира;
- 2) золото объективно влияет на курсы валют и является основным резервным активом;
- 3) в настоящее время в мировой валютной системе СДР вытеснены долларом США. Он является главной резервной валютой. В этой связи этап бумажно-валютного стандарта еще имеет название "бумажно-долларовый стандарт".

Важнейшей особенностью Ямайской валютной системы является то, что в ее составе стали действовать региональные валютные системы, в том числе с 1979 г. — Европейская валютная система (ЕВС).

Европейская валютная система — это международная валютная система стран ЕС, созданная для стабилизации валютных курсов, координирования валютной политики этих государств.

Отличительные особенности ЕВС:

- 1) поскольку ЕВС базируется на ЭКЮ — европейской валютной единице, ее называют также валютной системой стандарта ЭЮО;
- 2) в отличие от Ямайской валютной системы в ЕВС золото используется в качестве реального резервного актива;
- 3) страны ЕВС создали совместный золотой фонд. Он составляет 20% от их

официальных золотых ресурсов (2660 т); находится в Европейском фонде валютного сотрудничества;

4) основной режим валютных курсов — плавающий, но в пределах определенного валютного коридора. Страны ЕС устанавливают следующие валютные коридоры, которые получили название "валютная змея":

а) для всех стран ЕС установлен курс национальных валют к ЭКЮ размере $\pm 2,25\%$;

б) для Италии — $\pm 6\%$;

в) для Испании и Португалии с 1993 г. — $\pm 15\%$;

5) регулирование ЕВС осуществляется на межгосударственном уровне путем заключения соответствующих соглашений между национальными банками стран ЕС.

Отрицательные стороны ЕВС:

1) не включает в себя все европейские валюты Европы;

2) в ЕВС часто происходит изменение курса национальных валют по отношению к ЭКЮ;

3) распространяется только на государства разного уровня экономического развития;

4) не все страны ЕС соглашаются на координацию валютной политики наднациональными органами Европы (Европейский инвестиционный банк, ЕФ развития, ЕБРР, ЕФ валютного сотрудничества (с 1993 г. — Европейский валютный институт));

5) национальные банки стран ЕС не полностью используют ЭКЮ во взаимных расчетах и кредитах.

3. Виды и структура валютных рынков

Валютные рынки — это официальные центры, где совершается купля-продажа иностранной валюты за национальную валюту по курсу, который складывается на основе спроса и предложения. Валютные рынки возникли в XIX веке

Основные принципы формирования валютных рынков:

1. Развитие постоянных международных экономических отношений.

2. Создание мировой валютной системы.

3. Распространение международных расчетов.

4. Развитие финансовых отношений между банками различных стран.

5. Развитие информационного обеспечения валютных рынков.

Главные особенности функционирования валютного рынка:

1. Усиление финансовых взаимосвязей между рынками на основе использования современной техники (ЭВМ).

2. Непрерывное осуществление операций на валютных рынках в течение суток во всех частях мира.

3. Применение единой техники проведения валютных операций.

4. Развитие валютных операций, связанных со страхованием.

5. Возрастание числа спекулятивных валютных операций.

6. Нестабильность курсов валют.

Основные направления функционирования валютных рынков:

1. Современное осуществление международных расчетов.
2. Страхование валютных и кредитных рынков.
3. Обеспечение взаимосвязи валютных и кредитных рынков.
4. Диверсификация валютных резервов банков, предприятий, государств, т. е. обмен их ресурсов на разные валюты (доллары, ДМ, СДР, ЭКЮ).
5. Получение спекулятивной прибыли участниками валютных рынков в виде разницы курсов валют (маржа).
6. Содействие проведению валютной политики в отдельных странах и группах стран.

Виды валютных рынков:

- 1) мировой;
- 2) региональный;
- 3) национальный.

1. Мировой валютный рынок — это система устойчивых экономических и организационных отношений по поводу купли-продажи иностранных валют и платежных документов в иностранной валюте, которые осуществляются в мировых финансовых центрах.

В настоящее время существуют такие мировые финансовые центры:

- Лондон;
- Нью-Йорк;
- Франкфурт-на-Майне;
- Париж;
- Цюрих;
- Токио;
- Сингапур;
- Гонконг;
- Бахрейн.

По объему валютных операций наибольшими мировыми валютными рынками являются:

- 1) Лондон — 187 млрд. долларов в день;
- 2) Нью-Йорк — 129 млрд. долларов в день;
- 3) Токио — 115 млрд. долларов в день;
- 4) Цюрих — 50 млрд. долларов в день.

Важнейшей особенностью мирового валютного рынка (центров) является проведение операций только с валютой, которая широко используется в мировом платежном обороте (резервные валюты).

2. Региональный валютный рынок — это отношение между субъектами мирового хозяйства по поводу купли-продажи иностранных валют, которые действуют в региональных масштабах.

Например, Европейский валютный рынок осуществляет продажу ЭКЮ. Покупают ЭКЮ страны ЕС и используют во взаимных расчетах.

3. Национальный валютный рынок — это отношения, которые осуществляются между субъектами хозяйственной деятельности по поводу купли-продажи отдельных конвертируемых валют в рамках данной страны.

Главные организационные структуры МВР — валютные биржи. На них и вне их

осуществляются операции с валютой.

Валютные операции — это вид деятельности предприятий, банков, финансово-кредитных учреждений, других юридических и физических лиц по поводу купли-продажи, расчетов и предоставления в ссуду иностранной валюты.

Виды валютных операций:

- валютные операции с немедленной поставкой денег наличными (spot — спот). Сущность spot заключается в купле-продаже валюты на условиях ее поставки банками на второй рабочий день со дня заключения сделки по курсу, зарегистрированному в момент ее заключения. Spot — наиболее распространенные валютные операции (90% валютных операций на валютных рынках мира);

- срочные сделки с иностранной валютой — форвардные и фьючерсные. Срочные валютные сделки — это валютные операции, при которых стороны договариваются о поставке, обусловленной суммой иностранной валюты через определенный срок после заключения сделки по курсу, зарегистрированному в момент ее заключения;

- сочетание наличных и срочных валютных операций "своп". "Своп" — это валютные операции, при которых сочетается купля-продажа двух валют на условиях немедленной поставки (spot) и одновременно заключается сделка по купле-продаже валют в определенные сроки (форвардные и фьючерсные операции);

- валютный арбитраж — это валютные операции, при которых операция купли-продажи иностранной валюты происходит с последующей обратной сделкой с целью получения прибыли.

Виды валютного арбитража:

1. Временной валютный арбитраж — это получение прибыли от разницы валютных курсов во времени.

2. Пространственный валютный арбитраж — это получение прибыли за счет различия в курсе данной валюты на разных валютных рынках.

3. Простой валютный арбитраж — это осуществление валютных операций с двумя валютами (\$ — грн.).

4. Сложный валютный арбитраж — осуществление валютных операций с большим количеством валют.

5. Спекулятивный валютный арбитраж — извлечение прибыли от колебания валютного курса.

6. Конверсионный валютный арбитраж — наиболее выгодная покупка необходимой валюты.

В настоящее время валютные операции продолжают совершенствоваться. Например, рынок евровалют — это международный рынок валют стран Западной Европы, где операции осуществляются в валютах этих государств, а также проводятся кредитные операции и сделки с ценными бумагами.

Субъекты рынка евровалют: крупные и средние банки стран Западной Европы и США.

Факторы развития рынка евровалют:

- 1) углубление интеграционных процессов в Западной Европе;
- 2) повышение роли ТНК;
- 3) возрастание потребностей в международных кредитах;

- 4) введение взаимной обратимости валют;
- 5) наличие национального законодательства, которое стимулирует размещение денежных средств в зарубежных банках.

Основные направления функционирования рынков евровалют:

1. Рынок евродепозитов — это устойчивые валютно-финансовые отношения по формированию вкладов в евровалютах в банках стран Западной Европы.
2. Рынок еврокредитов — устойчивые кредитные связи по предоставлению международных займов в евровалюте банками стран Западной Европы.
3. Рынок еврооблигаций — устойчивые отношения по долговым обязательствам при долгосрочных займах в евровалютах, которые оформляются в виде облигаций заемщиков.

С мировыми валютными рынками тесно связаны мировые рынки золота.

Рынки золота — это специальные центры торговли золотом, где осуществляется регулярная купля-продажа золота по рыночной цене. Основным источником предложения золота на рынке является его новая добыча (80%). За всю историю добычи золота (6 тыс. лет) было добыто 110 тыс. т. Сейчас золотые запасы оцениваются в 37 тыс. т.

В настоящее время соотношение между сферами использования золота такое:

- 1) официальные золотые резервы стран МВФ составляют 35,8 тыс. т;
- 2) накопление тезовраторов (частных лиц) — 25,4 тыс. т;
- 3) промышленно-бытовое потребление золота — 34 тыс. т.

Особенности функционирования мировых рынков золота

Купля-продажа золота осуществляется в виде:

- 1) стандартных слитков по 12,5 кг пробы 995;
- 2) монет старой и новой чеканки (ежегодно расходуется 200 т золота). В настоящее время в 46 странах мира выпускается 93 вида монет, в том числе копии старых монет;
- 3) продажи памятных золотых медалей и медальонов;
- 4) золотых листов, пластин, проволоки;
- 5) золотых сертификатов, т. е. документов, удостоверяющих право их владельца получить по его предъявлению определенное количество золота.

Структура и виды рынков золота

Организационная структура рынков золота представляет собой объединение нескольких банков в консорциум, т. е. временное соглашение для совместного проведения финансовых операций и сделок с золотом.

Функции консорциума на рынке золота:

- 1) посреднические операции;
- 2) аккумуляция заявок покупателей;
- 3) фиксация среднего рыночного уровня цены золота (обычно два раза в день);
- 4) осуществление операций с помощью специальных подразделений по очистке и хранению золота и изготовлению золотых слитков.

В настоящее время в мире более 50 рынков золота:

- 11 — в Западной Европе;
- 19 — в Азии;
- 14 — в Америке;

- 8 — в Африке.

Золотые рынки подразделяются на четыре вида:

1. Мировые рынки золота, сосредоточенные в Лондоне, Цюрихе, Нью-Йорке, Чикаго. Продажа добываемого золота.

2. Внутренние свободные рынки золота — Париж, Милан, Стамбул, Рио-де-Жанейро. Ориентация на местных тезавраторов и инвесторов.

3. Контролируемые местные рынки золота — Афины, Каир. Государство контролирует продажу всех видов золота.

4. Черные рынки золота — нелегальные.

Цена золота — это денежное выражение определенного его количества.

Существует два вида цен на золото:

1) официальная, установленная государством в рамках межправительственных соглашений;

2) рыночная, которая формируется на различных рынках золота.

Как правило, вторая больше первой.

Факторы, влияющие на цену золота:

1) увеличение промышленного и бытового потребления золота;

2) повышение спроса на золото со стороны инвесторов и тезавраторов;

3) инфляция;

4) неуравновешенность платежных балансов;

5) колебание валютных курсов и ставок.

Валютные ценности:

1) валюта в виде банкнот, казначейских билетов, монет;

2) платежные документы, выраженные в иностранной валюте (чеки, векселя, аккредитивы и др.);

3) фондовые ценности, выраженные в иностранной валюте (акции, облигации, сертификаты);

4) драгоценные металлы, кроме ювелирных и других бытовых изделий и лома из них:

- золото;

- серебро;

- платина;

- металлы платиновой группы (иридий, осмий, палладий, родий, рутений);

5) драгоценные камни (кроме ювелирных изделий и лома из них):

- алмазы;

- изумруды;

- рубины;

- сапфиры;

- жемчуг.