

Учреждение образования
«Брестский государственный технический университет»
Экономический факультет
Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

СОГЛАСОВАНО


Заведующий кафедрой
«Бухгалтерского учета, анализа
и аудита»

 Н.В.Потапова

« 12 » 12 2022 г.

СОГЛАСОВАНО

Декан экономического
факультета

 В.В.Зазерская

« 22 » 12 2022 г.

ЭЛЕКТРОННЫЙ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС
ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ
«ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ ДЕНЕГ И ФИНАНСОВ»

для специальностей:
1-25 01 04 Финансы и кредит

Составитель: Р.Н. Лысюк, ст. преподаватель кафедры бухгалтерского
учета, анализа и аудита Учреждения образования «Брестский
государственный технический университет»

Рассмотрено и утверждено на заседании Научно-методического совета университета
« 19 » 12 2022 г., протокол № 3

Брест, 2022

руч. и уч. мет. 22/23-122

ОГЛАВЛЕНИЕ

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА	5
ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ.....	8
ТЕМА 1. Зарождение денежного ОБРАЩЕНИЯ НА ранних этапах мировой истории	8
В.1. Основные элементы финансово-кредитной системы. Виды и функции денег.....	8
В.2. Первые признаки зарождения финансовой системы в эпоху Древнего Мира.	8
Тема 2. История денежно-кредитной системы белорусских земель в раннем Средневековье	9
В.1. Античные монеты на восточнославянских землях. Появление товаро-денег.	10
В.2. Формирование древнерусской денежной системы. Период куфического дирхама (IX-X вв.).....	10
В. 3. Период западноевропейского денария. Первые монеты Древней Руси (конец X в. — 1060-е гг.). Безмонетный период.	11
В.4. Становление кредитных отношений у восточных славян (XI - XIII вв.).	12
Тема 3. Эпоха Великих географических открытий, изменения в денежной сфере европейских государств.....	13
В.1. Появление банков в Западной Европе.....	13
В.2. Влияние Великих географических открытий на денежную систему европейских государств.....	14
В.3. Денежная система средневековой Франции. Особенности налогообложения.....	15
В. 4. Развитие денежного обращения в Англии в Средние Века.	16
Тема 4. ДЕНЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ И КРЕДИТ ВЕЛИКОГО КНЯЖЕСТВА ЛИТОВСКОГО (XIV - первая половина XVII в.).	17
В.1. Период обращения пражского гроша (XIV— XV вв.).	17
В.2. Особенности денежного хозяйства белорусских земель в XVI — первой пол. XVII в. ...	18
В.3. Кредитные отношения в Великом княжестве Литовском.....	20
Тема 5. ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ БЕЛАРУСИ ВО ВТОРОЙ ПОЛОВИНЕ XVII в.	21
В.1. Кризис денежного хозяйства Речи Посполитой.	21
В.2. Денежная реформа 1659-1666 гг.	22
В. 3. Денежная система в последней трети XVII в.	23
Тема 6. Денежное обращение и кредит белорусских ЗЕМЕЛЬ В XVIII веке.....	24
В.1. Денежное хозяйство на территории Беларуси в начале XVIII в. Появление российской монеты на белорусских рынках.....	24
В.2. Попытки оздоровления денежного обращения Речи Посполитой.....	25
В.3. Бумажные деньги на белорусских землях в XVIII в.	26
В. 4. Развитие кредитных отношений на белорусских землях.....	27
Тема 7. Развитие финансово-экономической сферы развитых стран при переходе к «золотому стандарту».....	28
В.1. Меркантилизм, его влияние на экономику Нового Времени.....	28
В.2. Развитие экономики, финансов, кредита в Англии.	29
В.3.Формирование финансово-кредитной системы Франции в эпоху Нового Времени.....	31
Тема 8. Особенности развития мировой финансово-кредитной системы в период экономических и хозяйственных преобразований.....	32
В.1. «Золотой стандарт» как мировая валютная система.	32
В.2. Особенности финансово-экономического развития Германии в 19 в.	34
В.3. Экономическое и финансовое положение России в эпоху Нового времени.	35

Тема 9. Денежная и кредитная системы Беларуси в конце XVIII-XIX в.	37
В.1. Денежная реформа Е.Ф. Канкрин в 1839-1843 гг.	37
В.2. Дестабилизация денежного обращения Российской империи во второй половине XIX в. Денежная реформа С.Ю.Витте.....	38
В.3. Формирование капиталистической кредитной системы.....	40
Тема 10. Денежное обращение и кредит Российской империи (1900-1920).....	41
В.1. Преобразования в денежном обращении в 1914-1917 гг.	41
В.2. Денежно-кредитная политика советской власти в период Октябрьской революции и в условиях «военного коммунизма».....	42
В.3. Особенности развития кредитной системы Беларуси.	44
Тема 11. Особенности развития финансов ведущих держав мира в начале XX века.....	45
В.1. Состояние экономики и финансов Германии до Второй Мировой войны.....	45
В.2. Экономическое развитие Японии.	47
В.3. Финансовая политика ведущих стран мира накануне 2 мировой войны.	48
В.4. Кредитно-финансовая сфера СССР перед войной.	50
Тема 12. Развитие финансово-экономической сферы США в первую половину XX века. ...	52
1. Предпосылки ускоренного экономического развития США в начале XX века.....	52
В.2. Кризис 1929-1933 гг. и его влияние на ФКС США.....	54
Тема 13. Изменения в денежной и кредитной сферах СССР в условиях новой экономической политики (1921-1929) и в последующий период.	56
В.1. Восстановление товарно-денежных отношений при переходе к НЭПу. Денежная реформа 1922-1924 гг.	56
В.2. Формирование кредитной системы в период НЭПа. Кредитная реформа 1930-1932 гг. Реорганизация банковской системы.....	58
Тема 14. Сущность и принципы функционирования мировой финансовой системы середины XX века.	60
В.1. Модель военной экономики.	60
В.2. Влияние II мировой войны на экономическое положение стран-участниц. Бреттон-Вудская валютно-кредитная система.	61
Тема 15. Финансово-кредитная система периода ВОВ.	63
В.1. Денежно-кредитная система в период восстановления народного хозяйства (1944-1950).....	63
В.2. Финансово-экономическое состояние СССР в годы ВОВ и в послевоенный период.	64
Тема 16. Экономика и финансы после Второй мировой войны.....	66
В.1. Кризис золотовалютного стандарта.	66
В.2. Послевоенное состояние экономики и финансов Германии.	69
В.3. Развитие Франции и Англии во вторую половину XX века.	71
Тема 17. Денежная и кредитная политика середины 50-х-80-х гг.	73
В.1. Нарастание инфляционных процессов в народном хозяйстве. Кризис денежной системы.	73
В.2. Особенности банковской системы 50-х -первой половины 80-х гг.	74
Тема 18. Становление и развитие денежно-кредитной системы Республики Беларусь (90-е гг. XX в. – н.в.).....	76
1. Формирование денежной системы Республики Беларусь (90-е гг. XX в.).....	76
В.2. Создание банковской сферы Республики Беларусь (90-е гг. XX в.).	78
Практический раздел.....	80

Тема 1. Зарождение денежного ОБРАЩЕНИЯ НА ранних этапах мировой истории.....	80
Тема 2. История денежно-кредитной системы белорусских земель в раннем Средневековье.....	82
Тема 3. Эволюция денежного обращения и КРЕДИТА В X-XVII вв. Эпоха Великих географических открытий	85
Тема 4. Денежные системы и кредит великого княжества литовского (XIV - первая половина XVII в.).....	86
Тема 5. Денежное обращение белорусских земель во второй половине XVII века.	87
Тема 6. Денежное обращение и кредит белорусских ЗЕМЕЛЬ В XVIII ВЕКЕ.	88
Тема 7. Развитие финансово-экономической сферы развитых стран при переходе к «золотому стандарту».....	89
Тема 8. Экономика и финансы ведущих ДЕРЖАВ В XIX в.....	94
Тема 9. Денежная и кредитная системы Беларуси в конце XVIII-XIX веках.	96
Тема 10. Денежное обращение и кредит Российской империи (1900-1920).	97
Тема 11. Особенности развития финансов ведущих держав мира в начале XX века.	99
Тема 12. Развитие финансово-экономической сферы США в первую половину XX века. .	101
Тема 13. Изменения в денежной и кредитной сферах СССР в условиях новой экономической политики (1921-1929) и в последующий период.	104
Тема 15. Финансово-кредитная система периода ВОВ.	109
Тема 16. Экономика и финансы после Второй мировой войны.....	112
Тема 17. Денежная и кредитная политика середины 50-х-80-х гг. Становление и развитие денежно-кредитной системы Республики Беларусь (90-е гг. XX в. – н.в.)	114
РАЗДЕЛ КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ	124
Вопросы к экзамену по учебной дисциплине	124
ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЙ РАЗДЕЛ	126
Тематический план учебной дисциплины.....	126

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Дисциплина «История развития денег и финансов» для специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит» направлена на изучение возникновения, развития и зарождения денежных систем.

Дисциплина «История развития денег и финансов» содержит разделы, касающиеся вопросов зарождения основных элементов денежной и кредитной системы, появление и развитие различных видов и форм денег, их функций; закономерностей развития денежного обращения, денежных систем; появления кредита и особенностей развития кредитных отношений; возникновения и развития коммерческих и центральных банков; эволюции мировой валютной системы; развития международных финансовых рынков; причины возникновения мировых финансовых кризисов и способы антикризисного регулирования на примере отдельных стран.

Разделы дисциплины включают особенности развития денег и элементов финансовой системы в отдельные исторические эпохи, начиная от эпохи Древнего Мира и заканчивая эпохой новейшей истории. Внутри каждого раздела рассматриваются исторические особенности развития мировой финансовой системы, а также подразумевается изучение истории возникновения денег и финансов на территории Беларуси в различные периоды ее истории.

Цель преподавания дисциплины - овладение студентами знаниями о функциях и роли денег в экономике, о генезисе и эволюции денег, денежных отношений и денежных систем, а также кредита и кредитных отношений, банков и банковской системы, о формировании мировой валютной системы.

Для решения поставленной цели определены следующие задачи:

- изучить виды, формы и функции денег в экономике;
- изучить формирование денежных систем в различных исторических эпохах; изучить возникновение кредитных отношений и коммерческих банков;
- изучить закономерности развития денежно-кредитных отношений, обуславливающие появление центральных банков;
- изучить закономерности развития, обуславливающие возникновение мировых валютных систем и формирование глобальных финансовых рынков;
- изучить историю развития денег и финансов Беларуси.

Дисциплина «История развития денег и финансов» — одна из базовых дисциплин, формирующих фундамент понимания денежно-кредитных отношений для будущих специалистов в сфере финансов и кредита.

Целями электронного учебно-методического комплекса по учебной дисциплине «История развития денег и финансов» являются:

- обеспечение качественного методического сопровождения процесса обучения;
- организация эффективной самостоятельной работы студентов.

К основным задачам электронного учебно-методического комплекса относятся:

- описание требований к содержанию учебной дисциплины «История развития денег и финансов», образовательным и профессиональным результатам подготовки студента как будущего специалиста в области бухгалтерского учета, анализа и аудита;
- обеспечение эффективного освоения студентами теоретического учебного материала по учебной дисциплине «История развития денег и финансов» и повышение качества формирования навыков осмысления и понимания исторических аспектов развития экономической науки и ее влияния на современное состояние экономики и финансов;

– объединение в единое целое различных дидактических средств обучения для обеспечения преемственности и междисциплинарных связей в процессе освоения учебной дисциплины «История развития денег и финансов».

Дисциплина «История развития денег и финансов» логично связана с другими курсами учебного плана специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит» и базируется на знаниях, полученных студентами при изучении дисциплин: «История Беларуси», «Введение в специальность».

В свою очередь, знания, усвоенные при изучении курса «История развития денег и финансов» являются базой для изучения дисциплин: «Финансы», «Денежное обращение и кредит», необходимых для подготовки специалистов в области финансов и кредита.

В результате изучения дисциплины «История развития денег и финансов» студенты должны знать:

- функции денег в экономике, влияние денег и денежного обращения на развитие человечества;
- эволюцию денег, денежных отношений, денежных систем;
- роль и место денег, банковской системы в экономической системе;
- причины и предпосылки возникновения центральных банков и формирования двухуровневых банковских систем;
- причины и предпосылки формирования финансовых рынков;
- причины и механизмы развития финансовых кризисов и пути их предотвращения;
- истоки и основные этапы развития денежно-кредитной системы в контексте социально-экономического развития западной цивилизации;
- эволюцию денежных отношений на белорусских землях.

В результате изучения дисциплины «История развития денег и финансов» студенты должны уметь:

- использовать знания в рамках дисциплины для анализа развития денег и денежных отношений, а также их взаимосвязи с историческими процессами;
- определять направления развития денежных отношений;
- анализировать сущность кредитных отношений и понимать суть процессов в финансово-кредитной системе и предпосылки их возникновения;
- распознавать отдельные исторические этапы и процессы во взаимосвязи с историческим развитием мировой экономики и экономики Республики Беларусь;
- анализировать предпосылки появления центральных банков и выполняемые ими функции;
- оценивать эффективность денежных систем, международных валютных систем на различных исторических этапах и определять направления их развития;
- определять причины и типологию финансовых кризисов и анализировать их развитие;
- пользоваться специальной литературой отечественных и зарубежных авторов по вопросам истории развития денег и финансов.

владеть:

- основными приёмами и способами анализа информационных источников;
- основополагающими принципами и концепциями развития экономических доктрин и учений, эволюции основных элементов денежно-кредитной системы;
- познаниями в области развития основных элементов финансово-кредитной системы и формирования существующего денежного обращения в государстве.

Учебно-методический комплекс по дисциплине «История развития денег и финансов» представляет собой комплекс систематизированных учебных и методических материалов и

предназначен для студентов 1-го курса специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит»» дневной формы обучения.

Всего часов по дисциплине «История развития денег и финансов» в соответствии с образовательным стандартом – 170, аудиторное количество часов 74, из них лекции — 34, семинары — 34, самостоятельная работа под контролем преподавателя — 6 часов.

Электронный учебно-методический комплекс разработан в соответствии со следующими нормативными документами:

- Положение об учебно-методическом комплексе на уровне высшего образования, утвержденное постановлением Министерства образования Республики Беларусь №167 от 26.07.2011г.;
- Положение об учебно-методическом комплексе по учебной дисциплине учреждения образования «Брестский государственный технический университет» № 12 от 31.01.2019 г.;
- Образовательный стандарт специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит» (ОСВО 1-25 01 08-2013);
- Учебная программа по дисциплине «История развития денег и финансов», утвержденная 05.07.2019 г., регистрационный номер №УД 19-1-310/уч.

Структура электронного учебно-методического комплекса по дисциплине «История развития денег и финансов»:

Теоретический раздел электронного учебно-методического комплекса представлен конспектом лекций по дисциплине «История развития денег и финансов». Тематика лекционных занятий соответствует учебной программе данной дисциплины.

Практический раздел представлен конспектом практических занятий по дисциплине «История развития денег и финансов», вопросами к обсуждению, списком тем дискуссий.

Раздел контроля знаний электронного учебно-методического комплекса содержит перечень вопросов для подготовки к экзамену по дисциплине «История развития денег и финансов» и проведения промежуточных аттестаций.

Вспомогательный раздел включает учебную программу по дисциплине «История развития денег и финансов» и список литературы, рекомендуемой студентам.

Материалы электронного учебно-методического комплекса, используемые в работе со студентами, представлены в Google-classroom в корпоративной сети УО «БрГТУ».

Рекомендации по организации работы с электронным учебно-методическим комплексом.

При работе с электронным учебно-методическим комплексом следует придерживаться предложенного структурного плана: изучение теоретического материала на начальном этапе, далее – закрепление теоретического материала в ходе выполнения практических заданий и формирование практических умений и навыков. Для закрепления изученного материала или самоконтроля уровня знаний необходимо использовать предложенные вопросы к экзамену из вспомогательного раздела.

Электронный учебно-методический комплекс направлен на повышение эффективности учебного процесса и организацию целостной системы учебно-предметной деятельности по дисциплине «История развития денег и финансов», что является одним из важнейших направлений стратегических инноваций в образовании.

Электронный учебно-методический комплекс способствует успешному усвоению студентами учебного материала, дает возможность планировать и осуществлять самостоятельную работу студентов, обеспечивает рациональное распределение учебного времени по темам учебной дисциплины и совершенствование методики проведения занятий.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

ТЕМА 1. ЗАРОЖДЕНИЕ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ НА РАННИХ ЭТАПАХ МИРОВОЙ ИСТОРИИ

1. Основные элементы финансово-кредитной системы. Виды и функции денег.
2. Первые признаки зарождения финансовой системы в эпоху Древнего Мира.

В.1. Основные элементы финансово-кредитной системы. Виды и функции денег.

Финансово-кредитная система государства состоит из совокупности элементов финансовой и кредитной системы и является частью денежной системы.

Денежная система – исторически сложившееся и законодательно закрепленное устройство денежного обращения в стране. Главным элементом денежной системы является такая экономическая категория как деньги.

Финансы – это современные, сложные, многофункциональные отношения по поводу размещения, распределения, перераспределения дохода (или прибавочного продукта).

Финансовая система — форма организации денежных отношений между всеми субъектами воспроизводственного процесса по распределению и перераспределению совокупного общественного продукта.

Финансовая система включает в себя следующие основные финансовые институты: государственные финансы; финансы предприятий и организаций; финансовый рынок.

Деньги – экономическая категория, в которой проявляются и при участии которой строятся общественные отношения; деньги представляют собой особый вид товара, используемого в качестве всеобщего эквивалента, посредством которого выражается стоимость всех других товаров.

Выделяют следующие функции денег:

1. Меры стоимости
2. Средства обращения
3. Средства платежа
4. Средства накопления
5. Функция мировых денег.

Выделяют три основных вида денег: товарные (действительные), символические и кредитные деньги.

Натуральные (вещественные) деньги, их нередко называют действительными деньгами, включают все виды товаров, которые являлись всеобщими эквивалентами на начальных этапах развития товарного обращения (скот, зерно, меха, ракушки и т.п.), а также деньги из драгоценных металлов (золотые и серебряные).

Бумажные деньги — это знаки стоимости, замещающие в обращении полноценные деньги. Обычно они неразменны на металл и выпускаются государством для покрытия своих расходов.

Кредитные деньги – это средство обмена, которое представляет собой обязательство частного лица или фирмы.

В.2. Первые признаки зарождения финансовой системы в эпоху Древнего Мира.

Первоначально в государствах Древнего Мира роль денег в товарообменных операциях, а также

при взимании налогов и податей выполняли наиболее ценные для отдельной страны товары. В государствах Месопотамии – скот, зерно, в Древнем Китае - привозимые из южных стран раковины моллюска каури (беловатая раковинка длиной 2-3 см, добываемая в Индийском океане и вывозимая в Индию, Африку, на Цейлон). В древности она расходилась далеко: ее находили в скифских и русских погребальных курганах, в погребальных урнах северной Германии, в Англии, Швеции, в развалинах Ниневии. У северных народов денежной единицей служил олень. У североамериканских индейцев деньгами служил кожаный пояс с нашитыми на нем раковинами. Северная Америка, Аляска, Сибирь в качестве денег использовали ценные шкурки. Отдельные народности в качестве денег использовали металлические бруски и пластины, золотой порошок. Железные пластины употреблялись в Спарте, у древних бритов, в Сенегале. Медные Т-образные пластинки шириной 4 - 5 см, оловянные и хлопчатобумажные полоски служили деньгами в Древней Мексике.

В XX в. до н. э. в Месопотамии стали применяться весовые металлические деньги в виде слитков серебра — шекели, вес которых составлял примерно 8 г. Операции с недвижимостью (продажа, залог земли, домов), торговля внутри страны, и особенно внешняя торговля, вызвали потребность создания банков, которые появились во II тыс. до н. э. Банки давали ссуды. Если материальное положение заемщика было устойчиво, он получал ссуду под 20—30% годовых. Если его положение было сомнительно, то банк брал под свой контроль недвижимость заемщика. В Вавилоне в VI в. до I н. э. уже была известна банковская династия «Эгиби и сыновья», в Ниппуре — династия Мурашу. Уже в то время банки по богатству превосходили не только храмы, но и в ряде случаев государство, сосредоточивая в своем владении земли, дома, скот.

Потребность в универсальном расчетном эквиваленте привела к появлению уже в VIII в. до н. э. стандартизированных слитков с гарантированным весом и составом, о чем свидетельствовали нанесенные на них знаки. Предположительно в XII в. до н. э. в Китае, а в VII в. до н. э. в государствах Средиземноморья - Лидии и Эгине появились металлические деньги, одинаковые по весу, размерам и составу сплавов. Постепенно они приобрели круглую, удобную для производства и использования форму. От традиционных слитков они отличались более мелкими размерами (что избавляло торговцев от неудобств и потерь, связанных с делением слитков на части при расчетах), а также тем, что их «платежность» и основные параметры (состав сплавов, размеры, вес) в той или иной форме гарантировались и оберегались государственной властью. Одним из важнейших результатов эволюции этих денег было появление у них номиналов - понятий, олицетворявших определенный весовой стандарт денежного металла и закрепившихся за деньгами в качестве их наименований. Дошедшие до нас из глубины веков наименования-номиналы монет: статеры, сиклы, драхмы, дирхемы, ассы, денарии, ауреусы, франки, марки, талеры и многие другие означали определенные весовые значения денежных металлов.

ТЕМА 2. ИСТОРИЯ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ БЕЛОРУССКИХ ЗЕМЕЛЬ В РАННЕМ СРЕДНЕВЕКОВЬЕ

1. Античные монеты на восточнославянских землях. Появление товаро-денег.
2. Формирование древнерусской денежной системы. Период куфического дирхама (IX-X вв.) на белорусских землях.
3. Период западноевропейского денария. Первые монеты Древней Руси (конец X в. — 1060-е гг.). Безмонетный период.
4. Становление кредитных отношений у восточных славян (XI-XIII вв.).

В.1. Античные монеты на восточнославянских землях. Появление товаро-денег.

С металлическими деньгами наши далекие предки познакомились задолго до возникновения первых государственных образований. Они были представлены в основном монетами Римской империи, которые поступали на территорию современной Беларуси в конце I - первой трети II в. н.э. К ним относились преимущественно серебряные денарии (от лат. *denarius* - по десяти, серебряная монета, равная 10 медным монетам - ассам). В меньшей степени встречались медные сестерции (от лат. *sestertius* - два с половиной, составлял 2 1/2 асса) и очень редко золотые ауреусы (от лат. *aureus* - золотой). Обнаружены единичные экземпляры монет других античных государств - Боспора, Фракии, Птолемеевского Египта.

Большая часть римских монет была обнаружена в западных областях Беларуси - Брестской и Гродненской. Это объясняется тем, что в начале I-го тысячелетия н.э. через территорию современной Польши проходил знаменитый «янтарный путь», связывавший Прибалтику и Рим. Естественно, что часть поступавших на него монет попадала и на смежные западные земли современной Беларуси.

Римские монеты выполняли главным образом функцию средства накопления богатства. О денежном обращении как движении денег в сфере товарообмена, их функционировании в качестве средства обращения и платежа в этот период говорить еще нельзя, так как производительные силы у восточнославянских племен не достигли уровня, при котором были бы возможны товарно-денежные отношения и существовала потребность в таком стоимостном эквиваленте, как монета.

С конца первой четверти III в. приток римской монеты на земли Восточной Европы прекращается. Объясняется этот факт такими объективными причинами, как глубокий экономический и политический кризис Римской империи, который привел ее к краху; потеря ею окраинных имперских владений, через которые осуществлялись связи с Восточной Европой.

В.2. Формирование древнерусской денежной системы. Период куфического дирхама (IX-X вв.).

Период IX-X вв. характеризуется становлением на древнерусских землях собственной денежной системы. Ее появление связано с проникновением сюда серебряной монеты Арабского халифата - куфического дирхама (от гр. драхма). Куфическим дирхам называют по наименованию орнаментального письма, возникшего в иракском городе ал-Куфа, которым выполнялись легенды (надписи) на монетах.

На западных землях Древней Руси период куфического дирхама длился с начала IX по 80-е гг. X в. Арабская монета, чеканившаяся во многих городах Средней Азии, Ирана, Закавказья, Месопотамии, Малой Азии, на Ближнем Востоке, в Северной Африке и в захваченной арабами Испании, быстро захватила абсолютную монополию в древнерусском денежном обращении.

Складывающаяся денежная система состояла из целых (ногата, куна) и фрагментарных (резана, веверица (векша)) экземпляров дирхама, о чем свидетельствуют многочисленные находки обрезков, а также монет с ножевыми разметками для их последующего разрезания. На территорию современной Беларуси поступала только стандартная монета, содержащая 2,5-3,6 г серебра. Для того чтобы был набор различных денежных номиналов, ее делили на части.

О том, что ногата, куна, резана и веверица составляли основные элементы денежного хозяйства древнерусских земель, говорят многочисленные их упоминания в письменных источниках раннего Средневековья.

На территории современной Беларуси было обнаружено немало монетных кладов. В древние времена сокрытие денег в земле, их тезаврация (от гр. thesauros - сокровище) были таким же обычным делом, как сегодня хранение денежных средств на банковском счете.

Продолжавшийся в IX-X вв. приток арабского серебра на древние восточнославянские земли объясняют их активным торговым балансом во внешнеэкономических связях. У наших предков было достаточно товара, чтобы вести интенсивную торговлю. Кроме того, немалая часть монет оседала здесь в результате посреднической торговли. К концу X в. поступления арабской монеты прерываются.

В. 3. Период западноевропейского денария. Первые монеты Древней Руси (конец X в. — 1060-е гг.). Безмонетный период.

В условиях расширения международных торговых связей и внутреннего товарооборота растет потребность в монетах. При отсутствии собственной чеканки монет недостаток денег мог быть восполнен только за счет внешних источников. Под влиянием бурно развивавшегося межгосударственного обмена на восточнославянские земли хлынул поток новой серебряной монеты - западноевропейского денария (масса 1-1,4 г).

На территорию Беларуси денарии поступали с конца X в. до середины 60-х гг. XI в. В денежном обращении до середины XI в. преобладали германские (пфенниги) и англо-саксонские (пенни) денарии, незначительный удельный вес составляли денарии Чехии, Венгрии, Франции и других государств. Район обращения денария охватывал преимущественно Верхнее Поднепровье и Подвинье.

Во второй половине XI в. обозначилось сокращение притока денариев на восточнославянские земли. С образованием государства идет становление системы его взаимоотношений с населением, включающих производство продукции, сбор налогов, несение военной службы. Самой первой формой господства и подчинения был сбор дани в пользу государства, которая называлась полюдье. Эта дань собиралась со всего населения (людей). Полюдье являлось выражением верховного права князя на землю и установления приятия подданства.

Для сбора этой дани князь с дружиной ежегодно с ноября по апрель объезжал огромные подвластные им территории или посылал туда своих наместников. Собиралось продовольствие, меха, мед, воск и др. Размеры дани, место и время сбора заранее не определялись. Старшие дружинники со своими отрядами смогли собирать и большее количество дани, чем князь. Такие захватнические методы вызвали протест населения. Так, в 945 г. в древлянской земле произошло восстание против князя Игоря, он был убит. Его жена, княгиня Ольга, провела налоговую реформу, установив «уроки» — нормы дани, - а также время и место ее сбора — «Погосты». Это были пункты, где проводилась торговля. Реформа княгини Ольги была в Киевской Руси первой попыткой упорядочения сбора дани. Вводилась единица обложения: в одних местах это был «дым» (семья), в других — «плуг» или «рало», когда облагалось отдельное хозяйство. Несколько «дымов» составляли «дворище». Реже единицей обложения считался человек.

По мере развития крупного землевладения и укрепления государства формы эксплуатации менялись и дифференцировались — в одних случаях дань превращалась в подать, взимаемую в

пользу князя, государства; в других — в феодальную ренту, выплачиваемую феодалу.

В период феодальной раздробленности сократились обращение металлических денег и их чеканка. Однако Новгород, добывавший серебро в уральских рудниках, пользовался серебром в слитках во внешней торговле. Выпуск серебряных монет начал Новгород, где был основан монетный двор.

Появление первых монет Древней Руси явилось важным событием в истории денежного обращения. К ним относятся золотые, биллонные (от фр. billon - низкопробное серебро) и серебряные монеты, чеканенные в конце X - начале XI в. князьями Владимиром (980-1015), Святополком (1015-1016, 1018) в Киеве и Ярославом (1014-1015) в Новгороде.

Выпуск первой древнерусской монеты, которая была отчеканена из золота, относится к 989 г. и был, вероятно, приурочен к крещению Руси и женитьбе Владимира Святославича на византийской принцессе.

Монеты из золота массой около 4 г получили впоследствии в нумизматике название «златники» (от др.-рус. злато), серебра массой около 3 г - «сребреники» (от др.-рус. сребро).

Безмонетный период (вторая половина XI - XIII в.)

С прекращением поступления денария со второй половины XI в. на территории Беларуси начинается новый этап денежного обращения, который продолжался до XIV в. и получил название безмонетного. Его содержание заключается в существенной перестройке системы денежного обращения: на смену монете приходят серебряные (изредка золотые) слитки определенной массы и формы.

В Беларуси встречаются три вида слитков: «киевские» в виде ромба с усеченными острыми углами (140-165 г) и «западнорусские», или «литовские», палочкообразной формы (100-110 г). Гораздо реже попадаются «новгородские слитки» - ладьевидный брусок, слегка вогнутый посередине (190-200 г).

В письменных источниках платежные слитки называли гривной, рублем, серебром литым, «изроем» (название слитка западнорусского типа). Слитки-гривны стали первыми рублями, а половинные их обрубки - первыми полтинами.

В Москве чеканка монет начинается в XIV в. при князе Дмитрие Донском, который приказал перечеканивать монгольскую серебряную монету. Возникают русская денежная система и денежная металлическая единица — рубль и копейка.

В.4. Становление кредитных отношений у восточных славян (XI - XIII вв.).

Значительное развитие в древнерусских землях функций денег как меры стоимости, средства обращения, образования сокровищ, мировых денег обусловило и утверждение такой функции, как средство платежа, когда возникает необходимость реализации товара в кредит с отсрочкой уплаты денег.

В Русской Правде - своде древнерусского феодального права XI-XII вв., имевшей несколько редакций (Краткая, Пространная, Сокращенная), содержится много свидетельств, подтверждающих широкое развитие кредитных отношений. Понятия «куны в рез» (деньги в долг, под процент), «о долзе» (о займе), дать «куны в куплю или в гостьбу» (т.е. для торговых операций) присутствуют в ряде статей различных редакций этого сборника законов.

Много внимания Пространная Русская Правда уделяла регулированию нормы ссудного процента, оформлению кредитных соглашений, установлению форм ответственности несостоятельных заемщиков. Кроме начальной формы кредита - ростовщической - широко

практиковался и коммерческий кредит - передача товара одного купца другому в кредит не для потребления, а для дальнейшей реализации.

Характерным являлся достаточно высокий ссудный процент, составлявший 50 % годовых. При этом в Русской Правде фактически не ограничена норма месячного процента при получении краткосрочной (менее года) ссуды.

ТЕМА 3. ЭПОХА ВЕЛИКИХ ГЕОГРАФИЧЕСКИХ ОТКРЫТИЙ, ИЗМЕНЕНИЯ В ДЕНЕЖНОЙ СФЕРЕ ЕВРОПЕЙСКИХ ГОСУДАРСТВ.

1. Появление банков в Западной Европе.
2. Влияние Великих географических открытий на денежное обращение европейских государств.
3. Денежная система средневековой Франции. Особенности налогообложения.
4. Развитие денежного обращения в Англии в Средние Века.

В.1. Появление банков в Западной Европе.

Исторически главными функциями банков были хранение денег клиентов и выдача кредитов. Первые банки появились во втором тысячелетии до н.э. в Древней Вавилонии (богатые торгово-банкирские дома Эгиби и Мурашу осуществляли операции по купле-продаже.... Вавилонские банкиры (тамкары) и купцы (шамаллумы) использовали банковский билет, называвшийся гуду и имевший хождение наравне с золотом. В Древней Греции трапезиты (отю греч. «трапеза» - «стол») принимали на хранение денежные вклады, спорные суммы и договоры, выдавали ссуды под залог рабов и недвижимости. Те же функции в древнем Риме выполняли менсарии и аргентарии (от лат. «менса» - «стол» и «аргентум» - серебро).

В период феодальной раздробленности отсутствовала единая денежная система. Деньги чеканили не только короли, но и феодалы, епископы, крупные города. Такое положение служило серьезным препятствием в развитии внутренней и особенно международной торговли. Торговцы были вынуждены пользоваться услугами менял, которые, по сути, выполняли банковские операций. Они хорошо ориентировались в денежных системах и обменивали одни деньги на другие, брали на сохранение свободные капиталы купцов, а в нужное время предоставляли им кредит. Меняльные конторы назывались банками¹, а их хозяева — банкирами. Итальянское слово «банко» означает скамью, на которой раскладывались предназначенные для обмена монеты, поэтому менял называли банкирами. Уличенного в мошенничестве банкира строго наказывали, а его скамью публично ломали. В переводе с итальянского «банко ротто» означает «сломанная скамья». Отсюда происходит слово «банкротство», означающее финансовую несостоятельность. Первые банкирские конторы появились в городах Ломбардии и Средней Италии. В XV в. в Италии появились первые ломбарды, которые выдавали ссуды под залог вещей, взимая за это небольшой процент. Банкиры и ростовщики располагали крупными денежными суммами. Но нередко короли и феодалы отказывались платить по займам, что приводило к разорению многих банкирских домов.

Первый закон о банках был издан в Венеции в 1270 г., в силу чего каждый желающий открыть банкирскую контору должен был внести торговому консулу залог. Банкиры объединялись в крупные союзы, заключали финансовые сделки с феодалами и королями. Они быстро богатели и открывали отделения во многих городах.

Сумма залога для открытия банкирской конторы постоянно увеличивалась. В XV в. вышло распоряжение, по которому банкирским промыслом могли заниматься лишь лица, выдержавшие

ежегодные испытания в сенате республики, что уничтожило возможность возникновения значительных банкирских фирм.

В Венеции для занятия банкирским делом требовалась концессия сената, дававшаяся лишь на 3 года. Банкиры были подсудны коммерческому суду, имевшему над ними и общий надзор. Строгая опека и правительственное вмешательство явились симптомами упадка банковского дела, что и замечалось в начале XVI в. в Венеции вместе с утратой ею всемирного положения, равно как и других итальянских городов.

Упадок частной банковской деятельности вызвал сильный застой в торговых делах. С целью активизации торговли и получения нужных ссуд правительство организует государственные банки. Самые известные из старых — Генуэзский и Венецианский, возникшие к XVI в. Капиталисты были вынуждены добровольно или принудительно складывать свои капиталы для снабжения правительства нужной суммой. Вместо уплаты долга и процентов этим компаниям (консорциумам) отдавались в управление целые статьи государственных доходов. Впоследствии эти компании присоединяли к себе и частное банковское дело.

Главная банковская операция состояла в производстве платежей за третьих лиц. Единство кассы замкнутого круга торговых лиц привело к объединению монетного счета. Разнообразие монет уравнивали не путем перчеканки, а переоценки разных монет на одну счетную единицу, названной банковской монетой.

В.2. Влияние Великих географических открытий на денежную систему европейских государств.

Фактором, значительно ускорившим разложение феодализма, стали Великие географические открытия конца XV — начала XVI вв. Важнейшими из них стали:

- открытие Америки Х. Колумбом в 1492 г.;
- открытие морского пути в Индию — Бартоломео Диасом (1486-1487), Васко да Гаммой (1497-1498);
- открытие Северной Америки Дж. Каботом (1497-1498);
- первое кругосветное мореплавание Ф. Магеллана (1519—1522).

Открытие новых путей обуславливалось рядом обстоятельств:

Во-первых, рост городов и развитие торговли в Западной Европе вызвали резкое возрастание потребностей в деньгах как средстве обмена. Общее количество денежного металлов обращении не соответствовало нуждам товарного обращения.

Во-вторых, в 14-15 вв. нарушились благоприятные возможности для развития торговли между Западом и Востоком.

В-третьих, в поиске новых торговых путей был заинтересован купеческий капитал, феодальная верхушка и церковь, поскольку торговля давала большие доходы. Золото и серебро были необходимы для капиталистического производства.

Одним из последствий Великих географических открытий была «революция цен», вызванная притоком в Европу золота и серебра. В течение XVI в. приток золота из Америки в Европу возрос более чем в два раза, серебра — более чем втрое. Как следствие, в Испании цены возросли в 4,5 раза, в Англии — в 4 раза, во Франции к концу XVI в. — в 2,5 раза, в Италии и Германии — в 2 раза. При этом цены на продукты сельского хозяйства выросли в гораздо большей степени, чем на промышленные товары, а предметы первой необходимости вздорожали сильнее предметов роскоши. Столь быстрый рост цен объясняется удешевлением самих драгоценных металлов,

которые почти ничего не стоили завоевателям.

«Революция цен» имела важные социально-экономические последствия. Она оказала глубокое влияние на все европейские страны и экономическое положение сословий феодального общества. Стала важнейшим источником первоначального накопления капитала.

В Испании ввиду удорожания многие товары стали неконкурентоспособными. Это послужило одной из причин упадка промышленности и торговли Испании. В то же время благодаря «революции цен» произошло возвышение голландского купечества, занимавшегося посреднической торговлей.

«Революция цен» оказала большое влияние на промышленное развитие некоторых стран, ускоряя переход к мануфактурному капитализму. Произошло резкое падение реальной заработной платы рабочих, поскольку номинальная ее величина в Англии возросла лишь на 30%, а во Франции — на 25%.

Первенствующая роль Голландии в Великих открытиях позволила этой стране ускоренными темпами накапливать капитал, содействовала обогащению буржуазного слоя населения.

В 1609 г. был основан первый амстердамский депозитный и валютный банк. Его депозиты в 1610—1640 гг. увеличились в восемь раз. Кредитные операции достигли больших масштабов. Амстердам превратился в финансовый центр мира, международный рынок ценных бумаг, где распространялись займы всех европейских стран. В XVII в. Голландия была и международным центром спекуляции.

В.3. Денежная система средневековой Франции. Особенности налогообложения.

Денежная система Франкского государства базировалась на римском денарии. К началу VI в. у солических франков денарий составлял 1/40 солида. Такое же соотношение было у вестготов. Французские ливр и су пришли на смену фунту и солиду.

Франция унаследовала от Каролингов счетные денежные единицы. Счет денег на крупные суммы шел в ливрах (фунтах), су (солидах), денье (денариях). Основу денежной системы составлял денье. Один ливр равнялся 20 су, одно су — 12 денье. Франкские короли, подобно римским, старались централизовать чеканку монеты. И даже во времена распада на уделы чеканка велась по централизованно установленным правилам. Позже королевская чеканка пришла в упадок, удельные короли перешли на чеканку каждой своей монеты.

Название денежной единицы «денарий» (или денье) сохранялось достаточно долго. И после того как основными денежными единицами становились ливр, солид (су) и франк, денье сохранялся как мелкая разменная монета. Вследствие непрерывного чередования ухудшения и улучшения стабильности и курса денье функцию масштаба цен в средние века играла марка серебра.

После правления Людовика IX (1226-1270) порча монет достигла таких размеров, что о его времени вспоминали как о периоде стабильности. Людовик IX ввел укрупненную серебряную монету в 12 денариев, так как сам денарий обесценился. Укрупненная серебряная монета содержала 1/58 часть марки серебра, и то не чистого, а так называемого королевского. Новая монета была названа гро. Появление гро положило начало развитой монетной системе: вместо «одномонетного» обращения появилось «двумонетное».

Главными источниками доходов государства служили домены — недвижимое имущество (главным образом земля), находившееся в собственности феодалов, и регалии. Важнейшее значение имели судебная, таможенная и монетная регалии, а также регалии от эксплуатации земных недр, лесов и вод, представлявшие собой исключительные права королей на получение определенного

дохода.

Феодалы, имеющие положение владетельного лица, независимо от их титула, получали право выпускать свои монеты и изменять их ценность, злоупотребляя порчей монеты. Это же право предоставлялось и частным лицам от имени императора, короля или папы. Отсюда огромное разнообразие средневековых монет, выпускавшихся королями, герцогами, графами, аббатами и др.

Начавшаяся в 1337 г. Столетняя война положила конец благополучию Франции. К началу войны относится появление золотого франка, приравненного к ливру и предназначавшегося для выкупа короля Иоанна Доброго из плена. Впервые франк появился в 1360 г. и чеканился непродолжительное время. И только в эпоху Первой республики закон от 28 термидора (15 августа 1795 г.) сделал франк национальной денежной единицей. Однако именно в этот период Францию постигла крупная инфляция, которая привела к снижению реальных доходов в 2—4 раза.

В то же время во французском хозяйстве происходили изменения, зарождались капиталистические отношения. На экономическое развитие Франции в XVI в. оказала влияние «революция цен». Вследствие роста цен на продовольствие, увеличившихся в 2,5 раза, разорение среднего и мелкого дворянства приобрело широкие масштабы. Тяжелым было положение крестьянства. Крестьяне выплачивали натуральный оброк – шампар, еще более тяжелым был денежный оброк – чинша, в пользу короля вносилась королевская талья, а в пользу церкви – десятина.

Во Франции на этом этапе начался процесс первоначального накопления капитала, хотя он имел свои особенности. В отличие от Англии во Франции не было массового обезземеливания крестьян и обуржуазивания дворянства.

В. 4. Развитие денежного обращения в Англии в Средние Века.

Денежная единица Великобритании фунт стерлингов появилась на Британских островах задолго до возникновения централизованного государства. Еще до норманнского завоевания (1066 г.) местное население использовало серебряные пенсы, или стерлинги. Из одного фунта серебра чеканили 240 пенсов, вследствие чего и появилось название «фунт стерлингов». В свою очередь фунт делился на 20 шиллингов; соответственно каждый шиллинг равнялся 12 пенсам. В XIII в. впервые шиллинги были отчеканены в виде монет, а уже в XIV в. появились в обращении золотые фунты.

В 1717 г. управлявший Монетным двором великий физик И. Ньютон установил золотое содержание фунта (7,3222382 г), которое оставалось неизменным вплоть до 1931 г. Великобритания до официальной декларации золотого стандарта занимала доминирующее положение в мировом сообществе. Она поддерживала его благодаря инвестициям в экономику своих колониальных регионов и исключительному положению экспортера готовых изделий и импортера сырья.

В 1694 году возник Банк Англии, ставший старейшим центральным банком мира. В этот период в Англии в значительных размерах имелось денежное богатство, которое искало сферу прибыльного применения. В возникновении этого богатства большую роль сыграли методы первоначального накопления капитала, среди которых важнейшими были колониальная система, государственные долги, налоговая система, протекционизм.

Колониальная система сыграла огромную роль в обогащении английских господствующих классов. Создание в 1600 г. английской Ост-Индской компании дало ей монопольное право в торговле с Индией и позволило получать 100—200% прибыли. Началось покорение Индии Англией. В XVIII в. Ост Индская компания захватила ряд территорий в Индии и получила право

сбора налогов с них. До 1813 г. она имела исключительное право в торговле с Индией и Китаем.

В первоначальном накоплении капитала немаловажную роль сыграла система международного кредита. Английское правительство и предприниматели широко использовали иностранный, особенно голландский капитал, с вложением которого получали больше прибыли, чем процент за кредит.

Одним из способов ПНК стала система государственного долга. Для покрытия расходов бюджета государство брало заем у купцов и ростовщиков под высокий процент, и за счет налогоплательщиков, и таким образом буржуазия обогащалась за счет разорившихся мелких производителей.

В непосредственной связи с налоговой системой развивалась система протекционизма. Импортные пошлины вместе с акцизами стали существенным источником государственных доходов. Кроме того, высокие таможенные пошлины защищали английский рынок от конкуренции иностранных товаров и создавали благоприятные условия для возникновения новых мануфактур.

Экспортные премии английской буржуазии облегчали захват иностранных рынков сбыта. Англия принудительно ограничивала развитие промышленности в колониальных и зависимых странах, принуждала их покупать английские промышленные изделия, быть ее аграрно-сырьевыми придатками.

ТЕМА 4. ДЕНЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ И КРЕДИТ ВЕЛИКОГО КНЯЖЕСТВА ЛИТОВСКОГО (XIV - ПЕРВАЯ ПОЛОВИНА XVII В.).

1. Период обращения пражского гроша (XIV— XV вв.).
2. Особенности денежного хозяйства белорусских земель в XVI — первой половине XVII в.
3. Кредитные отношения в Великом княжестве Литовском.

В.1. Период обращения пражского гроша (XIV— XV вв.).

В XIII-XIV вв. в условиях постоянной и жесткой борьбы с агрессией крестоносцев на Западе и монголо-татарским нашествием на Востоке возникает и укрепляется крупное государство - Великое княжество Литовское, ядром (в центре) которого становятся (лежат) белорусские земли, игравшие ведущую роль в экономическом и политическом развитии страны.

В XIV в. в Великом княжестве Литовском шло формирование общегосударственной денежной системы. Денежное хозяйство государства было представлено региональными денежно-весовыми системами, характерными для западнорусских и южнорусских княжеств и земель.

В этот период на территорию княжества начинает проникать и быстро распространяться чешская серебряная монета - пражский грош (от лат. grossus - большой) массой около 3,7 г. Начинается очередной этап денежного обращения, получивший название «период пражского гроша», который охватывает XIV-XV вв.

В письменных источниках Беларуси пражский грош упоминается под названием «широкий», «плоский», «прагский», «чешский» и просто «грош». Проникновение чешской монеты на местные рынки началось в 1337 г., основная же масса этого средства обращения поступает на земли Беларуси в конце 70-х гг. XIV - первые два десятилетия XV в. Грош постепенно превращается в ведущую денежную единицу страны, составившую основу денежного хозяйства Великого княжества Литовского в XIV-XV вв.

Обращение пражского гроша породило в Беларуси новую счетную денежную единицу - копу

(появилась новая счетная единица – копа). Копа стала первоосновой исчисления сумм в грошах и соответствовала 60 грошам.

В 1387 г., в годы правления великого князя Ягайло, начинается эмиссия литовских денариев. На литовско-белорусских и украинских землях эти крохотные серебряные монетки порядка 1 г получили название «пенязь» (от польск. *pieniadz*). Такой мелкий номинал должен был обеспечить потребности внутреннего товарооборота.

На белорусских рынках XV в. окончательно утвердились счетно-денежные понятия «копа» и «полукопа», «рубль» и «полтина». Падение качества пражских грошей, выразившееся в снижении серебряного содержания, привело к тому, что их число в весовом рубле возросло до 100. В результате счетным понятием «рубль» стала определяться сумма в 100, а «полтиной» - 50 грошей. Копа по-прежнему соответствовала 60 грошам.

К середине XV в. рубль-гривна выходит из обращения и термин «рубль» остается только счетной единицей. Во второй половине XV в. на территории Беларуси и Украины в денежную систему включается еще одна счетно-денежная единица - польская гривна, которая равнялась 48 пражским грошам. В XIV -XV вв. в Великом княжестве Литовском складывается собственная денежная система. В 1492 г. открывается Виленский монетный двор, который начинает массовую чеканку денария (пенязя) и полугроша, что свидетельствует о начале формирования национального денежного хозяйства.

В.2. Особенности денежного хозяйства белорусских земель в XVI — первой половине XVII в.

В конце XV- начале XVI в. в денежном хозяйстве Великого княжества Литовского обозначились определенные изменения, вызванные главным образом объединительными тенденциями Великого княжества Литовского и Польши. Сеймовая конституция 1501 г. провозглашала, что литовские и польские монеты должны быть «одинаковыми и одинакового веса», делая тем самым важный шаг на пути объединения денежных систем. Варшавский сейм 1564 г. объявил о намерении эмитировать польские и литовские монеты «равными по весу, зерну, денежному счету и надписям», т.е. пробе, номиналам и внешнему оформлению.

В середине 60-х гг. XVI в. денежное обращение пополняется новой, самой крупной (28-30 г) серебряной монетой - талером. Наименование этой монеты произошло от окончания названия чешского города Иоахимсталя, начавшего его чеканку. Курс талера, выражаемый в грошах, нередко колебался из-за ухудшения качества мелких номиналов.

В денежном хозяйстве Великого княжества Литовского происходят значительные прогрессивные сдвиги, в результате которых монетная система государства выходит на общеевропейский уровень: в 1535 г. начинается чеканка собственного гроша, который становится реальной монетой, в 1547 г. был выбит первый дукат, в 1564 г. - талер.

Развитие монетного производства в Великом княжестве Литовском вело к использованию пражского гроша в качестве сырья для Виленского монетного двора. К 60-м гг. XVI в. полностью прекращается обращение этой монеты.

К началу XVI в. вследствие революции цен, которая привела к резкому падению рыночной ценности серебра, происходит обособление реального и счетного смысла термина «злотый», «золотой», которым определяли как золотую монету - дукат, так и сумму, равную 30 польским грошам, из-за нарушения их стоимостного равенства. «Золотым» по-прежнему именуют 30-грошовую сумму в польской монете, а для обозначения дуката используют его лишь в сочетании с дополнительными определениями «черлениый», «в золоте (в злоте)», «чырвоный (червоный)» или

«угорский (вгорский)», если речь шла о венгерской чеканке.

Во второй половине XVI в. в обращении появляются кредитные монеты (от лат. *creditum* - заем), номинальная стоимость которых превышала действительную. К первым таким деньгам относятся так называемые талеры «наследства королевы Боны». После смерти своей матери - королевы Боны, ссудившей испанскому королю 430 тыс. дукатов, Сигизмунд II Август потребовал у мадридского двора возвращения долга. Ссуда была частично погашена испано-неаполитанскими полуталерами и талерами.

Серьезные финансовые затруднения, вызванные участием страны в Ливонской войне, обусловили нецелесообразность дорогостоящей перечеканки монет в литовские номиналы. Поэтому в 1564 г. на Виленском монетном дворе было проведено контрмаркирование (надчеканка) этих монет. Цель подобной операции заключалась в придании неаполитанским талерам кредитного характера и выпуске их в обращение по официально установленному курсу.

К концу XVI в. денежная система Великого княжества Литовского имела следующую структуру: денарий (пенязь), грош и производные от него (полугрош, двойной, тройной, учетверенный и ушестеренный), талер, дукат.

В 1548-1572 гг., в период правления Сигизмунда II Августа, Виленский монетный двор - главный центр денежного производства Великого княжества Литовского, является общегосударственным, осуществляя монетную чеканку от денария до дуката и для Польши, где монетные дворы в этот период были закрыты.

В 1569 г. произошло объединение Великого княжества Литовского и Польского Королевства в единое федеративное государство - Речь Посполиту. В конституции Люблинского сейма об унии двух держав провозглашалось: «Монета как в Польше, так и в Литве должна быть с общего совета однообразна и тождественная по весу, пробе, счету, ценности и нарицательной стоимости, что привести в исполнение обязаны его Величество Король и его потомки».

Однако в 1570 г. единственный из функционировавших монетных дворов - Виленский - практически прекратил чеканку монеты. Реализация столь важного решения о создании единого денежного хозяйства Речи Посполитой была отложена. Первое десятилетие своего существования Речь Посполита не проводила эмиссии собственной монеты, пользуясь платежными средствами выпуска прошлых лет, а также поступлениями в обращение иноземной чеканки.

Переход к единой монете был осуществлен королем Речи Посполитой Стефаном Баторием (1576-1586). С его именем связаны денежные реформы, которые привели к унификации денежной системы государства.

Согласно сеймовым ординациям 1578 и 1580 гг. вводились новые весовые и качественные данные монет. Руководство всем денежным хозяйством страны поручалось великому подскарбию, который заведовал государственной казной. Впервые вводилась единая для всех субъектов федерации денежная система. Из широкого круга монет, которые чеканились в конце XVI в. в Речи Посполитой, следует выделить биллонный солид (от лат. *solidus* - сильный), эмиссия которого началась при Стефане Батории. Масса монеты колебалась от 0,6 до чуть больше 1 г с изменяющейся пробой. На белорусских землях ее называли «шеляг» (от нем. шиллинг). Солид-шеляг стал очень распространенной монетой.

В первой четверти XVII в. король Сигизмунд III Ваза (1587 - 1632) проводит определенные преобразования монетной системы. Согласно постановлению Скарбовой комиссии 1604 г. несколько сокращается содержание серебра в гроше и производных от него номиналов, а также в солиде. В 1608 г. начат выпуск новой серебряной монеты - орта (от нем. *ort* - четверть) номиналом в четверть талера, а в 1614 г. - биллонного по-луторагрошовика.

Полторагрошовик («чех», «полторах») в польско-литовской монетной системе XVII в. становится важнейшим связующим звеном между разменными и полноценными номиналами.

Преобразования в денежном хозяйстве, проведенные Сигизмундом III, способствовали улучшению монетной системы федеративного государства, укреплению финансов Речи Посполитой, которые достигли невиданного (как в предыдущей, так и в последующей ее истории) расцвета.

Эмиссия низкопробной биллонной монеты приобретает широкие масштабы, что начало подрывать курс полноценных номиналов. Рыночные котировки талера и дуката продолжали расти. Поэтому сейм 1627 г. принял решение о запрещении чеканки монетных номиналов ниже талера. До середины XVII в. монетные дворы Речи Посполитой фактически бездействовали, ограничиваясь незначительными эмиссиями талера и дуката.

Прекращение монетного производства создало благоприятные условия для расширения импорта зарубежной монеты. Значительная часть зарубежной чеканки была представлена низкопробной, неполноценной монетой, что вело к удорожанию «твердых» полноценных номиналов, снижению реальной стоимости биллонной монеты. Так, если в 1616 г. дукат котировался в 75 грошей, в 1620 г. - в 120, то в 1640 г. - уже в 180 грошей.

Таким образом, завершается период наивысшего развития денежной системы Речи Посполитой. В стране формируется огромный монетный фонд, который оказался в состоянии обеспечить значительную часть потребностей денежного хозяйства почти до конца XVIII в.

В.3. Кредитные отношения в Великом княжестве Литовском.

Рост производства и расширение торговли способствовали развитию кредитных отношений в Великом княжестве Литовском, которые в период XIV-XVII вв. проходят определенную эволюцию и становятся неотъемлемой частью феодальной экономики.

Широкое распространение получает первая историческая форма кредита - ростовщичество. Ростовщический капитал становится весьма распространенным явлением в хозяйственной жизни Беларуси. В докапиталистических формациях ростовщический капитал выступал в основном в двух формах: в виде ссуд ремесленникам, горожанам, крестьянам, а также в форме предоставления денежного кредита феодалам, представителям знати.

Постепенно ростовщичество принимает профессиональный характер. Для некоторых купцов кредитные операции становятся как бы второй профессией наряду с основным занятием - торговлей. В результате стали появляться своеобразные банкирско-торговые дома.

Плата за пользование ссуженной стоимостью в разные периоды колебалась, как правило, от 8 до 30 % и зависела от срока, на который предоставлялась ссуда, степени ее обеспеченности.

В письменных источниках Беларуси с XIV в. процент за денежную ссуду или отданную в залог вещь назывался «лихва», а с XVI в. появляются термины «навозка», «гостинец».

Важное место в кредитных отношениях периода развитого феодализма стал занимать коммерческий кредит, который предоставлялся в товарной форме с отсрочкой платежа за передаваемый для продажи товар. Такие кредитные отношения часто складывались между купцами и ремесленниками.

В отличие от обычных оформленных в магистратских книгах кредитных сделок («опису на долг») эта кредитная операция не фиксировалась подобным образом. Здесь оформление сделки производилось посредством соответствующего письменного долгового обязательства, которое называлось «обликг» и «цорограф». Первые упоминания о подобных платежных документах в Беларуси относятся к концу XVI в.

Расширение торгово-экономических отношений Великого княжества Литовского с соседними государствами вело к интернационализации хозяйственной жизни, что способствовало утверждению международного кредита.

Важное место в кредитных отношениях рассматриваемого периода занимал принцип обеспеченности получаемой ссуды. Чаще всего в качестве залога выступала земля, являвшаяся собственностью должника, другое недвижимое имущество, прочно связанное с землей.

До конца XVI в. сохранился и имел широкое распространение институт закупничества - заклад личности до отработки или погашения ссуды. Если размер отработок в кредитном соглашении не оговаривался, то он определялся законом. Согласно ему, нормы погашения долга за год работы составляли в 1529 г 15 грошей мужчине и 10 грошей женщине, в 1566 г. - 50 и 30, в 1588 г. 100 и 60 грошей соответственно.

Отношения между кредитором и заемщиком в Великом княжестве Литовском детально регламентировались статутами - сводами законов государства. Кредитные отношения, согласно закону, как правило, должны были заключаться в присутствии свидетелей с исполнением некоторых ритуальных действий - «рукобитие», «магарыч», «памятное» и др.

ТЕМА 5. ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ БЕЛАРУСИ ВО ВТОРОЙ ПОЛОВИНЕ XVII В.

1. Кризис денежного хозяйства Речи Посполитой.
2. Денежная реформа 1659-1666 гг.
3. Денежная система белорусских земель последней трети XVII в.

В.1. Кризис денежного хозяйства Речи Посполитой.

Середина XVII в. характеризуется глубоким экономическим кризисом федеративного государства. Постоянно ведущиеся войны привели народное хозяйство к упадку. Продолжался уход полноценной национальной валюты за рубеж, взамен же в страну поступала низкопробная иностранная чеканка, которую дополняла монета такого же типа местного производства. Разорившиеся купцы и другие сословия переключаются на валютные спекуляции, которые становятся весьма прибыльным занятием.

Уже в начале своего правления определенные меры по стабилизации денежного обращения пытается предпринять правительство Яна II Казимира Вазы (1649-1668). Варшавский сейм 1649 г. рассмотрев состояние финансов государства, сформировал специальную комиссию, которой было получено разработать программу денежной реформы, первоочередные мероприятия по оздоровлению денежного обращения.

Согласно сеймовой конституции 1650 г. Содержание благородного металла сохранялось только в дукате, талере и орте, а в остальных номиналах уменьшилось. Вместо полуторогрошовика появился двухгрошовик, впервые в небольшом количестве был выпущен в обращение медный солид, заменивший билонный – полноценная монета массой 2,62 г., паритетная $\frac{1}{4}$ гроша.

В период с 1652 г. по 1658г. снижается содержание серебра в шестигрошовике, гроше, снижается проба орта и шестигрошовика, тройного гроша, полторагрошовика и гроша. Все эти меры на какое-то время способствовали пополнению казны, но в конечном счете усиливали инфляционные процессы и еще больше усугубляли состояние денежного обращения.

Обозначился резкий спад товарного производства, рыночной торговли, что вело к существенному сокращению налоговых поступлений в казну. Огромные расходы на содержание армии

вынуждали правящие круги увеличивать налоговое бремя. Обозначилась тенденция децентрализации государственных финансов, когда по поручению сейма местные органы власти сами изыскивали средства на оборону страны, получали право устанавливать размеры налогов, что вело к распаду финансовой системы, отдельные части которой стали обособляться и приобретать самостоятельность.

Правящие круги ведут активный поиск эффективных путей оздоровления финансов. Варшавский сейм 1658 г. принимает постановление об обложении купеческого сословия Великого княжества Литовского единовременным налогом на сумму в 10 000 злотых на нужды Речи Посполитой под угрозой штрафа. На такую же сумму облагалось поголовной податью и подымным сбором еврейское население княжества. Татарам, занимавшимся извозом и ремеслом, надлежало внести в общегосударственную казну поголовную подать по одному злотому от члена семьи. Однако усиление налогового пресса не смогло восстановить благополучия государственных финансов. Продолжавшийся спад товарного производства, обнищание населения вели к дальнейшему сокращению поступлений в казну.

В.2. Денежная реформа 1659-1666 гг.

Вторая половина XVII в. в истории денежного обращения Речи Посполитой связана с утверждением кредитной монеты с номинальной стоимостью, превышающей ее реальное стоимостное содержание и обращающейся по установленному государством курсу. Наступает важный этап превращения металлических денег в знаки стоимости.

В конце 50-х гг. XVII в. король Речи Посполитой Ян II Казимир Ваза начал в стране денежную реформу. Ее суть состояла в попытке улучшить состояние финансов за счет косвенного налога в виде эмиссии неполноценных монет, наделенных принудительным курсом.

В 1659 г. было решено ввести в денежный оборот медные солиды. Реализовать этот проект взялся Тит Ливии Боратини (Буратини), который с 1658 г. являлся арендатором крупнейшего в стране Краковского монетного двора. Боратини предложил следующий проект: провести значительную эмиссию неполноценной монеты, наделив ее существенно завышенным курсом, который не был обеспечен официальным номиналом. Предполагалось выпустить в обращение медный солид с курсом чеканившегося ранее биллонного, т.е. по цене в 1/3 гроша. Это означало эмиссию денежной единицы из меди, которой был присвоен номинал монеты, содержащей благородный металл - серебро. Таким образом, используя инфляцию, верховная власть собиралась пополнить казну за счет населения, реальные доходы которого в условиях удешевления денег и роста цен должны были резко сократиться.

В марте 1659 г. Варшавский сейм принимает постановление «О чеканке монеты», которое указывало на необходимость эмиссии медных солидов Короны (Польши) и для Великого княжества Литовского. Для выполнения этой задачи сейм принял также решение об основании монетного двора в Бресте. Однако из-за сложной политической обстановки и недостатка средств Брестский монетный двор начал функционировать только в конце 1665 г.

Летом 1659 г. была обнародована сеймовая ординация, подтверждавшая курс обращения медного солида. Новая монета должна была чеканиться по стопе в 150 экземпляров из краковской гривны меди (201,9 г), иными словами, ее вес устанавливался в 1,346 г. Таким образом, будучи почти вдвое легче медного солида 1650 г. (2,622 г; 77 штук из краковской гривны), она в то же время получала более высокий официальный курс обращения - треть серебряного гроша (вместо прежней одной четверти). В итоге ее реальная стоимость составляла

лишь 15 % от официально установленной. Стоимостная разница должна была покрыть затраты на чеканку монеты и обеспечить доход казне.

Предусматривалась эмиссия монеты на сумму 2 млн. злотых: 1 млн. - для Польши, 1 млн. - для Великого княжества Литовского. В Речи Посполитой активно заработали монетные дворы, осуществлявшие чеканку солидов. По имени Тита Ливия Боратини новая монета получила популярное название «боратынчик». В 1663 г. под давлением военных конфедераций, требовавших погашения войску задолженности со стороны государства, было принято решение о дополнительной эмиссии медных солидов - сверх определенных ранее 2 млн злотых.

Удельный вес фальшивой монеты в денежном хозяйстве страны был весьма значительным, т.к. каналы денежного обращения княжества пополнили в 10 раз больше чем предусматривалось вначале, что еще больше нарушало устойчивость денежного обращения. В результате практически бесконтрольной денежной эмиссии инфляционные процессы достигли критического уровня.

Таким образом, денежная реформа Яна II Казимира Вазы не достигла намеченной цели. Она привела денежную систему Речи Посполитой в полный упадок. В 1666 г. под давлением общественности вышел королевский указ, потребовавший закрыть все государственные монетные дворы. Введенные денежной реформой монеты находились в обращении до середины XVIII в.

В. 3. Денежная система в последней трети XVII в.

В непродолжительный период правления нового короля Михаила Корибута Вишневецкого (1669-1673) и последовавшее затем трехлетнее междуцарствие государственные монетные дворы не проводят денежных эмиссий, т.к. «боратынчики» и «тынфы» обеспечивали потребности рынка в платежных средствах. По-прежнему большим спросом пользовались полноценные монеты первой половины XVII в.

С 1676 по 1696 г. на престоле находится Ян III Собеский, в начальный период правления которого сейм поднимает вопрос о необходимости возобновления денежного производства и ставит задачу проводить эмиссию серебряной монеты, аналогичной платежным средствам соседних стран.

Сейм 1677 г. принял постановление об открытии польских монетных дворов для чеканки «единой монеты». Возобновленная в Польше эмиссия была представлена номиналами от тройного гроша до двойного дуката, из которых на белорусских рынках наибольшее распространение получили шестигрошовики и орты.

Характерной чертой денежной системы Речи Посполитой рассматриваемого периода было увеличение числа российских серебряных монет, среди которых преобладали копейки. Однако поступление и утверждение этого номинала на белорусских землях сдерживалось его неудобством для обращения и счета.

В ходе войны России с Речью Посполитой (1654-1667) на территориях, занятых русскими войсками, распространяется медная, а также серебряная монета, эмитированная в ходе этой денежной реформы.

В конце XVII в. в денежном обращении Беларуси пытается утвердиться еще одна российская монета – так называемый «севский чех», которая типологически имитировала польский биллонный полуторагрошовик, предназначенная в качестве официальной для Левобережной Украины, вошедшей в 1654 г. в состав Российского государства.

В целом рынок был наполнен различными номиналами полноценных и неполноценных монет. Это были талеры, дукаты, орты, аналогичные монеты иноземной чеканки, а также полноценные «боратынчики», «тынфы», мелкие производные гроша

Таким образом, во второй половине XVII в. начинается новый этап денежного обращения на территории Беларуси – неполноценной кредитной монеты. Речь Посполита переходит на биметаллическую денежную систему, основанную на серебре и меди, что существенно усложнило проведение финансовых и кредитных операций, создало условия для развития инфляции, дестабилизировало денежную единицу страны.

ТЕМА 6. ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ БЕЛОРУССКИХ ЗЕМЕЛЬ В XVIII ВЕКЕ.

1. Денежное хозяйство на территории Беларуси в начале XVIII в. Появление российской монеты на белорусских рынках.
2. Попытки оздоровления денежного обращения Речи Посполитой.
3. Бумажные деньги на белорусских землях в XVIII в.
4. Развитие кредитных отношений на территории Беларуси.

В.1. Денежное хозяйство на территории Беларуси в начале XVIII в. Появление российской монеты на белорусских рынках.

В XVIII столетие Речь Посполита вступила с расстроенной финансово-денежной системой, неблагоприятным общеэкономическим состоянием. «Боратынчики» и «тынфы» по-прежнему обслуживают потребности рынка, что делало денежную систему страны неустойчивой. Параллельно с ними продолжали обращаться дореформенные биллонные литовские и польские солиды, серебряные номиналы. В обращение в небольших количествах поступает монета польских номиналов, которая эмитируется в Саксонии, на Лейпцигском монетном дворе. Это шестигрошовики, орты («тынфы»), талеры, дукаты.

Важным событием в истории денежного производства Беларуси явилась работа в 1706-1707 гг. монетного двора в Гродно, где были отчеканены пробный трехгрошовик и шестигрошовики. Это был последний в истории Беларуси случай чеканки монеты от имени Великого княжества Литовского.

Развитие традиционных белорусско-российских торговых связей, политических контактов (в течение первого десятилетия Северной войны на восточнобелорусских территориях находилась армия Петра I), а затем поэтапное включение Беларуси в состав Российской империи в результате разделов Речи Посполитой (1772, 1793 и 1795 гг.) вызывают существенные перемены в ее денежном хозяйстве, проявлявшиеся в постепенном утверждении российских платежных средств на местных рынках.

Усилению монетных поступлений из России способствовала денежная реформа Петра I. В начале XVIII в. наряду с многочисленными преобразованиями в экономической жизни он проводит и поэтапную денежную реформу, которая привела к появлению в России принципиально новой, содержательной и гибкой монетной системы.

11 марта 1700 г. вышел указ Петра I о введении в обращение новых монет, положивший начало радикальным изменениям в денежной системе государства. В обращении появляются денежные единицы - три медные монеты круглой формы: денга (1/2 копейки), полушка (1/4 копейки) и полполушки (1/8 копейки).

Затем, годом позже, начинается эмиссия новых серебряных монет: десять денег (1/2 гривны, 5 копеек), гривенник (гривна -10 копеек), полуполтинник (25 копеек) и полтинник (50 копеек). Десятичная система оказалась наиболее удобной для сферы обращения и впоследствии была

принята в других странах.

Во второй половине XVIII в. русская монета успешно осваивает белорусский рынок и утверждается первоначально на востоке, а затем в центре и на западе Беларуси. Процесс постепенного вытеснения российской монетой местных платежных средств набирает обороты и становится со второй половины XVIII в. необратимым.

В.2. Попытки оздоровления денежного обращения Речи Посполитой.

С целью стабилизации денежного обращения, выхода из финансового тупика, в котором оказалось федеративное государство, предпринимаются различные шаги - от попыток административного запрета на вывоз полноценной монеты за рубеж, установления принудительных курсов монетных номиналов до проведения денежных реформ.

Так, в 1717 г. Варшавский сейм, принимает решение, направленное на установление относительно стабильных рыночных курсов золотых, серебряных и биллонных монет. Курс дуката устанавливался в 18 злотых, талера - в 8, «тынфа» (тридцатигрошовик Яна Казимира, орт) - в 1 злотый и 8 грошей, шестигрошовика - по 12 грошей и 2 солида, т.е. в медных солидах 1659-1666 гг.

Очередную попытку упорядочения и стабилизации денежного обращения предпринял последний король Речи Посполитой Станислав Август (1764-1795). В декабре 1764 г. Скарбовая комиссия провозглашает, что денежное хозяйство страны должно опираться на две монетные системы - германскую (среднеевропейскую), основанную на талере и его фракциях, а также на исконно польскую, опирающуюся на счетный злотый.

В этой связи открываются монетные дворы в Кракове и Варшаве, которые осуществляют чеканку медной, серебряной и золотой монеты.

В 1766 г. начинается радикальная денежная реформа, которая предполагала изъять старые монеты и дать стране новую, полноценную валюту. Кроме того, планировалось воспрепятствовать утечке качественной монеты из страны, а также получить доход в казну на разнице обменного курса новых и старых монет.

Прекращается эмиссия биллонных полуторагрошовика, трехгрошовика и шестигрошовика, а также золотых полу дуката, полуавгустдора, августдора и двойного августдора.

Вводятся новые монетные номиналы - медные полугрош и тоехгрошовик, биллонные грош и двухгрошовик, серебряный четырехгрошовик.

В целом реформа 1766г. Способствовала упорядочению государственных финансов, однако добиться стабильности денежного обращения не удалось.

В 1772 г. произошел первый раздел Речи Посполитой, в результате которого восточно-белорусские земли оказались в составе Российской империи. Поэтому преобразованная денежная система не получает распространения на белорусских рынках, так как эти монеты поступали сюда в незначительных объемах.

В результате денежные реформы, проводимые при Станиславе Августе, не смогли оздоровить денежно-финансовую систему Речи Посполитой. Страна превращается в хронического должника и не имеет возможности для погашения займов. Конец XVIII в. знаменуется крахом политической и экономической системы государства, который привел к ликвидации Речи Посполитой.

В 1793 г. произошел второй раздел Речи Посполитой. Вскоре, в апреле 1794 г., в Вильно создается временное революционное правительство, которое предпринимает попытку укрепить денежно-финансовую систему. С этой целью был сформирован Директорат монетного двора и

поставлена задача осуществить чеканку собственной монеты такой пробы, чтобы она не уходила из страны.

Однако дефицит сырьевого материала ограничивал возможности чеканки монет Варшавским монетным двором, в то время как повстанцы все больше нуждались в деньгах.

В 1795 г. в результате третьего раздела Речи Посполитой вся Беларусь оказалась в составе Российской империи. Польские и западноевропейские платежные средства постепенно заменяются российскими. Однако еще почти столетия в белорусских губерниях сохранялись в обращении монеты Речи Посполитой и элементы денежного счета этого федеративного государства.

Таким образом, уже в первой половине XVIII в. российская монета начинает вытеснять с белорусского рынка как польскую, так и западноевропейскую, а с последней трети столетия она становится ведущей в денежном обращении вначале восточной, а затем центральной и западной частей Беларуси.

В.3. Бумажные деньги на белорусских землях в XVIII в.

Идея выпуска в России бумажных денег возникла еще в начале XVIII столетия. Петр I, например, пытался пригласить в Россию известного английского финансиста Джона Ло, занимавшегося выпуском бумажных денег. Но после полного провала в 1720 году попытки Джона Ло осуществить эмиссию кредитных билетов во Франции, интерес к бумажным деньгам в России заметно охладел. Тем не менее в период царствования Елизаветы Петровны (1741-1761 гг.) один из высших государственных чиновников генерал Б. Х. Миних предложил план улучшения финансов страны на основе эмиссии бумажных денег.

Состояние государственного бюджета при Екатерине II было плачевным: дефицит бюджета составил в 1768 году 1880100 рублей, из которых 1800000 руб. были израсходованы на военные нужды. Императрице было предоставлено два проекта выпуска нового вида денег - бумажных, авторами которых были граф К. Сиверс и князь А.А. Вяземский. Эти планы были одобрены, и бумажные деньги были выпущены в обращение, согласно Манифеста Екатерины II от 29 декабря 1768 года. Манифест был опубликован 1 февраля 1769 года, и в нем необходимость выпуска бумажных денег была обоснована отсутствием банков, желанием улучшить денежное обращение в стране, облегчить оборот наличных денег, прежде всего медных в связи с их «тягостью», организовать кредит и т.д. Главная же причина - необходимость покрытия военных расходов в связи с первой русско-турецкой войной (1768-1777 гг.) - в Манифесте, естественно, не называлась.

1 января 1769 года в Санкт-Петербурге и Москве учреждались два променных (или выменных) банка с основным капиталом в 500000 рублей медью каждый, соответственно этому выпускалось на такую же сумму ассигнаций. Банки должны были отпускать во все правительственные учреждения ассигнации в обмен на наличные деньги и обратно и осуществлять такую же операцию с частными лицами. Частные лица могли приносить в банки любые деньги (золотые, серебряные и медные монеты) и обменивать их на ассигнации, а банки формально могли обменивать бумажные ассигнации на серебряную и медную монету (т.е. «ходячую монету», как было указано в самом тексте ассигнации). На самом деле и Московский, и Петербургский банки с самого начала обменивали ассигнации только на медную монету, что вскоре официально было узаконено указом от 22 января 1770 года. Это было вызвано тем, что частные лица приносили в банки в основном медные деньги и изредка золотые или серебряные монеты. Например, в Петербургском банке для обмена на ассигнации в период с 21 февраля по 9 апреля 1769 года было принято 50075 рублей, в том числе медью 49985 рублей. (99,82%), золотом 72 рубли. (0,14%) и

серебром 16 рублей. (0,04%). В последующее время прием в обоих банках золотых и серебряных монет на ассигнации в документах не упоминается. Первые ассигнации пользовались большой популярностью у населения, о чем говорит тот факт, что сумма обмена медных денег на ассигнации постоянно превышала в 3-4 раза сумму обмена ассигнаций на монеты.

Манифест от 22 июля 1772 года учреждал банковские конторы в губерниях. Поэтому, когда восточно-белорусские земли по первому разделу Речи Посполитой вошли в состав России и были образованы Псковская и Могилевская губернии, а затем и Полоцкая, в финансовом хозяйстве белорусов появились бумажные деньги.

К концу царствования Екатерины II, которая умерла в 1796 году в обращении находилось ассигнаций на 157,7 млн. рублей, т.е. на 57.7 млн. больше, чем предусматривал манифест от 28 июня 1786 года. В этой связи многие владельцы ассигнаций стремились разменять их на звонкую монету.

Таким образом, в денежном обращении Российской империи с конца XVIII века фактически появились две единицы: серебряный рубль и рубль ассигнационный. При этом серебряный рубль менялся на ассигнации всегда с лажем.

В царствование Павла I (1796-1801 гг.) правительство продолжало использовать выпуск ассигнаций для увеличения государственных доходов. Хотя оно и предприняло некоторые попытки укрепления курса ассигнаций. Так, указом от 18 декабря 1797 года объявлялось, что ассигнации признаются долгом казны всему населению империи. Была предпринята попытка изъять часть бумажных денег из обращения с их последующим публичным уничтожением. Каждому предъявителю ассигнаций платили металлическими деньгами из расчета 1.3 рубля ассигнациями = 1 рублю серебром. Однако ограниченный запас в банке звонкой монеты не позволил удовлетворить всех предъявителей ассигнаций, и вскоре размен был прекращен.

В. 4. Развитие кредитных отношений на белорусских землях.

В XVIII в. по мере утверждения капиталистических отношений обозначился прогресс в развитии кредита, происходит становление качественно новых учреждений, проводящих ссудные операции, набирает силу их централизация, организованность.

Однако по-прежнему важное место в сфере кредита продолжает занимать его децентрализованная форма - ростовщичество. В качестве кредиторов в большинстве случаев выступают богатые горожане и крестьяне, торговцы, шляхта, духовенство. Как и в предыдущем столетии, ссуда могла выдаваться в денежной и натуральной формах, часто проценты уплачивались в виде отработок.

Стоимость этой формы кредита в федеративном государстве равнялась примерно 10 % годовых, но иногда она доходила до 50 %. В 1775 г. чрезвычайный Варшавский сейм принял постановление о размерах ссудного процента в Великом княжестве Литовском. С целью не допускать слишком высоких процентов от долговых сумм было решено определить их размер не более 6 % годовых в пользу духовных кредиторов и не выше 7 % в пользу светских.

В своеобразные кредитные учреждения, в определенной степени похожие на биржу, превращаются некоторые регулярно организуемые ярмарки, которые в отличие от обычных ежегодных торговых «кирмашей» получили название «контрактных».

Участниками таких ярмарок были представители из Беларуси, Украины, Литвы, Польши. На них наряду с различными соглашениями, относящимися к купле-продаже земельных владений, аренде, заключались многочисленные сделки кредитного характера - залог имений, обеспечение ссуды недвижимостью, получение займов под долговые расписки.

На смену ростовщическому и коммерческому кредиту постепенно приходит «банкирский» кредит, объектом которого является не товарная, а денежная ссуда, предоставляемая на относительно продолжительный период. В 1776 г. в Гродно по инициативе литовского подскарбия А.Тизенгауза была открыта коммерческая контора для кредитования зарубежных поставок, которой управлял Иаков Бекю.

Кредит крупных землевладельцев и богатых горожан в XVIII в. принимает ярко выраженный капиталистический характер. К концу столетия возникает немало банковских контор, владельцы которых пускали в оборот не только собственные капиталы, но и привлеченные денежные средства. Банкиры ссужали деньги друг другу. Они принимали чужой капитал, которым, согласно указаниям владельцев, могли распоряжаться. Привлеченные денежные средства ссужали крупным купцам и промышленникам, помещали их под залог земельных владений, давали в долг государству, королю, городам.

К концу XVIII в. в связи с разделами Речи Посполитой банковская деятельность оказалась в кризисной ситуации, происходит банкротство ряда кредитных учреждений.

ТЕМА 7. РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СФЕРЫ РАЗВИТЫХ СТРАН ПРИ ПЕРЕХОДЕ К «ЗОЛОТОМУ СТАНДАРТУ».

1. Меркантилизм, его влияние на экономику Нового Времени.
2. Развитие экономики, финансов, кредита в Англии.
3. Формирование финансовой системы Франции в эпоху Нового Времени.

В.1. Меркантилизм, его влияние на экономику Нового Времени.

Задача нахождения источников доходов явилась причиной появления первой экономической доктрины — меркантилизма, представляющего собой систему практических рекомендаций для ее решения. Главной целью экономической политики государства считалось накопление денег, а главным инструментом ее реализации — торговля.

На первом этапе своего развития меркантилизм представлял собой монетарную систему, рекомендации которой ограничивались сферой обращения денег. На втором этапе он содержал идеи системы торгового баланса, ориентированного на поддержку государством обрабатывающей промышленности.

Идеи меркантилизма были успешно использованы в Англии, Франции и России. В первых двух странах эти идеи реализовывались в интересах первоначального накопления капитализма, в России — в интересах укрепления феодального строя, хотя при этом создавались определенные предпосылки для развития капитализма.

Важнейшим теоретиком данной системы был Томас Ман. Меркантилизм как направление в экономической теории господствовал до конца XVIII в. Теорию меркантилизма, начиная с XVI в. успешно разрабатывали итальянские экономисты, у которых первостепенное значение имела проблема денег и их обмена между мелкими государствами. Крупнейшими их представителями Антонио Серра (XVII в.) и Антонио Генебеза (XVIII в.) исследованы функции денег и кредита. В Германии меркантилизм в форме камералистики был официальной экономической доктриной до конца XIX в.

В поиске ответов на вопросы о причинах роста богатства в одной стране быстрее, чем в других, о способах организации экономики в масштабе предприятия и государства меркантилизм сформулировал следующие принципы: (принципы меркантилизма)

- чем больше людей трудится в государстве, тем лучше положение населения страны;
- вывоз обработанных изделий дает больше выгоды, чем сырых;
- только планомерное вмешательство государства обеспечивает выгодную для него торговлю;
- наибольшие выгоды от торговли получают те государства, которые могут использовать политическое могущество над другими государствами;
- выгодная торговля усиливает политическое могущество государства.

Для реализации своих теоретических воззрений меркантилисты предлагали использовать следующие инструменты:

- тарифная политика
- привилегии отечественным торговым компаниям
- колониальная политика,
- регулирование заработной платы и цен на продукты питания
- защита мелкого производства от зарождающегося крупного.

Два последних инструмента рекомендовались для поддержки стабильности государства в условиях поощрения избранных отраслей.

Таким образом, фискальный характер таможенных сборов сменился покровительством обрабатывающей промышленности со стороны государства. Руководящим началом меркантилизма становится протекционизм, который уже представляет собой учение, систему мероприятий, направленных на охрану национальной промышленности от иностранных конкурентов для ускорения производительности национального труда.

Ускоренное капиталистическое развитие зависело от государственного вмешательства в экономику, содействовавшего накоплению капитала. Это отрицательно сказалось на благосостоянии крестьян и тех, кто жил кустарным и цеховым производством. Недовольство из-за усиления покровительства промышленности, и в особенности отраслей, работающих на вывоз, в ущерб другим слоям общества проявилось в учении физиократов. Наиболее яркими примерами применения меркантилизма являются Англия и Франция.

В.2. Развитие экономики, финансов, кредита в Англии.

Великобритания до официальной декларации золотого стандарта занимала доминирующее положение в мировом сообществе. Она поддерживала его благодаря инвестициям в экономику своих колониальных регионов и исключительному положению экспортера готовых изделий и импортера сырья. Многие страны держали свои официальные резервы в форме монетарного золота или на депозитах в лондонских банках. В то время фунты стерлингов на депозитах в Лондоне были равноценны монетарному золоту. Фактически существовала жесткая фиксация курсов валют разных стран к английскому фунту. Монетарная политика большинства государств находилась в зависимости от монетарной политики Британии.

Экономическая политика, направленная на поощрение национальной промышленности, широко проводилась при Елизавете I, сделавшей Англию мировой державой с мощным флотом и обширной торговлей. Главным образом, ограничивался или прямо запрещался вывоз

отечественного сырья и привоз иностранных изделий. Применялась система денежного баланса, регулировались заработная плата и цены.

После смерти Елизаветы I в 1603 г. Иаков I Стюарт не мог править как абсолютный монарх, так как деньги были у парламента и у лондонских купцов. Возникшие в начале XVII в. финансовые и торговые трудности заставили короля образовать специальную государственную комиссию из экспертов Сити, куда вошел Томас Ман [1].

Вывоз денег из страны был разрешен, но при условии организации меновых процессов таким образом, что деньги вернутся в страну в большем количестве. Центр тяжести государственного вмешательства в экономику был перенесен с задерживания денег в стране на расширение выгодной международной торговли с использованием тарифной политики. Вывоз сырья (особенно шерсти) был запрещен, а вывоз готовых изделий поощрялся государственными субсидиями. Англия захватывала все новые колонии, ограничивая доступ иностранных промышленных товаров высокими ввозными пошлинами.

В начале XVII в. лондонские золотых дел мастера вопреки запрещению стали производить банковские операции, выдавая своим вкладчикам свидетельства. Постепенно доверие к ним увеличивалось и вклады, передаваемые им на хранение, значительно выросли, вследствие чего они стали ссужать королей. Несмотря на затруднительное положение из-за королевских займов, банкирские предприятия продолжали развиваться, но не могли удовлетворить всю потребность в кредите со стороны промышленников для своих предприятий, купцов для заморской торговли и правительства для колониальных войн,

В конце XVII в. появился ряд проектов об объединении банковского дела и создании публичного банка Англии. Верх одержал проект Вильяма Петерсона.

Если у Венецианского и Амстердамского банков на первый план ставились разменно-вкладные операции, облегчающие капиталистам платежную операцию, превращая вклады в деньгах в учетные деньги на сумму, равную стоимости вкладов, то в английском проекте был выдвинут новый принцип организации банков, согласно которому главной функцией банка стала кредитная функция.

В 1694 г. английское правительство, находясь в затруднительном положении, воспользовалось проектом Петерсона и издало закон об учреждении Английского банка, который обязывался предоставить в распоряжение правительства сумму 1,2 млн. фунтов стерлингов, ссужаемую подпиской на акции, и что пассив банка не должен превышать эту сумму долга правительства. Банк мог выпустить банковских билетов выше этой суммы только с разрешения парламента и под определенным парламентским обеспечением.

Чрезвычайные эмиссии в те времена были связаны только с «чрезвычайными» потребностями государства, главным образом, порождаемыми войнами. Так, кризис 1814 г. обусловил существование принудительного курса до 1821 г.

Кризис 1825 г. повлек за собой массовые банкротства и отразился на других странах. Частные банкноты, наводнившие рынок, упали в цене. Общее недоверие вызвало сильный отток капиталов из частных банков. Вследствие непрекращавшегося размена на золото, наличные фонды банка стали быстро исчезать из касс. Выпуск однофунтовых билетов на 1 млн. спас банк от кризиса.

Для недопущения банковских кризисов было изменено законодательство в направлении усиления централизации банковской деятельности, согласно которому Английский банк обязывался открывать свои отделения в наиболее значительных торговых пунктах, а в Лондоне и в его округе запрещалось открывать акционерные банки с правом выпуска банковских билетов. В 1833 г. эмиссия банковских билетов становится монополией Английского банка. Банкнотам

Английского банка присвоено значение законного платежного средства. Монополия на эмиссию банковских билетов, предоставлявшаяся государством какому-либо одному банку, была установлена во Франции с 1848 г., в Италии — с 1926 г.

В.3. Формирование финансово-кредитной системы Франции в эпоху Нового Времени.

В 1865 г. по инициативе Наполеона III была подписана так называемая Парижская конвенция, объединившая денежные системы Франции, Бельгии, Швейцарии и Италии. Это объединение получило название Латинского союза, к которому в 1868 г. присоединились Ватикан и Греция, а в 1877 г. — Финляндия. Союз основывался на признании французского франка в качестве эталона стоимости и чеканке странами-участницами национальных серебряных монет одного и того же номинала и веса исходя из биметаллизма и принятого во Франции соотношения ценности золота и серебра 1 к 15,5. Металлическое содержание денежных единиц стран Латинского союза должно было быть одинаковым и составлять 0,29 г чистого золота и 4,5 г чистого серебра. Золотые и серебряные монеты стран-участниц могли свободно обращаться в качестве законного платежного средства на территории каждого государства, входившего в союз. Другими словами, денежные единицы государств сохраняли свои названия, но имели равный паритет, т.е. 5 французских франков равнялись 5 бельгийским франкам, 5 швейцарским франкам и т.д.

Однако с самого начала существования Латинского союза его денежная система стала давать сбои из-за избыточной эмиссии бумажных денег в Италии и Франции. После резкого снижения рыночной стоимости серебра страны-участницы несли потери золота при обязательном обмене подешевевших серебряных монет. Чеканку серебряных монет сначала ограничили, а затем прекратили, что означало переход (в 1873 г.) к золотому монометаллизму. Правительства стран — участниц Латинского союза потребовали от Франции гарантий возмещения золотого содержания серебряных монет, но, получив отказ, практически вышли из союза, хотя формально он просуществовал до 1926 г. Окончательной причиной распада Латинского союза стало различие в денежно-кредитной политике стран-участниц во время Первой мировой войны и в послевоенный период, усугубленное противоречием национальных экономических интересов на фоне серьезных внешних и внутренних шоков.

На ускорение развития капитализма во Франции с 30-х годов 18 века повлиял крах государственного банка. Директором был назначен Ло, а важнейшие вопросы решались на собрании акционеров. Он предложил выпускать бумажные деньги с целью пополнить недостачу звонкой монеты. При этом количество бумажных денег определялось не степенью экономического развития страны, не количеством ее материальных ценностей, а количеством населения. Поэтому бумажные деньги, которые не были обеспечены реальными ценностями, скоро обесценились, банк потерпел крах, тысячи людей разорились. В то же время государство с помощью бумажных денег успело выплатить значительную часть государственного долга, значительно расширился товарооборот внутреннего рынка.

Понизив вексельный дисконт сначала до 6%, а затем до 4% (частный дисконт доходил до 40%), он открыл широкий кредит для частной предприимчивости и приобрел общее доверие, выдав акционерам дивиденд в размере 7%. Затем Ло распространил спекулятивную деятельность, открыв Западную компанию для эксплуатации французских североамериканских колоний, и присоединил к ней Гвинейскую и Ост-Индскую компании. Последняя, забрав в свои руки почти всю заморскую торговлю с Америкой, Африкой и Азией, приобрела монополию на продажу табака, чеканки монеты и взяла на откуп часть государственного долга, обеспечивая в первое время высокий дивиденд.

Джон Ло стал производить грандиозные выпуски акций. Чтобы поднять курс старых акций, было установлено выдавать новые лишь по предъявлении 4 старых. Так появились акции «маменьки», чтобы получить акции «доченок». Через неделю появились акции «внучки», для получения которых требовалось предъявить 4 «маменьки» и 1 «дочку». В результате невиданная спекулятивная и биржевая горячка охватила все слои Франции и иностранцев. Цена акций росла с поразительной быстротой, и в несколько часов многие нажили баснословные богатства. Параллельно с выпуском акций шел и выпуск банковских билетов, принимаемых в уплату за акции.

Однако разочарование в магической силе ценности бумажных денег наступило быстро. Так как доход компании был невелик по сравнению с общей курсовой стоимостью всех акций, то дивиденд по ним оказался ничтожным. В течение нескольких недель курс акций понизился и продолжал безостановочно падать, а вместе с этим рос излишек банковских билетов. Их владельцы стали стремиться купить на них недвижимость и товары, вследствие чего цены на них стали расти. В 1720 г. было запрещено под страхом конфискации держать дома звонкую наличность свыше 500 ливров, что еще некоторое время поддерживало размен билетов, так как никто не мог потребовать размена больше 500 ливров. Далее последовал указ о запрете обращения золотой и серебряной монеты. Но эти меры не смогли спасти банк от гибели к концу 1720 г.

Эксперимент Джона Ло отбил во Франции охоту прибегать к бумажным деньгам и надолго до 1776 г. задержал в ней развитие банковского дела, что определило отставание Франции в темпах промышленного подъема от Англии.

Однако аргументация Джона Ло была использована в 1751 г. Бен-джамином Франклином для доказательства пользы бумажных денег, когда не хватает драгоценных металлов. Его предложения были направлены против великодержавной Англии, которая задерживала экономическое развитие американских колоний, навязывая им жесткую, ограничительную систему металлических денег. Кроме того, Франклин выступил в интересах фермеров и простых горожан против ростовщиков и купцов, желавших возвращения денег, отданных в ссуду, в звонкой монете, что вынуждало должников залезать в долговую кабалу или соглашаться на низкую заработную плату [1].

Важные события в экономической жизни Франции произошли в середине XIX в. в торгово-финансовой сфере. Так, таможенная политика, весьма близкая к фритредерству, была сопряжена с отменой пошлин на английские машины, металл и уголь. Ее введение нанесло тяжелый удар по собственному производству. Капитал из производственной сферы хлынул к кредитную.

Этот период характеризуется массовым учредительством банковских предприятий: земельного банка, торговых, промышленных банков.

ТЕМА 8. ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ МИРОВОЙ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ В ПЕРИОД ЭКОНОМИЧЕСКИХ И ХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕОБРАЗОВАНИЙ.

1. «Золотой стандарт» как мировая валютная система.
2. Особенности финансово-экономического развития Германии в XIX в.
3. Экономическое и финансовое положение России в эпоху Нового времени.

В.1. «Золотой стандарт» как мировая валютная система.

Резкое обесценение серебра, начавшееся с 70-х г. XIX в. (в начале XX в. отношение цены золота к серебру составляло 1:38 — 1:39) послужило одной из причин перехода к золотому стандарту.

Стихийно сформированная после промышленной революции в Англии упорядоченная и внушающая доверие денежная система под названием золотомонетного стандарта базировалась на установлении фиксированной цены на золото, функционирующего в процессе международного обмена как всеобщий эквивалент, как единственное покупательное средство, противостоящее многообразному потоку товаров. В 1717 г. официальная цена тройской унции (31,1035 г) стандартного золота была зафиксирована на уровне 3 фунта стерлингов 17 шиллингов и 10 1/2 пенсов и сохранялась до 1931 г., исключая чрезвычайные периоды — 1797-1821 гг. и 1914-1915 гг. [48].

На Парижской конференции в 1867 г. межгосударственным соглашением юридически была оформлена первая мировая валютная система в форме золотомонетного стандарта, признававшая золото единственной формой мировых денег. В соответствии с этим соглашением каждая валюта имела золотое содержание, на основе которого устанавливались монетные паритеты. Валюты свободно конвертировались в золото, которое законодательно закрепились как мировые деньги [40].

Благодаря свободе покупки, продажи золота и его перемещения из страны в страну, сложился режим свободно плавающих курсов валют. Пределами отклонений курсов валют от монетного паритета служили золотые точки. При пассивном платежном балансе страны достигался минимальный курс национальной валюты и начинался отлив золота. Нижняя, или экспортная, золотая точка равнялась монетному паритету за вычетом стоимости пересылки золота. При активном платежном балансе достигался максимальный курс, равный монетному паритету плюс расходы по пересылке золота. При достижении верхней, или импортной, золотой точки происходил приток золота в страну. Таким образом, золотые точки определяли пределы отклонений рыночного курса валют от паритета, при которых должники предпочитали рассчитываться по международным обязательствам золотом.

Золотой стандарт был введен в большинстве других государств в последней трети XIX в.: в Германии — в 1871-1873 гг., в Швеции, Норвегии и Дании — в 1873 г., во Франции, Бельгии, Швейцарии, Италии и Греции — в 1873-1874 гг., в Нидерландах — в 1875 г., в США — в 1873 г. (окончательно в 1900 г.), в Японии и России — в 1897 г., в Латинской Америке — в последней трети XIX в. — начале XX в.

Золотомонетный стандарт типичен для свободной конкуренции и просуществовал до первой мировой войны. Золото непосредственно выполняло все функции денег. Денежная и валютная, национальная и мировая системы были тождественны с той разницей, что монеты сбрасывали национальные мундиры» и принимались в платежи по весу. Полная выплата задолженности какой-либо страной осуществляется в едином международном средстве, каковым является золото. Золотой стандарт играл роль стихийного регулятора производства, внешнеэкономических связей, платежных балансов, международных расчетов. Страны с дефицитным платежным балансом были вынуждены проводить дефляционную политику, чтобы ограничить денежную массу при отливе золота за границу.

Для системы золотого стандарта характерны три уровня иерархии. Первый — это золотые резервы, регулирующие банкнотную эмиссию Центрального банка (ЦБ); второй — обязательные ликвидные резервы, устанавливаемые как отношение различных статей активов баланса ко всей сумме или к определенным статьям пассивов с учетом сроков размещения активов и привлеченных пассивов, и регулирующие размеры кредитов; третий уровень — экономический мир, использующий кредитные средства.

Задачей Центрального банка, являвшегося единственным источником законных денежных средств, было обеспечение постоянства фиксированного соотношения между золотыми резервами и банковскими деньгами. Эта цель денежной политики достигалась путем переучета векселей, регулирования учетной ставки и перевода операций на открытом рынке. Основным орудием в регулировании отношений между Центральным банком небанковской системой кредита была дисконтная политика.

В.2. Особенности финансово-экономического развития Германии в 19 в.

Единая денежно-кредитная система Германии сложилась в 1870-е гг., когда после провозглашения империи была введена денежная единица — рейхсмарка с золотым содержанием 0,358423 г, что ознаменовало начало золотого монометаллизма. До этого на территории государства существовало семь монетарных систем: серебряный монометаллизм в Северной (талер) и Южной (гульден) Германии, золотой талер в Бремене, золотые монеты — фридрихсдоры, луидоры, пистоли и дукаты, которые обращались с переменным курсом по отношению к серебру. Кроме того, имели хождение банкноты и бумажные деньги. Первой бумажные деньги выпустила Саксония, а в 1772 г. здесь вошли в обращение казначейские билеты — от 1 до 100 талеров на общую сумму 1,5 млн. В 1856 г. Пруссия начала выпускать бумажные деньги с использованием многоцветной печати.

В 1875 г. начал функционировать Рейхсбанк— центральный эмиссионный банк.

Успехи индустриализации страны существенно отразились на развитии торговли. Внутри страны увеличился товароборот. За 50—60-е гг. грузоперевозки по стране выросли со 190 до 4045 млн. т-км, т. е. более чем в 21 раз. Объем денежного обращения увеличился более чем в 27 раз. Расширилась торговля на крупнейших ярмарках, особенно Лейпцигской. Создавались крупные универсальные магазины. Товарные биржи оформляли значительные оптовые сделки.

Не отставала и внешняя торговля. Лишь за 50-е гг. вывоз немецких товаров утроился, а импорт увеличился в два раза. Было достигнуто положительное сальдо торгового баланса. Общий объем внешней торговли за 50—60-е гг. утроился.

Со второй половины XIX в. все более в германском экспорте увеличивалась доля промышленной продукции. На международные рынки вышли немецкие машины, металлоизделия, хлопчатобумажные и шерстяные ткани, кожевенные изделия, уголь, сахар и др. Предметами ввоза стали в основном продукты сельского хозяйства и сырье (пшеница, ячмень, хлопок, шерсть, сырые кожи, железная и медная руды и пр.).

Попытка перейти к фритредерству оказалась неудачной и недолговечной, хотя и обеспечила на некоторое время германскому юнкерству возможность экспортировать в Англию беспроцентно свою сельскохозяйственную продукцию. Пока еще Германия не сумела оградить себя от английской конкуренции. Завершение индустриализации страны, связанное с переходом от вывоза сельскохозяйственной продукции к ее ввозу, а в импорте промышленной продукции к ее экспорту, требовало политики жесткого протекционизма.

Вторая половина XIX в. характеризовалась невиданным грюндерством (учреждением акционерных компаний). Если за 1800—1870 гг. было учреждено около 500 акционерных обществ, то только в 70-е гг. — 968 с капиталом около 3 млрд. марок. Получил развитие капиталистический кредит. Сложилась сеть эмиссионных банков. Ведущие позиции занял Прусский банк. Акционерные коммерческие банки, особенно Немецкий банк в Берлине (1870), Дрезднерский банк (1872) и другие стали средоточием мобилизации национальных капиталов.

В.3. Экономическое и финансовое положение России в эпоху Нового времени.

В России после смуты, вызванной недовольством бояр и антифеодальными выступлениями крестьян и казачества, и освобождения Москвы от польских интервентов Земским собором в 1613 г. был избран первый русский царь из династии Романовых — Михаил Федорович, при правлении которого значительно расширилось и укрепилось феодальное землевладение. При нем продолжают заботы о вызове иностранцев, знающих горное дело. Постепенно расширялись потребности населения на стекло, бархат, ювелирные изделия, мыло, холст. Однако масса (большинство) товаров ввозилась из-за границы, производство отечественных товаров по качеству было значительно хуже.

В царствование Алексея Михайловича начался переход к абсолютизму, выразившийся в создании Тайного совета, руководимого царем для контроля над всеми центральными учреждениями, и падении роли Боярской Думы, земских соборов и церкви в государственном управлении. В торговых уставах 1653 и 1667 гг. установлена система внешних таможенных пошлин, отразившая идеи меркантилизма. В качестве чрезвычайного источника дохода правительство использует монетную регалию, вводя в обращение легковесную монету, что вызвало рост цен всех продуктов и рост потребностей правительства в деньгах.

Взимание высокой подати с земли приводило к значительному сокрытию земельных участков, продаже земель монастырям, уходу крестьян с земли, что резко снижало ее фискальное значение. В результате налоговой реформы 1679-1681 гг. правительство переводит окладную единицу налоговой базы с сохи на двор и расширяет круг налогоплательщиков за счет людей, обслуживавших хозяйство феодала, но живших особыми дворами и имевших свое хозяйство. Для осуществления перехода с сохи на двор при Алексее Михайловиче и Федоре Алексеевиче были составлены «подворные переписные книги».

В конце XVII—начале XVIII вв. экономика России не обладала хозяйственными достижениями ведущих западных стран. Промышленное производство отставало. Немногочисленные российские мануфактуры в подавляющем большинстве использовали крепостной труд. Феодальные отношения душили развитие сельского хозяйства и торговли. Существенно тормозило экономическое развитие страны отсутствие выхода к морю. Имеющийся торговый путь через Белое море был довольно долгим и замерзающим на длительное время. Контроль на Балтике установила Швеция. При подобной экономической слабости и определенной военной отсталости Россия в этот период вошла в сферу захватнических колониальных интересов воинственных западных стран.

В целях преодоления опасности потери национальной независимости, приобретения достойного выхода из униженного состояния военной, экономической и культурной отсталости России необходимы были серьезные и срочные политические и экономические реформы: укрепить государственную власть и реорганизовать государственное управление с учетом опыта европейских стран, сформировать мощную регулярную армию и флот, обеспечить прорыв в развитии мануфактурного производства, войти в систему мирового рынка и т.д.

Петр I, обладая высокими качествами деловитости и рационализма, страстно мечтая о процветании России, принялся за широкое реформирование почти всех сфер жизни и деятельности российского общества.

Столь грандиозные реформы и длительные войны с Турцией, Швецией, Персией требовали огромных средств. Так, к примеру, если в начале XVIII в. из общих расходов государства на армию и флот направлялось 38,5% (964 тыс. руб.) всех средств, то в 1710 г. они составили уже 80% (3 млн.

руб.) общей суммы расходов государства. Требовалась гигантская мобилизация усилий ума и труда для изыскания необходимых источников доходов. В 1704 г. был даже сформирован штат «прибыльщиков». В их задачу входило изыскание новых источников государственных доходов. Велся также широкий поиск наиболее эффективных реформ. Активный сторонник петровских преобразований и меркантилизма русский экономист и публицист И.Т. Посошков в «Книге о скудости и богатстве» (1724) изложил пути развития российской промышленности и торговли, подчеркнул роль в процветании России исследования ее богатейших месторождений полезных ископаемых, правда, при сохранении «законности» крепостного права.

В ряду важнейших хозяйственных реформ великого преобразователя не последнее место занимала экономическая политика государства. Многочисленными указами Петр I мобилизовал усилия в разных сферах хозяйственной жизни огромной страны. Так, стимулированием геологических изысканий становилась значительная награда. Указ «Горная свобода» декретировал право первооткрывателя эксплуатировать недра, гарантируя владельцу земли лишь незначительную компенсацию. Государство передавало также казенные предприятия наиболее умелым, честным и богатым предпринимателям. В их распоряжение поступали ссуды на довольно льготных условиях, богатые полезными ископаемыми и лесами земли, подневольная рабочая сила. Указом 1721 г. разрешалось покупать к заводам деревни и продавать заводы также с людьми. Эта категория работников получила название посессионных.

Широкая поддержка оказывалась отечественному купечеству. Покровительственный таможенный тариф (1724) отражал политику меркантилизма и протекционизма. И все же главным источником покрытия колоссальных расходов государства оставались налоги. При Петре I они достигли невиданных размеров. Их общее число было доведено до 30—40. Это прямые, косвенные, обыкновенные и чрезвычайные. Мукомольный и трубный, с мостов и переправ, с судов и лавок, банный и обрядовый, был даже налог на бороды и пр. Косвенные налоги обеспечивали до 40% доходной части казны. Наряду с косвенными сборами широко практиковались и прямые налоги: рекрутский, драгунский, корабельный и др. В качестве одного из источников пополнения бюджета было монопольное право на чеканку монеты даже с меньшим общим весом содержащегося в ней серебра.

Крупные вливания в государственный бюджет дала замена подворного подушным обложением податного населения, чрезвычайно усилившая крепостничество. От податей освобождалось дворянство и духовенство. Перепись населения в 1719—1724 гг. выявила почти 5,5 млн. ревизских душ мужского пола — помещичьих крестьян и посадских людей (купцов, ремесленников). Впервые налогоплательщиками также стали дворовые (холопы), свободные (гулящие люди), государственные крестьяне. Выросшие почти вчетверо государственные доходы наполовину были обязаны сбору именно подушной подати.

Была использована монетная регалия, повлекшая за собой рост цен; изданы указы о новых регальных правах на уголья и отрасли промышленности, значительно ограничивающие право частной собственности; усилена монополизация выгодных предметов торговли на внутреннем и внешнем рынках. Во внешней торговле купцам платили лишь за комиссию, риск оплачивался казной, а доход принадлежал казне. Лишь в конце царствования Петр I уменьшил число монополий, обложив их сборами.

Рост товарного производства, развитие промышленности и торговли потребовали совершенствования денежной системы. В 1700—1704 гг. была проведена реформа монетного дела. Предусматривалась чеканка золотой, серебряной и медной монет. В основу реформы был положен десятичный принцип: рубль, гривенник, копейка. Главными денежными единицами стали медная

копейка — для мелкой торговли, серебряный рубль — для более крупных торговых сделок. При этом российский рубль для облегчения внешнеторговых операций был по весу приравнен к денежной единице ряда европейских стран — талеру. Чеканка монет стала монополией государства. На вывоз за границу золота и серебра Петром I был наложен запрет. Проведение этой реформы обеспечило России наиболее совершенную денежную систему, почти на сто лет опередившую западноевропейскую.

Все эти и другие направления социально-экономической политики Петра I при своей реализации дали определенный хозяйственный эффект не только в первой четверти, но, и в значительной степени, и первой половине XVIII в.

ТЕМА 9. ДЕНЕЖНАЯ И КРЕДИТНАЯ СИСТЕМЫ БЕЛАРУСИ В КОНЦЕ XVIII-XIX В.

1. Денежная реформа Е.Ф.Канкрин в 1839-1843 гг.
2. Дестабилизация денежного обращения Российской империи во второй половине XIX в. Денежная реформа С.Ю.Витте.
3. Формирование капиталистической кредитной системы.

В.1. Денежная реформа Е.Ф. Канкрин в 1839-1843 гг.

В результате разделов Речи Посполитой белорусские земли были включены в административную и хозяйственную систему России и интегрируются в единый рынок, хотя до середины 50-х гг. XIX в. еще сохраняют свои специфические черты.

Период конца XVIII - начала XIX в. характеризуется утверждением в Российской империи нового типа денежной системы, представлявшей функционирование неразменных бумажных знаков. Если в течение двух десятилетий с момента появления на свет ассигнаций осуществлялся их обмен на медную монету, то к концу XVIII в. Государственный ассигнационный банк, не располагая достаточным количеством меди, прекращает размен. Из обращения стала выходить золотая и серебряная монета.

Реформа денежной системы, проходившая в 1839-1843 гг., вошла в историю как реформа Е.Ф. Канкрин (названа по имени министра финансов России в то время). Ей предшествовали определенные предпосылки и немалая подготовительная работа.

Реформа началась с принятия 1 июля 1839 г. манифеста «Об устройстве денежной системы». Денежной единицей страны провозглашался серебряный рубль с содержанием 18 г чистого серебра. Государственным ассигнациям отводилась роль «вспомогательного знака ценности» с постоянным курсом в 3 руб. 50 коп. за 1 рубль серебром. Все сделки должны были исчисляться исключительно в серебре. Поступления в казну и выдача денег из нее определялись в серебряных рублях. Сами платежи могли совершаться как в звонкой полноценной монете, так и в ассигнациях. Золотая монета должна была приниматься и выдаваться» из казенных учреждений с 3%-ной надбавкой от нарицательной стоимости.

Так, на первом этапе реформы был официально зафиксирован фактический курс рубля. Ценные бумаги кредитных учреждений соответствовали цене на серебро. Запрещалось делать на серебро или на ассигнации какие-либо надбавки или использовать счет «на монету».

Кроме того, при Государственном коммерческом банке была образована специальная депозитная касса, принимавшая во вклад серебро и выдававшая взамен депозитные билеты, которые

обращались наравне с серебром и свободно на него разменивались без всякого лажа. Эмиссия таких платежных средств достоинством в 3, 5, 10, 25, 50 и 100 руб. осуществлялась до сентября 1843 г.

С помощью депозитных билетов, на 100 % обеспеченных серебром и разменных на него, правящие круги стремились возродить доверие к бумажным деньгам, подготовить население к введению новой денежной системы.

С июля 1841 г. начинается второй этап реформы, не предусмотренный ее организаторами, обусловленный экономической необходимостью - сильным неурожаем, сложным финансовым положением. Для поддержки государственных учреждений и казны была начата эмиссия новых денежных знаков - кредитных билетов, размениваемых на звонкую монету и обращавшихся наравне с серебром. Вначале эти деньги выступали как разновидность депозитных билетов. Позже правительство согласилось на неполное обеспечение металлом кредитных билетов, что давало существенную выгоду для казны.

Теперь денежную систему России представляли три вида бумажных платежных средств: ассигнации с реальной стоимостью в четыре раза ниже номинальной, являвшиеся инфляционной валютой; депозитные билеты, представлявшие фактически квитанции на серебро и обладавшие полной устойчивостью; кредитные билеты, ограниченная эмиссия которых, металлическое покрытие, хотя и неполное, превратили их в устойчивые денежные знаки.

Третий, завершающий этап реформы определялся манифестом от 1 июня 1843 г., который предписывал замену всех обращавшихся бумажных денежных знаков на новые кредитные билеты, получившие в отличие от выпущенных в 1841 г. название государственных. Обмен ассигнаций был завершён в 1851 г., депозитных и кредитных билетов старого образца - к весне 1853 г.

Таким образом, реформа 1839 - 1843 гг. означала переход денежной системы Российской империи на серебряный монометаллизм. В стране остался только один вид бумажных денег - государственные кредитные билеты, которые разменивались на серебряную монету в соотношении 1:1. При этом кредитные билеты были разменены и на золото. Денежные знаки имели следующие номиналы: 1, 3, 5, 10, 25, 50 и 100 руб.

Выпуск кредитных билетов обеспечивался всем достоянием государства и беспрепятственным разменом их на звонкую монету. Для этого при Экспедиции государственных кредитных билетов был учрежден постоянный металлический фонд в размере не менее 1/6 части (16,6 %) всей суммы выпущенных в обращение кредитных билетов.

Реформа, оставив без изменений золотую и серебряную монеты, существенно (в 2 1/4 раза) повысила реальную стоимость медных номиналов изменением стопы их чеканки с 36 до 16 руб. из пуда меди. Эти монеты стали вспомогательным средством размена серебряного рубля.

Переход к новой денежной системе позволил разрешить две проблемы: укрепить государственные финансы и обеспечить доходы казны за счет эмиссии кредитных билетов. На определенный период реформа оздоровила денежное обращение, способствовала экономическому развитию страны.

В.2. Дестабилизация денежного обращения Российской империи во второй половине XIX в. Денежная реформа С.Ю.Витте.

К середине XIX в. в стране сформировалась относительно устойчивая денежная система, в которой основой денежного обращения являлось серебро. Однако эта стабилизация в немалой степени была обусловлена недостаточным развитием товарно-денежных отношений, сохранением натурального хозяйства, тем, что денежный оборот осуществлялся преимущественно с казной.

В 1862-1863 гг. правительство предпринимает попытки вернуться к денежной системе, созданной реформой Е.Ф. Канкрин, по сути проводится очередная денежная реформа, предполагавшая восстановление свободного размена кредитных билетов на благородный металл.

Однако эта попытка завершилась провалом. Впустую была затрачена значительная часть полученного внешнего займа, определенная доля накопленного металлического фонда. Неудача была обусловлена прежде всего экономической слабостью и социальной отсталостью России. Страна переживала хозяйственный кризис, вызванный распадом крепостничества, обостренный пережитками феодализма, дефицитом бюджета, пассивным платежным балансом.

Активная подготовка и осуществление денежной реформы проходили при новом министре финансов С.Ю. Витте, который пребывал в этой должности с 1892 по 1903 г.

Важной предпосылкой реформы стало накопление золотого резерва, достаточного для обмена банкнот и международных платежей. За 20 предреформенных лет золотой запас, числившийся на балансе Госбанка, вырос со 144 до 848 т, т.е. почти в шесть раз.

Стабилизировались и финансы страны - фактически был ликвидирован бюджетный дефицит. Для этого были значительно повышены косвенные налоги на предметы первой необходимости, увеличивался экспорт зерна и других сельскохозяйственных продуктов - нередко в ущерб внутренним нуждам, привлекались иностранные займы.

Денежная реформа 1895-1897 гг., как и реформа Е.Ф.Канкрин, проходила в несколько этапов. Ее началом явилось официальное признание за золотом свойств денежного материала. В мае 1895 г. был принят закон, утвердивший золотое исчисление и применение золота как средства платежа и установивший, что «уплата производится либо золотой монетой в определенной сделкою сумме, либо государственными кредитными билетами по курсу на золото в день действительного платежа».

При этом для пятирублевой золотой монеты (полуимпериала) была установлена цена 7 руб. 50 коп. кредитными билетами, для десятирублевой (империала) - 15 руб.

Теперь, когда золото пошло в обращение, начинается следующий этап реформы: замена старой бумажной денежной единицы – рубля кредитного – рублем золотым. в январе 1897 г. был принят закон «О чеканке и выпуске в обращение золотых монет». Он предусматривал чеканку золотых монет с прежним содержанием золота, но с обозначением на империалах номинала 15 руб. вместо 10, а на полуимпериалах – 7 руб. 50 коп. вместо 5. нарицательная стоимость империальных и полуимпериальных монет приводилась в соответствие с ценой этих монет в кредитных рублях, зафиксированной ранее Министерством финансов. формально это означало девальвацию рубля на 1/3, проведенную столь оригинальным способом. Но фактически Витте лишь констатировал результаты предшествующего обесценения бумажно-кредитного рубля.

Завершающим этапом денежной реформы явилось принятие нового эмиссионного закона от 29 августа 1897 г., который регулировал выпуск кредитных билетов в обращение и принципы их обеспечения золотом. в соответствие с ним Госбанку было разрешено выпустить в обращение кредитные билеты в определенных пределах: до 600 млн. руб. они обеспечивались золотом не более чем на 50 %, сверх этой суммы на 100%.

Серебряная монета превращалась во вспомогательную с ограниченной платежной силой. В конце 1897 г. и в 1898 г. 15 руб. и 7 руб. 50 коп. вновь стали чеканиться пятирублевая и десятирублевая монеты, но доля золота при этом снизилась на треть. Выпуск монет достоинством 15 руб. и 7 руб. 50 коп. прекратился и они постепенно изымались из обращения.

Преобразования в денежной системе на основе золотого монометаллизма были отражены в новой редакции монетного устава, утвержденного 7 июня 1899 г. Основной счетно-денежной

единицей государственной денежной системы становится золотой рубль, который содержал 17, 424 доли чистого золота (0,7742 г.), разделенный на 100 копеек.

Денежная реформа 1895-1897 гг. ликвидировала бумажно-денежное инфляционное обращение, создала благоприятные условия для укрепления и развития капиталистических отношений, развития торговли, сближения промышленного и банковского капитала.

В.3. Формирование капиталистической кредитной системы.

Утверждение капиталистических отношений под влиянием буржуазных реформ 60-70-х гг. требовало организации соответствующей кредитной системы для мобилизации капитала, ускорения процесса производства. Становление и развитие банковских и других кредитных учреждений Беларуси проходило в рамках общероссийской кредитной системы в качестве ее составной части.

В период промышленного капитализма доминирующее место в кредитном деле занимало государство. Ему принадлежали Государственный банк с 9 конторами и 104 отделениями, Дворянский земельный банк с 26 отделениями, Крестьянский поземельный банк с 39 отделениями, сберегательные кассы.

Государственный банк был создан в 1860 г. «для оживления торговых оборотов и для упрочения денежной кредитной системы». Ему предоставлялось право производить учет векселей и других срочных бумаг, выдавать ссуды, за исключением ипотечных, покупать и продавать золото, серебро и ценные бумаги, принимать вклады на хранение, текущий счет и т.д. Почти до конца XIX столетия Госбанк не имел права самостоятельной эмиссии, он выпускал кредитные билеты по требованиям правительства; кредитные билеты для коммерческих целей выпускались в каждом случае по специальным указам. Лишь с середины 90-х гг. главный банк стал центральным эмиссионным учреждением страны.

Акционерные коммерческие банки кредитовали в основном торгово-промышленный оборот через учет векселей. Промышленный кредит в белорусских губерниях не получил широкого развития. Банковский капитал направлялся преимущественно в торговлю, а также на первичную переработку леса и льна и не способствовал индустриальному развитию Беларуси.

Коммерческие банки в своей деятельности ориентировались в основном на солидную клиентуру, имевшую крупные состояния, проводили операции, гарантирующие от убытков. Для мелких торговцев и предпринимателей услуги этих банков были недоступны. Поэтому в Беларуси разворачивается широкая сеть частных банкирских контор, дисконтеров, занимавшихся ростовщическими операциями, а также небольших кредитных учреждений.

Так, в 1874 г. в Минске и Могилеве образуются общества взаимного кредита. К концу XIX в. их действовало уже 9. Многие из них испытывали острый недостаток средств. Однако некоторые общества взаимного кредита, имевшие поддержку акционерных банков, по объему операций не уступали банковским учреждениям.

В последней трети XIX в. были открыты городские общественные банки в Гомеле, Полоцке, Витебске, Борисове, которые принадлежали органам городского самоуправления. Однако дальнейшего развития это звено кредитной системы не получило.

В 60-е гг. в Беларуси стали открываться государственные сберегательные кассы, на 20 лет позже, чем в центральных губерниях России. К середине 80-х гг. кассы функционировали во **всех** белорусских губерниях.

В 80-е гг. широкое распространение получил ипотечный кредит. Эту форму кредита широко развивали отделения Крестьянского поземельного и Дворянского земельного банков.

Крестьянский банк предоставлял ссуды на приобретение частновладельческих земель под их залог. В конце 1895 г. ему было разрешено покупать земли за счет собственного капитала для перепродажи их крестьянам. Главными клиентами банка были сельские общества и товарищества, но доля единоличных покупок постепенно возрастала.

Благодаря деятельности отделений Крестьянского банка в Могилеве, Гродно, Витебске, Минске и Вильно белорусские крестьяне до 1895 г. купили 425 тыс. десятин земли на 11,4 млн руб.

Деятельность Дворянского банка в Беларуси была ограничена из-за запрета выдачи льготных ссуд помещикам польского происхождения. Однако и здесь к 1895 г. было заложено 483 тыс. десятин земли на 8,4 млн руб.

Ипотечное кредитование осуществляли в Беларуси также Виленский, Московский, Санкт-Петербургско-Тульский банки, Минское городское кредитное товарищество.

К концу XIX в. сельское хозяйство Беларуси попало в сильную зависимость от ипотечных банков: 52 % частновладельческих земель было заложено в различных ипотечных банках, под которые было выдано в ссуду более 83 млн руб., аккумулированных путем размещения закладных листов в России и Европе.

На исходе столетия происходит рост долгосрочных кредитов под залог городской недвижимости, предоставляемых земельными банками. Ссуды выдавались под залог застрахованного

имущества закладными листами в размере 3/4 оценки. По ссудам взималось 4,5-5 % годовых и 0,75 % - на расходы по управлению. Кредит предоставлялся на 21-38 лет для строительства жилых, торговых и промышленных объектов в городах.

В середине XIX в. в Беларуси начали появляться кредитные кооперативы, объединявшие мелких торговцев, ремесленников, крестьян, другие сословия, кредитные учреждения.

В 1848 и 1852 гг. в Бобруйском уезде были открыты волостные уездные кассы - учреждения мелкого кредита. В 1876 г. в Горецком уезде создается ссудосберегательное товарищество (кредитный кооператив).

Кредитная кооперация развивалась не только на селе, но и в городах и местечках. В Беларуси преимущественное развитие получили местечковые кооперативы, в которых объединялись ремесленники, торговцы, а нередко и крестьяне.

Деятельность банковских и других кредитных учреждений играла все большую роль в хозяйственной жизни белорусских губерний, способствовала накоплению капитала, его перераспределению между различными отраслями экономики.

ТЕМА 10. ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ РОССИЙСКОЙ ИМПЕРИИ (1900-1920).

1. Преобразования в денежном обращении в 1914-1917 гг.
2. Денежно-кредитная политика советской власти в период Октябрьской революции и в условиях «военного коммунизма».
3. Особенности развития кредитной системы Беларуси.

В.1. Преобразования в денежном обращении в 1914-1917 гг.

В условиях начавшейся мировой войны во второй половине 1914 г. в России начался стремительный процесс вытеснения золота из внутреннего обращения и ограничения его монетарных функций сферой внешнеэкономического оборота.

Российская империя была в числе первых стран, переключивших денежное хозяйство на исключительное использование неразменных бумажных денежных знаков. Уже 27 июля 1914 г., за четыре дня до официального вступления России в войну, был опубликован царский указ, который приостановил размен кредитных билетов на золото и разрешил их эмиссию в крупных размерах без золотого обеспечения. Этот законодательный акт фактически положил конец периоду золотомонетного стандарта, открыв дорогу господству бумажных денег. Резко снижается золотое обеспечение рубля, изменяется структура денежного хозяйства: количество золота в обращении уменьшается, объем кредитных билетов интенсивно растет.

С падением династии Романовых ситуация в денежном хозяйстве России продолжает ухудшаться. Это было связано прежде всего с быстрым ростом военных расходов. К началу 1917 г. ежесуточные затраты на военные цели увеличились в 4,5 раза по сравнению с 1914 г., а в первые месяцы существования Временного правительства они возросли еще почти в 1,4 раза. Необходимость изыскать такие огромные средства вела к усиленному выпуску кредитных билетов. Буржуазная власть превратила эмиссию бумажных денег в основное средство финансирования войны.

Выпуск бумажных денежных знаков стал значительно интенсивнее, чем при царизме: в марте 1917 г. было выпущено кредитных билетов на сумму 1031 млн руб., в апреле - на 476 млн, в мае - на 729 млн, в июне - на 869 млн, в июле - на 1070 млн, в августе - на 1273 млн, в сентябре - на 1892 млн руб. Золотой запас при этом уменьшается. К октябрю 1917 г. в России хранилось золота на сумму 1294 млн руб. при 17 275 млн кредитных рублей в обращении.

Кроме того, новая власть приступает к активной эмиссии бумажных денег, полностью лишенных золотого и товарного обеспечения. С конца апреля в оборот стали поступать так называемые «думские деньги» достоинством 250 и 1000 руб. На первой купюре был изображен двуглавый орел, лишенный корон и атрибутов царской власти, на второй - Таврический дворец, где заседала Государственная дума.

С августа началась эмиссия казначейских билетов 20- и 40-рублевого достоинства без обязательных атрибутов бумажных денежных знаков: даты эмиссии, подписей должностных лиц Министерства финансов, прозванных в народе «керенками».

В.2. Денежно-кредитная политика советской власти в период Октябрьской революции и в условиях «военного коммунизма».

25 октября (7 ноября) 1917 г. в Петрограде было свергнуто Временное правительство. Новые высшие органы власти - Всероссийский центральный исполнительный комитет (ВЦИК) и Совет народных комиссаров (СНК), приступив к радикальному переустройству принципов и методов руководства народным хозяйством страны начали преобразования и в кредитно-денежной сфере.

Уже 30 октября (12 ноября) СНК принял «Постановление об открытии банков», предписывавшее директорам и правлениям банков немедленно возобновить работу. В завершающем разделе этого документа пояснялось, что «все слухи, распространяемые буржуазией о конфискации капиталов, ложны. Ничего, кроме мер, обеспечивающих интересы вкладчиков путем строжайшего учета и контроля над деятельностью банков, не предполагается».

Банки по всей бывшей Российской империи встретили это решение советского правительства саботажем, прекратив всякую работу. Поэтому новая власть стала устанавливать рабочий контроль за деятельностью отделений акционерных банков, а в ряде случаев назначать и специальных комиссаров, ответственных за работу банковских учреждений.

Напряженная ситуация сложилась вокруг Государственного банка, отказавшегося в ноябре 1917 г. выдать на нужды Совнаркома 25 млн руб. Глава советского правительства В.И. Ленин отдал приказ об увольнении всех причастных к этой акции. Комиссаром Госбанка с правами управляющего он назначил своего соратника Н.Осинского.

Коммерческие банки в ответ на такие действия большевиков объявили забастовку. Деятельность банков в стране оказалась практически парализована. Тяжелая ситуация сложилась в Минске, где не было отделения Госбанка, поскольку оно эвакуировалось еще до революции. Чтобы предотвратить срывы в работе, правительство отказалось от назначения в банки комиссаров. В конечном счете новая власть, не добившись соглашения с банками, принимает более радикальные меры по установлению контроля над кредитной системой.

14 (27) декабря ВЦИК принял декрет о национализации банков. В нем говорилось: «В интересах правильной организации хозяйства и интересах полного искоренения банковской спекуляции и всемерного освобождения рабочих, крестьян и всего трудящегося населения от эксплуатации банковым капиталом и в целях образования подлинно служащего интересам народа и беднейших классов - единого народного банка РСФСР ЦИК постановляет: 1) Банковское дело объявляется государственной монополией. 2) Все ныне существующие частные акционерные банки и банкирские конторы объединяются с Государственным банком».

Согласно декрету, активы и пассивы ликвидируемых банков передавались Госбанку. Совету Государственного банка поручалось временное управление делами частных банков. Этот документ также провозглашал, что «интересы мелких вкладчиков будут целиком обеспечены».

Одновременно ВЦИК утвердил «Декрет о ревизии стальных ящиков в банках», предусматривавший конфискацию находившихся в банковских сейфах драгоценных металлов и иностранной валюты и перевод этих ценностей на счет Госбанка. В начале 1918 г. был конфискован акционерный капитал частных банков.

С провозглашением земли всенародным достоянием, которое уже не могло быть объектом купли-продажи и залога, в декабре 1917 г. упраздняются основные ипотечные банки: Дворянский земельный банк и Крестьянский поземельный банк, в декабре 1918 г. - акционерные земельные банки, в мае 1919 г. - городские и губернские кредитные общества. Все акции, закладные листы и облигации этих банков аннулировались.

Итогом мероприятий, проведенных советским правительством в банковской сфере, явилось создание в январе 1918 г. на основе слияния частных банков с Государственным единого Народного банка РСФСР.

10 октября 1918 г. были упразднены общества взаимного кредита, которые все свои наличные средства были обязаны перевести в отделения Народного банка РСФСР. Согласно постановлениям СНК подлежали ликвидации все действовавшие в пределах РСФСР иностранные банки.

В результате национализации, проявившейся в ликвидации почти всех существовавших звеньев кредитной системы, в Советском государстве была установлена государственная монополия на банковское дело, просуществовавшая практически (за исключением непродолжительного периода нэпа) до конца 80-х гг.

В 1918-1919 гг. произошло слияние казначейства и сберегательных касс с Народным банком. Тем самым завершился переход к единому общегосударственному банку. Банк должен был кредитовать преимущественно предприятия с государственной формой собственности. У четносудные комитеты, созданные при учреждениях Народного банка, обязаны были обеспечивать интересы пролетарского государства. Кредиты могли получать только те частные предприятия, которые подчинялись рабочему контролю.

Процесс ликвидации коммерческих банков, их национализации оказался сложным и продолжался до конца 1918 г. Составление отчетов и балансов затягивалось, ликвидационные комиссии, сформированные главным образом из служащих закрываемых банков, срывали работу. В ряде случаев из банков удавалось выкачивать средства. Так, в Витебске из бывших отделений Соединенного, Московского и Русско-Азиатского банков были переведены крупные суммы денег бывшим хозяевам.

Курс на ликвидацию частной собственности, установление всеобщего равенства с сохранением элементов кредитной и денежной системы породил противоречивость и непоследовательность в действиях большевистского руководства. Кредит, лишенный принципа возвратности, превратился в безвозмездное финансирование. Денежное обращение, предполагавшее имущественную дифференциацию, поставило идеологов революции перед сложнейшей проблемой: как совместить социализм и деньги? Это предопределило эволюцию взглядов большевиков по отношению к денежно-кредитной сфере в последующие годы.

В.3. Особенности развития кредитной системы Беларуси.

Начало XX в. знаменуется бурным процессом формирования финансового капитала. Для сложившейся кредитной системы Российской империи характерным становится усиление концентрации и централизации банковского дела, чему в известной степени способствовала политика правительства, затруднявшая организацию новых банков.

На территории Беларуси в этот период в целом сохранилась сформированная во второй половине XIX в. структура кредитной системы, состоявшая из сети филиалов общеимперских банков и местных кредитных учреждений, которые делились на следующие группы: Государственный банк, банки коммерческого кредита, земельные банки, городские банки и общества взаимного кредита, учреждения мелкого кредита.

Как и во всей империи, вплоть до 1914 г. в белорусских губерниях шел процесс активной реорганизации системы коммерческих банков. Он заключался в проникновении в Беларусь капитала ряда мощных общероссийских и губернских банков, развернувшейся борьбе за утверждение на местном финансовом рынке и вытеснении провинциальных кредитных учреждений.

В белорусских губерниях продолжает функционировать несколько городских общественных банков, однако дальнейшего развития это звено кредитной системы не получило и их роль продолжала оставаться незначительной. Развернувшие свою деятельность местные и российские коммерческие банки, обладая значительными кредитными ресурсами, получили возможность активно влиять на развитие местной промышленности и торговли и подчинять их интересам отечественных и иностранных монополий.

В целом в Беларуси проводилась кредитная политика, характерная для всей Российской империи. К началу 1914 г. распределение учетно-ссудных операций между кредитными учреждениями имело следующий вид: на долю Госбанка приходилось 21,3%, акционерных коммерческих банков - 47,7, обществ взаимного кредита - 26,4 и городских общественных банков - 4,6%.

Значительное развитие в Беларуси получает ипотечный кредит. Активизируется деятельность Дворянского, Крестьянского, ряда российских и местных коммерческих банков. В начале XX в. формирование этой формы кредита, которая предполагала предоставление долгосрочных ссуд под залог земли, в целом завершилось.

Дворянский земельный банк проводил в белорусских губерниях несколько ограниченную

кредитную политику, так как помещики польского происхождения не имели прав на льготные кредиты, получаемые российским дворянством (низкий процент, отсрочка платежей). Поэтому удельный вес акционерных банков в общей сумме ипотечных кредитов в Беларуси был вдвое выше, чем по империи.

Земельные банки в Беларуси способствовали распаду крестьянской общины, формированию индивидуальных крестьянских хозяйств, развитию капиталистического способа производства в аграрном секторе.

Первая мировая война оказала дестабилизирующее влияние на деятельность кредитной системы. Кредитные учреждения Виленской и Гродненской губерний были эвакуированы за пределы Беларуси. Начался массовый отток вкладов. Лишь при содействии Госбанка удалось приостановить этот процесс.

В 1915 г. обозначился приток средств в банковские учреждения. Однако роста активных операций за этим не последовало. Милитаризация экономики, финансирование военных нужд за счет бюджета сократили потребности в кредитных ресурсах. Снизилась объемы учетно-ссудных операций. Спасаясь от убытков, банки снизили проценты по вкладам и увеличили их по активным операциям. Еще более тяжкие последствия войны испытали учреждения мелкого кредита: изъятие вкладов, просрочка платежей. Многие из них прекратили свое существование или эвакуировались.

Таким образом, ухудшение общеэкономической ситуации в годы войны в значительной степени подорвало стабильность кредитной системы, привело к усилению зависимости от иностранного капитала.

ТЕМА 11. ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВ ВЕДУЩИХ ДЕРЖАВ МИРА В НАЧАЛЕ XX ВЕКА.

1. Состояние экономики и финансов Германии до Второй Мировой войны.
2. Экономика Японии в начале XX века.
3. Финансовая политика ведущих стран мира накануне 2 мировой войны.
4. Кредитно-финансовая сфера СССР перед войной.

В.1. Состояние экономики и финансов Германии до Второй Мировой войны.

В 1913 г. Германия заняла второе место после США. Металлургическая промышленность была хорошо оснащена технически, металл производился высокого качества и при низких издержках производства. Эта отрасль служила базой для роста выпуска машин и различных механизмов. Изобретение двигателя внутреннего сгорания и электричества оказало благотворное влияние на развитие машиностроения. Увеличилась численность занятых в этой отрасли с 385 тыс. в 1895 г. до 907 тыс. в 1907 г. Продукцию металлургической промышленности и машиностроения Германия стала вывозить на экспорт.

На рубеже веков интенсивное развитие получили новые отрасли, возникшие в результате второй НТР, — электротехническая и химическая. Гигантских объемов достигло производство серной кислоты (75 тыс. т в 1870 г. и 1,7 млн. т в 1913 г.). Германия производила синтетические красители, химические удобрения. В мировом экспорте химических изделий доля Германии достигла 50%.

В структуре промышленности Германии стали преобладать отрасли тяжелой промышленности, т.е. группы «А», а также крупные предприятия. Такие сдвиги вели к существенной концентрации производства и капитала, а следовательно, и их монополизации. За последние 20 лет XIX в. число крупных предприятий (более 1000 рабочих) в Германии возросло в четыре раза. Об укрупнении предприятий можно судить по следующим данным. В каменноугольной промышленности в 1850 г. в среднем на одну шахту приходилось 62 человека, а в 1910 г. — 2131 человек. В металлургической промышленности среднее число рабочих на одну домну увеличилось в 32 раза, а годовая продукция — в 263 раза.

Таким образом, в решающих отраслях производство концентрировалось на крупных фабриках и заводах.

Особенностью процесса монополизации в этой стране было образование преимущественно картелей и синдикатов. Общее число монополистических объединений составляло в Германии накануне Первой мировой войны около 600.

Наряду с монополизацией промышленности и транспорта шел процесс концентрации и централизации банков, их сращивания с промышленным капиталом. К 1913 г. здесь уже господствовали девять мощных берлинских банков, крупнейшие из которых «Немецкий банк» и «Учетное общество», концентрировавшие половину банковских вкладов в Германии. Об установлении господства финансовой олигархии говорит тот факт, что в 751 промышленной компании руководителями были представители этих банков. (Представители крупных немецких банков часто являлись руководителями промышленных предприятий, что свидетельствует о господстве финансовой олигархии в стране) Например, Немецкий банк был представлен в 200 промышленных предприятиях. «Некоронованные короли» в Германии — Крупп, Тиссен, Кирддорф, Баллин и другие — сосредоточили в своих руках экономическую мощь страны. Общая прибыль монополий составила в 1913 г. 15 млрд. марок.

После окончания войны и до 1924 г. в Германии продолжался экономический кризис.

Острой проблемой 20-х гг. стала инфляция. К началу 1920 г. количество находившихся в обращении бумажных денег возросло по сравнению с 1914 г. в 25 раз. Если в 1913 г. за 1 доллар давали 4 марки, то в 1920 — 65, в 1922 — 191, в январе 1923 — 4300, а в ноябре — 8 млрд. марок двадцать государственных типографий были загружены на полную мощность, деньги стали дешевле бумаги, на которой они были отпечатаны.

Несмотря на тяжелое экономическое положение, Германия вынуждена была рассчитываться по репарациям. В 1919 — 1923 гг. было выплачено в пересчете на золото 8 млрд. марок.

В значительной мере этому способствовало стремление США и ведущих европейских стран восстановить баланс сил, нарушенный в результате поражения Германии в войне, их желание погасить высокую социальную напряженность внутри страны, не допустить ее сближения с СССР, а также возможности проникновения социализма в Западную Европу.

С этими же целями был принят новый репарационный план, названный по имени руководителя международного экспертного совета, американского банкира Ч. Дауэса — планом Дауэса (1924—1929). План предусматривал значительное облегчение репарационных выплат, что было закреплено позднее Локарнскими соглашениями 1925 г., при установлении жесткого иностранного контроля за четко определенными источниками репарационных платежей.

Страны Антанты гарантировали Германии устойчивость валюты вплоть до приостановки перевода репарационных сумм за границу в случае колебания валютного курса.

Основная часть репар.платежей шла за счет введения высоких косвенных налогов на предметы широкого потребления: сахар, табак, пиво, ткани, обувь. Меньшая доля платежей должна была покрываться за счет доходов промышленности и железных дорог.

Наряду с этим план предусматривал выделение американскими кредиторами крупных займов для укрепления бюджета Германии и комплекс прямых инвестиций в ее экономику. Всего за время осуществления этого плана Германии удалось получить, в основном от США и в меньшей степени от Великобритании, кредитов на сумму около 21 млрд. марок.

Учитывая неблагоприятную экономическую ситуацию в Германии, финансовые эксперты стран-кредиторов приняли решение об изменении системы германских репарационных выплат. План Дауэса в 1929 г. был заменен планом Юнга, носящим имя нового председателя Международного совета экспертов, президента электротехнического треста Моргана финансиста О. Юнга. Новый план помощи ограничивал общий объем репараций, сужая число источников их поступлений бюджетом и прибылью от железных дорог и упраздняя отчисления в репарационный фонд от прибылей промышленности, что высвобождало дополнительные 'внутренние средства для ее дальнейшего развития. Одновременно упразднялся финансовый контроль за экономикой Германии. Однако в годы кризиса план Юнга был фактически отменен.

В.2. Экономическое развитие Японии.

Япония была первой в то время и единственной азиатской страной, вставшей на путь самостоятельного капиталистического развития. Это развитие было своеобразным, поскольку испытывало груз феодальных пережитков, которые в значительной мере тормозили это развитие.

Японский капитализм носил военно-феодальный характер, что означало господство в экономической жизни монополий, сочетавшихся с засилием милитаристских клик, поддерживаемых помещиками.

При довольно низком уровне развития капиталистических отношений внутри страны Япония стала вывозить капитал в Китай, Корею и на Тайвань. Условия труда рабочих здесь были тяжелее: продолжительность рабочего дня достигала 15—18 часов, хотя зарплата в годы подъема несколько увеличилась. Численность рабочих в 1914 г. составила 1 млн. человек. Широко применялся труд женщин и детей. Рабочий день детей и женщин отличался от работы взрослых, но оплачивался в 10 раз дешевле. Даже в промышленности сохранялись пережитки феодальных порядков — применялись физические наказания рабочих.

Толчок к дальнейшей монополизации дали финансовый кризис 1897—1898 гг. и мировой кризис перепроизводства 1900—1903 гг. Японские монополии сразу же сложились как финансово-промышленные группы, что объяснялось «государственным» характером японского капитализма — здесь раньше возник государственно-монополистический капитализм. Другое отличие процесса монополизации в Японии — распространение влияния на различные направления, не ограничиваясь монополизацией какой-то отрасли производства или сбыта одного товара. Объяснение этому — хронический недостаток капитала. При таком характере монополизации ослаблялась конкуренция, а кроме того, фабричные товары, например, в текстильной промышленности, где преобладали мелкие мануфактуры, обеспечивали устойчивую прибыль и без контроля над всем рынком.

Устремление молодого японского капитализма в Китай и Корею привели к русско-японской войне 1904—1905 гг. Вся экономика страны была поставлена на военные рельсы. Распространялись внутренние займы, в том числе и принудительного характера. Земельный налог повысился с 3 до 17%. Реальная заработная плата снизилась на 20%. Свертывание гражданских отраслей привело к

безработице. Сократились посевные площади. Выросла внешняя задолженность страны — 60% военных расходов покрывались за счет иностранных займов.

Победив в этой войне, Япония захватила Южную Маньчжурию, а также Южный Сахалин. Японские монополии устремились на территорию этих стран. Доля японских товаров составила теперь в импорте Кореи и Маньчжурии соответственно 74 и 60%. Создавались специальные колониальные банки. В 1906 г. образован полугосударственный концерн, начавший строительство Южно-Маньчжурской железной дороги. За 1900 — 1914 гг. японские инвестиции в эти страны увеличились с 1 млн. до 220 млн. долл.

Экономическая экспансия вызвала подъем промышленности, поднялась волна учредительства и капиталы более равномерно распределялись между тяжелой и легкой промышленностью. Усилившаяся концентрация капитала стала обгонять концентрацию производства. Накануне Первой мировой войны 0,4% всех компаний владели 38% совокупного капитала страны. Ведущим банком был Банк Японии (учрежден в 1882 г.), в котором аккумулировалась основная часть финансовых средств. Инвестиции в промышленные предприятия он осуществлял косвенным путем через различные банки. Предпочтение в финансировании оказывалось стратегическим отраслям.

Финансово-банковская система Японии отличалась своеобразием — в нее входили общественные финансовые учреждения, например. Бюро вкладов (Трастовое фондовое бюро) и Ценовая сберегательная система.

В таких отраслях, как сахарная, цементная, угольная, производство железнодорожного оборудования возникли новые картели и синдикаты. Старые монополии «Мицуи» и «Мицубиси» превратились в подлинные концерны во главе с холдинг-компаниями. Монополиями стали и другие компании — «Асано», «Фудзито», «Окура» и др., также получившие от правительства ряд крупных предприятий в различных отраслях промышленности.

Однако Япония отставала от западноевропейских стран и США, в ее национальном доходе доля промышленности достигала только 40%. В начале XX в. около 2/3 населения страны было занято в сельском хозяйстве.

В.3. Финансовая политика ведущих стран мира накануне 2 мировой войны.

Принимая участие в Первой мировой войне, Англия преследовала 2 цели: сохранить экономическое и политическое влияние в мире и устранить главного конкурента в Европе — Германию.

Общие расходы на войну составили 10 млрд.ф.ст., налоги за годы войны выросли в 6 раз. За счет налогов было покрыто менее трети военных расходов, остальные средства поступали от внутренних и внешних военных займов, что вело к росту государственного долга. Внутренний долг Англии вырос более чем в 10 раз: с 645 млн.ф.ст. в 1913 г. до 6,6 млрд.ф.ст. в 1919г. внешний долг к концу войны составил 1150млн.ф.ст., из которых большая часть приходилась на долю США. Т.о. Англия из кредитора стала должником американских банкиров.

Непринятие Россией системы капитализма нарушило внешние связи Англии, лишило ее крупного внешнего рынка. Ее капитал играл важную роль в горнорудной промышленности, угледобывающей, нефтяной, золотодобывающей промышленности. Из общей суммы иностранных капиталов, участвовавших в АО царской России, Англии принадлежало 22,66%.

В1919 г был принят закон об отказе от золотого паритета фунта стерлингов, что сделало государство единым контролером выпуска бумажных денег.

В 1919-1920 гг наметилось торгово-промышленное оживление: рост выпуска продукции, расширение внешней торговли. Экспорт увеличился на 38,1 %. Оживление в промышленности сопровождалось сильной инфляцией. В 1920 г. в обращении находилось 353 млн. ф.ст. по сравнению с 33 млн. в 1914г.

В 22-23 – застой в экономике. К 1924 г застой преодолен и установилось стабильное экономическое положение. Правительство приняло решение в 1925 г. о восстановлении золотого паритета фунта стерлингов. Теперь его стоимость равнялась 4,86 долл., что соответствовало довоенному соотношению. Обогатились финансовые круги, но проиграла промышленность.

В 1933-1938 гг. Англия заключила с рядом стран торговые договоры, обеспечивавшие в этих странах монопольное положение для англ. Товаров.

Так как английские капиталовложения в Германию достигали значительных размеров, Англию беспокоило положение Германии. В 34г германский Рейхсбанк получил от Английского банка крупный кредит. Англ.банк участвовал в финансировании стального треста. Правительством субсидировались Имперский хим. Трест в Герм.. сами вырастили себе конкурента и агрессора.

Перед второй Мировой Англия увеличила военное производство, увеличились иностранные инвестиции, а также и внутренние, оживление строительства, но высокий монополизм.

Утратила роль центра мировой капиталистической торговли, но сохранила положение одной из самых крупных держав мира.

В 30-е гг. каждая страна, в зависимости от того, что она считала выгодным для себя, применяла различные типы денежной политики.

Когда великий кризис наносил удары по Великобритании, США и Германии, французский франк увеличивался в цене. Особенно выросла цена франка после временной остановки конвертируемости фунта стерлингов в 1931 г. и доллара в 1933 г. В результате иностранные капиталы устремились во Францию, а золотой запас банка Франции в сентябре 1933 г. достиг 5000 т, или 30% мировых запасов драгоценных металлов. Это определило заинтересованность Франции в сохранении режима золотого стандарта при определенном уровне официальной стабилизации.

В 1933 г. на Лондонской конференции возник золотой блок во главе с Францией, куда вошли страны Бенилюкса, Швейцария и Италия, считавшие выгодным для себя сохранить золотой стандарт путем взаимной поддержки курсов валют. Однако этот блок распался в 1936 г. Первой из блока вышла Италия в предвидении итало-абиссинской войны и приблизилась к валютной монополии. Проведенные в 1934 г. девальвации доллара и фунта стерлингов вызвали завышенную оценку франка и ухудшение платежного баланса Франции и последующим бегством (оттоком) спекулятивного капитала. Франции пришлось проводить политику дефляции в 1934-1935 гг., а франк оставался завышенным. Валютный демпинг, применявшийся Англией и США по отношению к странам золотого блока, привел к развитию в них инфляции и необходимости пускать в плавание их валюты. От золотой обратимости отказались практически все страны.

Для поддержания равновесия на валютных рынках Франция в соответствии с ее соглашением с Великобританией и США, заключенным в 1936 г., девальвировала курс франка на 25-34%. Франк мог плавать между двумя уровнями золотого содержания: максимальным, равным 49 мг золота, и минимальным, равным 43 мг. Создание Фонда выравнивания валютного обмена, подчиненного Банку Франции, для поддержки фиксированных пределов курса франка сделало французскую денежную систему, близкой к системе регулируемых денег. Так как девальвация франка оказалась недостаточной для решения проблем пропорционального развития и достижения равновесия на внешнем рынке, то Франция провела еще две девальвации франка в 1937 и 1938 гг., но без восстановления валютного контроля, что позволило ей вернуть спекулятивный капитал.

Усиление протекционизма и порожденная конкуренцией «война» девальваций вызвали экономическое и валютное обособление государств, что означало крах международной торговли, объем которой в 1939 г. стал меньше на одну треть, чем десять лет назад. Это внесло свой вклад в подъем национализма, закончившийся второй мировой войной.

Международные экономические конференции пытались установить координацию валютно-денежных систем как на региональном, так и на мировом уровне. Так, еще в преддверии неизбежного денежного кризиса в 1930 г. в Базеле был создан Банк международных расчетов с целью регулирования и контроля за движениями капиталов, порожденными репарационными платежами, взимаемыми с Германии. Нестабильность денежного обращения, разлад в отношениях между европейскими странами, их взаимное соперничество и разорительные войны наносили огромный вред международному обмену и привели к упадку экономической гегемонии старых стран Западной Европы.

После объявления войны в 1939 г. правительство Франции ввело монополию на покупку и продажу иностранных платежных средств. Был запрещен экспорт капиталов и заблокированы иностранные авуары во Франции. С этого момента франк стал обесцениваться по отношению к золоту и фунту стерлингов. В 1940 г. официальная девальвация снизила золотое содержание франка с 24,5 мг чистого золота до 21 мг. Для проведения согласованной валютной политики с бывшими колониальными французскими владениями была создана зона французского франка.

После поражения во Франции существовало параллельное обращение двух франков: привязанный к марке оккупационный франк и свободный франк, по отношению к доллару и фунту стерлингов. Оба франка за годы войны обесценились. Оккупационный франк был подорван налогами и инфляцией, навязанными Германией, что вызвало четырехкратный рост цен на потребительские товары к 1945 г. по сравнению с 1939 г.

В.4. Кредитно-финансовая сфера СССР перед войной.

Повышению эффективности общественного производства должна была способствовать кредитная реформа. Постановлением ЦИК и СНК СССР от 30 января 1930 г. «О кредитной реформе» была отменена существовавшая система отпуска товаров и оказания услуг в кредит. Все краткосрочное кредитование сосредоточивалось в Государственном банке. Был введен такой порядок кредитования, при котором предприятия получали средства от банков по планам, составленным трестами, в которые они входили. Предполагалось, что открытие предприятиям собственных счетов в банке повысит их оперативную самостоятельность. Однако практическое осуществление указанных мероприятий привело к обратному результату. Кредитование стало осуществляться «под план», что подрывало самые основы хозрасчета. Госбанк за счет покупателя оплачивал счета поставщиков независимо от качества и ассортимента продукции, а также возмещал все расходы, понесенные поставщиками. Не способствовала развитию инициативы предприятий и налоговая реформа. Вместо множественности налогов и налоговых видов изъятия в бюджет устанавливались налог с оборота и отчисления от прибыли.

Сформированная в СССР к началу 30-х годов в общих чертах командно-административная система управления экономикой потребовала скорейшего завершения централизации банковской системы. В этих целях в 1930-1932 гг. была проведена кредитная реформа, принципиально изменившая характер кредитных отношений в стране и создавшая систему банков, не имевшую аналогов. Ее идейная направленность определялась все той же мыслью о "едином банке".

Началом коренной реформы банковской деятельности послужило постановление СНК СССР от 30 января 1930 г. "О кредитной реформе", которым был запрещен коммерческий кредит (получивший широкое распространение в годы нэпа). Он заменялся прямым банковским кредитованием. Постановлением был завершен начатый в 1927-1928 гг. процесс сосредоточения краткосрочного кредитования в Госбанке. Отныне последнему передавались все краткосрочные кредитные операции, сохранившиеся к тому времени в других банках. Помимо этого, постановлением ликвидировались все филиалы Всероссийского и Всеукраинского кооперативных банков, а их клиентура передавалась Госбанку. В итоге в лице Госбанка был создан единый центр краткосрочного кредитования. Правда, было сделано одно временное отступление, коснувшееся сельскохозяйственного кредита. Вследствие высоких темпов коллективизации действовавшая до той поры система сельскохозяйственного кредита потребовала существенных преобразований, главным образом переориентирования на обслуживание крупных коллективных хозяйств. Реорганизация сводилась к следующему. Постановлением от 30 января 1930 г. Центральный сельскохозяйственный банк преобразуется во Всесоюзный сельскохозяйственный кооперативно-колхозный банк. В филиалы последнего превращаются республиканские, краевые и областные сельскохозяйственные банки. Низовым звеном системы сельскохозяйственного кредита стали сельскохозяйственные кредитные товарищества.

Однако период деятельности кредитной кооперации оказался непродолжительным. В условиях массовой коллективизации индивидуальных крестьянских хозяйств было решено отказаться от услуг кредитной кооперации. С начала 1931 г. кредитно-расчетное обслуживание колхозов передали государственной банковской системе. На базе 1800 районных кредитных товариществ были созданы филиалы Госбанка, вследствие чего сеть низовых учреждений Государственного банка значительно возросла.

Заключительным аккордом реорганизации банков под командно-административную систему явилось постановление ЦИК и СНК СССР от 5 мая 1932 г. "Об организации специальных банков долгосрочных вложений". Им был завершен начатый в 1927-1928 гг. и продолженный в 1930 г. процесс превращения специальных банков в банки долгосрочных вложений. При этом они сохраняли ведомственную подчиненность. Так, БДК был подчинен ВСНХ, Всекобанк - Центросоюзу и т.д. Каждый специальный банк в индивидуальном порядке разрабатывал свою систему финансирования и контроля. Между тем крепнувшая командно-административная система требовала максимально высокой степени концентрации в одних руках процесса управления финансовыми ресурсами государства.

Возникло и другое немаловажное обстоятельство, также подталкивавшее к очередной реорганизации специальных банков. В 1930 г. были существенно изменены бюджетные взаимоотношения в народном хозяйстве, как по линии финансирования предприятий, так и по линии платежей в бюджет. Согласно Постановлению ЦИК и СНК СССР от 23 мая 1930 г., все бюджетные ассигнования на финансирование капитальных вложений государственных предприятий стали безвозвратными. Долгосрочное кредитование капитальных вложений было сохранено лишь для колхозов и кооперации. Специальные банки становились банками преимущественно безвозвратного бюджетного финансирования, что в свою очередь потребовало в условиях командно-административной системы сосредоточения всех бюджетных ассигнований в руках Наркомфина. Поэтому Постановлением ЦИК и СНК СССР от 5 мая 1932 г. было решено, что всесоюзные специальные банки организуются в составе Народного комиссариата финансов СССР. Таких банков было четыре:

-банк финансирования капитального строительства, промышленности и электрохозяйства (Промбанк), преобразованный из Банка долгосрочного кредитования промышленности и электрохозяйства;

-банк финансирования социалистического земледелия (Сельхозбанк);

-банк финансирования капитального строительства кооперации (Всекобанк), преобразованный из Всероссийского кооперативного банка;

-банк финансирования коммунального и жилищного строительства (Цекомбанк).

Второй пятилетний план Второй пятилетний план развития народного хозяйства был утвержден в феврале 1934 г. В качестве основной политической задачи пятилетки выдвигались окончательная ликвидация капиталистических элементов, полное уничтожение причин, порождающих деление общества на классы и эксплуатацию человека человеком.

Материальной основой решения этих задач должно было стать завершение технической реконструкции народного хозяйства: необходимо было создать новейшую техническую базу для всех отраслей народного хозяйства, освоить новую технику и новые производства. Основное внимание уделялось машиностроению и созданию мощной энергетической базы. Руководство страны в это время приходит к осознанию преодоления курса «скачка», приближению плановых заданий к реальным возможностям экономики. Поэтому на XVII съезде партии было решено установить среднегодовой прирост промышленной продукции на 1933 — 1937 гг. в размере 16,5% (по оптимальному варианту первого пятилетнего плана — свыше 20%). Одной из отличительных особенностей плана второй пятилетки была установка на опережающие темпы развития группы «Б» по сравнению с группой «А».

Ставилась также задача повысить уровень потребления в два-три раза на базе значительного роста доходов и снижения розничных цен на 35%.

Исходя из перечисленных задач объем капитальных затрат по всему народному хозяйству определялся в 133,4 млрд. руб. вместо 64,6 млрд. руб. в первой пятилетке. Около половины всех капитальных затрат, направленных на новое строительство в тяжелой промышленности, предусматривалось вложить в восточные районы. Это ставило новые, более сложные задачи перед транспортом, отставание которого обнаружилось в годы первой пятилетки. Грузооборот транспорта должен был быть увеличен в два раза.

ТЕМА 12. РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СФЕРЫ США В ПЕРВУЮ ПОЛОВИНУ XX ВЕКА.

1. Предпосылки ускоренного экономического развития США в начале XX века.
2. Кризис 1929-1933 гг и его влияние на ФКС США. «Новый курс» Ф. Рузвельта.

1. Предпосылки ускоренного экономического развития США в начале XX века.

Самое важное значение имел радикальный характер Гражданской войны 1861—1865 гг. Освободив негров, отменив рабовладельческую систему в южных штатах, организовав массовую продажу земли государством небольшими участками и разрешив ее покупку каждым гражданином, пожелавшим обрабатывать землю, американское правительство открыло дорогу для развития в Соединенных Штатах капитализма. Здесь были созданы такие возможности для капиталистической хозяйственной деятельности, какие не смогли обеспечить буржуазные революции ни в одной из европейских стран.

Ускоренное развитие капитализма после Гражданской войны благодаря свободной продаже земли, трудовой активности населения и благоприятным природным условиям.

Существенную роль в ускорении темпов роста промышленного производства сыграл природно-географический фактор, наличие мощной сырьевой базы, разнообразные полезные ископаемые, обширные массивы плодородных почв, богатство лесных ресурсов, множество рек и незамерзающих озер, благоприятный климат.

Способствовала успешному развитию экономики и капиталистическому накоплению проводимая США внешнеторговая политика — ввозимые товары облагались высокими пошлинами при одновременной свободе для ввоза иностранного капитала. Обложение импортных товаров пошлиной в 10% после 1861 г. обеспечило ежегодное превышение доходов над государственными расходами на 100 млн. долл. В 1890 г. по закону Маккинли—Олдрича, одобренному Конгрессом, пошлины были подняты до 49,5%, что оказалось недостаточным. В 1897 г. они были увеличены до 57%. Протекционизм во внешней торговле дополнялся внутренним: с 1883 г. промышленность вообще не облагалась налогами. Предприниматели субсидировались правительством (капиталами, землей), особенно в железнодорожном строительстве. Все это способствовало росту цен на внутреннем рынке и давало возможность монополиям использовать тарифную политику для получения максимальных прибылей. Одновременно увеличивался приток в США иностранного капитала, что было связано с высокой нормой прибыли. Таким образом иностранные капиталы обеспечивали недостающую для страны часть инвестиций. В начале XX в. иностранные вложения, в основном английские, превышали американские вложения за рубежом примерно в пять раз.

Приток квалифицированной рабочей силы. Не последнюю роль играл демографический фактор. Вследствие малой плотности заселения территории США постоянно испытывали недостаток рабочей силы, что стимулировало механизацию производственных процессов и развитие технической мысли и обуславливало более высокую заработную плату, чем в европейских странах. Эти обстоятельства стали притягательной силой для притока эмигрантов. В США в 1864 г. был принят закон, поощрявший иммиграцию. В 1870 — 1914 гг. в США прибыло около 30 млн. иммигрантов. В 70—80-е гг. среди иммигрантов были квалифицированные рабочие и инженеры из Англии и Германии, стран с высоким уровнем технического развития, что помогало передавать европейский научно-технический опыт и освобождало американское государство от затрат на обучение кадров.

Внешняя экспансия, в результате которой США приобрели Гавайские острова, Филиппинские, Пуэрто-Рико, Гуам, протекторат над Кубой. Следует учитывать и историко-географический фактор. Удаленность от Европы и близость к Южной Америке позволили этой молодой капиталистической стране усилить свои позиции в Западном полушарии. Используя доктрину Монро и идею панамериканизма, США раньше всего приобрели Гавайские острова.

И 1898 г. они объявили войну Испании и по Парижскому договору получили Филиппинские острова, острова Пуэрто-Рико и Гуам. Затем под протекторатом США оказалась Куба, США добились исключительного права на строительство Панамского канала, оторвав Панаму от Колумбии. Использовали США и финансовое закабаление, т. е. экономическое подчинение слабых государств, остающихся при этом формально независимыми.

Первая монополия появилась в США в 1872 г., ею стала одна из самых крупных нефтяных компаний «Стандарт ойл». Ее организатор — Дж. Рокфеллер. В 1879 г. эта монополия уже контролировала 95% нефтепереработки в стране, получая огромные прибыли.

Самая распространенная форма монополий в США — тресты, созданные в различных отраслях (от электротехнической до табачной). Исключительно монополизированной отраслью

было железнодорожное строительство. В сталелитейной промышленности в 1870 г. было создано объединение Э. Карнеги, которое в 1890 г. доминировало в производстве труб, проводов и колючей проволоки. Затем оно было продано Дж. Моргану, который образовал «Стальной трест». Это была первая в мире корпорация, которая обладала капиталом в 1 млрд. долл. Контролировал этот трест 3/4 общего производства стали. Монополизирована была электротехническая отрасль, ставшая ведущей. Созданная в 1892 г. монополия «Дженерал электрик компани» производила электроэнергию и различное электротехническое оборудование. В целом по стране в начале XX в. уже функционировало более 800 трестов, объединявших свыше 5 тыс. предприятий.

По степени монополизации США существенно обогнали Европу. Для Европы характерны картели и синдикаты, объединявшие десятки относительно небольших предприятий. В США монополистический капитализм, опираясь на концентрацию производства, эту фазу миновал. Поэтому здесь поведение монополий было особенно беззастенчивым, цены устанавливались монопольно высокие, в интересах перераспределения доходов населения в свою пользу.

В.2. Кризис 1929-1933 гг. и его влияние на ФКС США.

Мировой кризис 1929-33 гг. начался в США 25 октября 1929 года. На Нью-Йоркской фондовой бирже вспыхнула паника в связи с катастрофическим падением курса акций. Сумма убытков превышала 15 млрд долларов («Черная пятница»).

Причина – несоответствие между крупномасштабным расширением производства и покупательной способностью населения и как следствие, невозможность дальнейшего инвестирования производства, разорение предпринимателей, снижение занятости. «Великая депрессия» привела к сокращению промышленного производства на 46,2% (автомобилестроение – на 80%), добыча нефти упала на 78%, угледобыча на 59%. Обанкротились 135 тыс. промышленных, торговых и финансовых фирм, 5760 банков. К нач.1933 – 17 млн. безработных.

На великий экономический кризис в США в 1929-1933 гг. повлияла диспропорциональность в развитии экономики, неплатежеспособность стран Латинской Америки, отсутствие координации стабилизации национальных валют и высокая концентрация спекулятивного капитала в США, вернувшегося на родину после ревальвации европейских валют.

Правительство пыталось смягчить его последствия. В основе неудач антикризисных мер правительства президента Герберта Гувера, вступившего в должность в марте 1929 г. (до 1933г.), лежала иллюзорная вера в неограниченные потенции либеральной хозяйственной модели, в способность произвольного саморегулирования рынка. Поэтому первоначально правительством использовались уже апробированные временем рецепты борьбы с кризисом, такие, как усиление политики торгового протекционизма. С конца же 1931 г. правительство перешло к ряду более активных, прямых действий по спасению и поддержанию на плаву крупных банков, промышленных, торговых фирм, транспортных компаний и крупных фермерских хозяйств путем государственного кредитования. Стали предприниматься и попытки государственного регулирования процесса ценообразования. Все это свидетельствовало о некотором пересмотре взглядов правительства на природу кризисных явлений и главное — на место и роль государства в системе хозяйственных отношений.

Однако и эти меры администрации Гувера оказались малоэффективными, о чем свидетельствовало дальнейшее углубление кризиса, а вместе с ним и нарастание общественного недовольства неумелыми действиями правительства.

Гувер поддерживал монополии и содействовал восстановлению военно-промышленного потенциала Германии (план Дауэса –1924 по 1929г., Юнга –1929-1930гг.).

Важным следствием политики «Нового курса» и одновременно его мощным инструментом стало дальнейшее развитие системы государственного регулирования рыночных отношений, которое было прервано в период просперити. «Новый курс» не был заранее обдуманной системой реформ, а носил скорее эмпирический характер. Это подтверждается, в частности, и тем, что теоретическое обоснование мероприятий антикризисной политики в виде основополагающей работы Дж. Кейнса «Общая теория занятости, процента и денег» увидело свет только в 1936 г. Лишь спустя почти два года после начала реформ антикризисная политика стала приобретать явно выраженный последовательный характер. Это в известной мере определялось и тем, что в условиях некоторого оживления конъюнктуры реформаторам уже не приходилось действовать на всех фронтах, в пожарном порядке решать одновременно массу неотложных проблем. Относительная стабилизация положения наряду с накопленным опытом позволила действовать более целенаправленно.

Первые мероприятия Рузвельта были направлены на оздоровление банковской, финансовой системы в целом. В марте 1933 г. в стране была приостановлена работа всех банков, что позволило прекратить обмен банкнот на золото с одновременным запретом его вывоза за пределы США. По сути эти мероприятия пошатнули систему золотого стандарта доллара, что привело к резкому обесценению национальной валюты. Не отказываясь в принципе от метода обеспечения банкнот золотом, правительство США произвело крупные закупки денежного металла на внешних рынках, что привело к снижению его цены внутри страны и позволило в январе 1934 г. провести девальвацию валюты страны на 41%.

Одновременно на основе чрезвычайного закона о банках последовательно осуществлялось лицензирование их деятельности.

Проводя в жизнь политику «Нового курса», правительство добилось усиления экспортных возможностей страны, улучшения позиций национальных производителей, сократило сферу деятельности спекулятивного капитала, создало предпосылки для оживления инвестиционного процесса — главной задачи политики «Нового курса». Оживление промышленного производства — основы процветания США— должно было потянуть за собой решение многих кризисных проблем, и главной среди них — сокращение колоссальной вынужденной безработицы.

Однако решительных, но все же косвенных мер, обеспечивающих благоприятные условия для оживления инвестиционного процесса, оказалось явно недостаточно. Поэтому в июне 1933 г. принимается закон о восстановлении национальной промышленности, который, по сути, вводил систему государственного регулирования промышленного сектора. На основе закона был сформирован координирующий властный орган — Администрация национального восстановления, в состав которого наряду с чиновниками, профсоюзными деятелями, профессиональными экономистами вошли представители крупнейших промышленно-финансовых групп. Одновременно отраслевые ассоциации предпринимателей (всего 17 ассоциаций) разработали и приняли кодексы честной конкуренции», по которым для предприятий одной отрасли строго регламентировались объемы производства, пределы заработной платы, продолжительность рабочей недели, определялись рынки сбыта товаров, цены на продукцию и пр. Кодексы подлежали утверждению президентом США. Новая система регулирования взаимоотношений в промышленности вошла в противоречие с антитрестовским законодательством, действие которого было временно приостановлено.

В целом активная политика государственного вмешательства позволила США преодолеть кризисное состояние экономики. К 1937 г. по ряду основных экономических показателей США практически вышли на отметку 1929 г.

ТЕМА 13. ИЗМЕНЕНИЯ В ДЕНЕЖНОЙ И КРЕДИТНОЙ СФЕРАХ СССР В УСЛОВИЯХ НОВОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ (1921-1929) И В ПОСЛЕДУЮЩИЙ ПЕРИОД.

1. Восстановление товарно-денежных отношений при переходе к НЭПу. Денежная реформа 1922-1924 гг.
2. Формирование кредитной системы в период НЭПа. Кредитная реформа 1930-1932 гг. Реорганизация банковской системы.

В.1. Восстановление товарно-денежных отношений при переходе к НЭПу. Денежная реформа 1922-1924 гг.

С окончанием Гражданской войны и иностранной военной интервенции большевики вынуждены были в целях вывода страны из состояния экономической разрухи и политического кризиса отказаться от важнейших принципов «военного коммунизма» и вернуться к товарному производству и товарному обращению с присущим им законом стоимости.

Вместе с тем на начальном этапе новой экономической политики, провозглашенной в 1921 г., продолжала иметь место сложившаяся за годы «военного коммунизма» «антиденежная» инерция мышления. В основу экономических взаимоотношений города и деревни предполагалось положить прямой продуктообмен. Устанавливались новые принципы натурпремирования:

предприятия создавали из части произведенной продукции так называемый фонд обмена. Через кооперативы рабочим разрешалось обменивать продукцию этого фонда на сельхозпродукты.

Однако такой механизм обмена требовал определенных стоимостных эквивалентов. На повестку дня вновь встал вопрос о «твердой учетной единице», дискутировавшийся в 1920 г., о так называемом «треде». Народный комиссариат финансов даже разработал проект декрета о трудовой единице. За единицу предполагалось принять один полный трудовой день рабочего первого разряда.

В результате была создана Центральная эквивалентная комиссия, которая на основе материалов аналогичных губернских комиссий разработала таблицы эквивалентных отношений между основными видами промышленных товаров и сельскохозяйственных продуктов.

В Беларуси первыми безденежный товарообмен ввели Борисовский, Бобруйский и Мозырский уезды. 20 апреля 1921 г. газета «Звезда» опубликовала установленные Наркомпродом обменные эквиваленты. За пуд ржи предлагалось 10 фунтов соли, 12 фунтов керосина, 15 десятков спичек и т.д. Так был сделан еще один шаг к сужению сферы денежного обращения.

Однако меновые эквиваленты, введенные по согласованию с центром, лишь усложнили обмен, постоянно свидетельствовали о неудобстве натуральных отношений по сравнению с куплей-продажей. Органы наркомпрода разворачивались гораздо медленнее, чем частные торговцы. Обозначилась тенденция стихийного массового перехода к денежным расчетам. Уездные хозяйственные органы БССР сообщали центру о сворачивании натурального обмена, его провале. Витебское губернское экономическое совещание назвало введенные эквиваленты «мертворожденным измышлением».

Стало очевидным, что без оздоровления денежного обращения, стабилизации советского рубля невозможны и экономическое возрождение, и дальнейшее развитие народного хозяйства.

В условиях гиперинфляции, хаоса и неразберихи, царивших в денежном хозяйстве советских республик, упорядочение и стабилизация денежного обращения могли осуществиться только путем проведения денежной реформы, предполагавшей введение в оборот новой устойчивой советской валюты, создание единой денежной системы.

Однако любая денежная реформа нуждается в определенных предпосылках, тщательной подготовке. Необходимо было уменьшить бюджетный дефицит, освободить госбюджет от финансирования убыточных предприятий, усовершенствовать налоговую систему, отказаться от безвозмездного материально-технического снабжения и т.д.

В 1922 г. складываются благоприятные условия для проведения денежной реформы.

Инициатором и одним из авторов концепции денежной реформы был Г.Я.Сокольников - руководитель Наркомата финансов. Он полагал, что в условиях товарного хозяйства деньгами является золото. После Первой мировой войны процесс демонетизации золота еще только начинался. Поэтому было предложено ввести самостоятельную денежную единицу, обеспеченную золотом. Соавторами и творцами реформы являлись такие известные тогда экономисты, как Л.Н.Юровский, Н.Н.Кутлер и некоторые другие специалисты Наркомфина и Госбанка.

Подготовительным мероприятием к проведению денежной реформы стало проведение двух деноминации - уменьшения номинального выражения денежных знаков. При первой деноминации 1922 г. один рубль новых денежных знаков обменивался на 10 тыс. руб. ранее выпущенных знаков. В 1923 г. была проведена вторая деноминация, в результате которой рубль вновь выпускаемых дензнаков приравнивался к 100 руб. образца 1922 г. или к 1 млн руб. прежних денежных знаков, выпускавшихся до проведения деноминации. В итоге население легко приспособилось к тому, чтобы называть 1 млн руб. одним рублем.

В основе этих деноминации лежало желание возвратиться к денежной единице, равной по покупательной силе довоенному рублю. Однако продолжавшееся быстрое обесценение советских денежных знаков не позволило это осуществить.

В таких условиях для снижения эмиссии бумажных денег правительство использовало государственный кредит, провело государственные внутренние займы. В мае 1922 г. был выпущен хлебный заем в натуральном исчислении на 10 млн пудов зерна сроком на восемь месяцев. Только такой формой займа можно было тогда защитить интересы владельцев облигаций от обесценения денежных знаков. Приобретенные крестьянами облигации этого займа принимались в уплату продналога, который таким образом превращался из натурального в денежный.

Реформа денежного обращения стала завершающей фазой создания единой денежной системы СССР. С образованием Советского Союза в конце 1922 г. были созданы необходимые условия для полной интеграции всех советских денежных систем, образования общего денежного хозяйства.

Однако век советской твердой валюты, порожденной реформой денежного обращения, оказался недолгим. Курс на форсированную индустриализацию потребовал значительных дополнительных денежных ресурсов. Поэтому в ходе реализации основных положений «Контрольных цифр народного хозяйства Госплана на 1925/26 гг.» предусматривалось существенное увеличение денежной эмиссии при расширении государственного контроля над ценами.

Результатом такой денежной политики явился рост денежной массы на 30 % только за один хозяйственный год - с 1 октября 1925 г. по 1 октября 1926 г. В целом с 1 октября 1925 г. по 1 октября 1927 г. рост денежной массы превысил 46 %. Происходит отрыв роста денежной массы от роста материального производства. Жесткое государственное регулирование цен не позволило устранить этот дисбаланс. В стране возникает товарный голод, устанавливаются нормы потребления на ряд продуктов, ставших дефицитными. В 1929 г. в СССР вновь вводится отмененная при нэпе карточная система распределения продовольственных и промышленных товаров по твердым ценам.

В.2. Формирование кредитной системы в период НЭПа. Кредитная реформа 1930-1932 гг. Реорганизация банковской системы.

Восстановление товарно-денежных отношений, стабилизация денежной системы обусловили необходимость возрождения кредитных отношений. Ликвидация безвозмездного снабжения и бюджетного финансирования предприятий и торговли вызвали недостаток оборотных средств. Решить эту проблему можно было только с помощью кредита.

В условиях отсутствия кредитных учреждений восстановлением кредита в народном хозяйстве занялись губернские финансовые отделы. В августе 1921 г. такие операции начал проводить Витебский губфинотдел, открывший для хозорганов текущие счета, по которым начислялось 3-5 % в месяц, и стали выдаваться ссуды под товары на срок до 2 месяцев под 8-12 % в месяц.

Декрет СНК от 30 марта 1922 г. установил, что государственные предприятия и организации должны хранить свои денежные средства (сверх определенной суммы) в Госбанке и производить взаимные расчеты через банк. Остатки средств на текущих счетах являлись источником ресурсов для кредитных вложений.

Несмотря на рост сети учреждений Госбанка и его операций, он один не мог обеспечить потребности народного хозяйства в кредитных и расчетных операциях. Поэтому в 1922-1925 гг. в стране создаются специальные отраслевые и территориальные кредитные учреждения, кредитная кооперация, система сберегательных касс.

Среди них наиболее значимое место заняли специальные отраслевые акционерные банки: Торгово-промышленный банк СССР (Промбанк), Банк по электрификации (Электробанк), Внешторгбанк - для кредитования внешней торговли, Всероссийский кооперативный банк (Всекобанк) для обслуживания потребительской кооперации, Центральный банк коммунального и жилищного строительства (Цекомбанк СССР).

С 1923 г. в Беларуси начала развиваться сеть сберегательных касс. Формирование кредитных учреждений в республике в основном завершилось в 1924 г. В последующие годы происходило лишь увеличение числа учреждений Госбанка и кредитной кооперации. В итоге в период нэпа в БССР сложилась многозвенная структура кредитной системы, имевшая следующий вид:

филиалы Госбанка СССР;

филиалы специальных общесоюзных банков (Промбанка и Всекобанка);

коммунальные банки;

Белсельхозбанк и общества сельскохозяйственного кредита;
общества взаимного кредита;
кредитная кооперация;
сберегательные кассы.

Основная масса кредитных вложений в народное хозяйство БССР в конце восстановительного периода шла через Государственный банк (45,8 % всех и 56,4 % краткосрочных), вложения Белсельхозбанка соответственно составили 28,5 и 20,6 %, коммунальных банков - 18,2 и 15,8 %. Кредиты Промбанка и Всекобанка составили лишь 6,1 и 5,4 %. Отсюда следует, что существенная часть кредитных ресурсов направлялась в государственный сектор и на нужды сельского хозяйства.

Важное место в кредитной системе занимали учреждения сельскохозяйственного кредита, через которые в аграрную сферу направлялись не только ресурсы банков и местных бюджетов, но и государства, распределяемые Центральным сельскохозяйственным банком. Непосредственное распределение кредитов шло через кредитные кооперативы, организованные обществами сельскохозяйственного кредита совместно с местными советами. Кредитная кооперация стала одной из самых массовых форм кооперации в белорусской деревне в середине 20-х гг. и преобладала над производственной.

Конец 20-х - начало 30-х гг. характеризуются решительным поворотом от принципов нэпа к нормам командно-административной системы, переходом к тотальному директивному планированию. Это вело к существенным изменениям и денежно-кредитного механизма. Проходившая в стране форсированная индустриализация обусловила централизацию всех материальных и денежных ресурсов, усиление перераспределительных функций кредита, его перерождение в централизованное плановое финансирование.

Методы денежно-кредитного регулирования народного хозяйства становятся объектом административной регламентации. Центральный банк превращается в контору по распределению эмиссионных ресурсов и свободных средств предприятий.

В конечном счете стремление партийно-государственного руководства централизовать все финансовые и денежные ресурсы страны, охватить их планово-административным воздействием вызвало к жизни кредитную реформу, проходившую в начале 30-х гг.

Содержание кредитной реформы 1930-1932 гг. сводилось к следующим мероприятиям:

- ✓ ликвидировалось взаимное кредитование, коммерческий кредит заменялся банковским;
- ✓ все ресурсы для краткосрочного кредитования концентрировались в Государственном банке, и управление ими осуществлялось в соответствии с планами развития народного хозяйства;
- ✓ осуществляемые с помощью банковского аппарата безналичные расчеты превращались в основной вид денежных расчетов между предприятиями и организациями;
- ✓ банковская система перестраивалась по функциональному признаку с четким разграничением функций по краткосрочному кредитованию и финансированию и долгосрочному кредитованию капитальных вложений.

Основным содержанием кредитной реформы явилась ликвидация коммерческого кредита и замена его банковским. Коммерческий кредит создавал возможность неуправляемого со стороны государства перекачивания ресурсов из одной отрасли народного хозяйства в другую, что противоречило принципу жесткого централизма в управлении экономикой. Банковский кредит представлял собой более высокую форму концентрации кредитных ресурсов и позволял устранить их неплановое перераспределение.

В мае 1932 г. решением союзного правительства ликвидируются акционерные специальные банки и на их основе учреждаются четыре подчиненных Наркомфину банка финансирования и кредитования капитальных вложений:

Промбанк - банк финансирования капитального строительства и электрохозяйства, преобразованный из БДК;

Сельхозбанк СССР - банк финансирования социалистического земледелия, организованный вместо многочисленных кредитных товариществ и республиканских сельскохозяйственных банков;

Всекобанк - банк финансирования капитального строительства кооперации, созданный на базе Всероссийского кооперативного банка (в 1936 г. был ликвидирован, а его активы и пассивы переданы Торгбанку СССР);

Цескомбанк - банк финансирования коммунального и жилищного строительства.

ТЕМА 14. СУЩНОСТЬ И ПРИНЦИПЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ МИРОВОЙ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ СЕРЕДИНЫ XX ВЕКА.

1. Модель военной экономики.

2. Влияние II мировой войны на экономическое положение стран-участниц. Бреттон-Вудская валютно-кредитная система.

В.1. Модель военной экономики.

Мировая война дала толчок развитию государственного вмешательства в военную экономику. Наряду с расширявшимся обращением бумажных денег, прямо вызванным государством, имел место и его рост, в котором операции государства играли косвенную роль. Так, дополнительная эмиссия бумажных денег была связана с подпиской на государственные займы. Кроме того, денежное обращение расширилось из-за роста цен.

Государственные займы, поступления от которых направлялись на финансирование военных расходов, представляют собой, с точки зрения общества, уничтоженное богатство, а с точки зрения владельца государственных акций — вложение капитала, так как это дает ему право на получение процента, т.е. на участие в распределении общественного продукта. Облигации этих займов играют роль кредитных документов, которые служат фундаментом для пирамиды банковских денег. Они выпускаются либо путем открытия кредита под залог ценных бумаг, либо посредством проведения операций банка на открытом рынке, т.е. при покупке центральным банком ценных бумаг краткосрочных и долгосрочных обязательств казначейства, государственных корпораций, облигаций торгово-промышленных фирм и банков, коммерческих векселей, учитываемых Центральным банком, способствуя при этом кредитной экспансии.

Расширение денежного обращения усиливало инфляцию. В свою очередь роста цен, усиливая спрос хозяйственной системы на банковские билеты, также вызывал рост обращения денег, выпускаемых «на базе торговых операций».

В сфере валютно-кредитных отношений центральные банки должны были открыть кредит казначейству на громадные суммы и предоставить свои золотые и валютные резервы на обеспечение снабжения из-за границы. Из этого вытекало необходимость организации валютной монополии государства как с целью регулирования эмиссии денег, так и с целью контроля за валютными курсами. Суровому контролю были подвергнуты движения капиталов и товаров. Были

созданы учреждения по регулированию валютных курсов.

Мировая война дала толчок развитию прямого вмешательства государства в экономику для ее подчинения военным целям со строгим распределением стратегических товаров и ресурсов.

Золотой стандарт препятствует финансированию военных действий и государственного долга посредством выпуска бумажных денег и ценных бумаг. Поэтому во время первой мировой войны европейские державы отказались от практики золотого стандарта. Для целей военной экономики и предоставления ссуд государству эмитировались государственные казначейские билеты и неразмениваемые на золото банкноты. Осуществлялась подписка на государственные займы, облигации которых служили фундаментом для пирамиды банковских денег.

Расширение денежного обращения усиливало инфляцию. В условиях монополистического капитализма — империализма инфляция приобрела всеобщий характер. Стремительность инфляции привела в некоторых странах к нуллификации денег.

Для регулирования эмиссии денег и контроля за валютными курсами был установлен суровый контроль государств за движением капиталов и товаров, созданы учреждения по регулированию валютных курсов. После войны из-за репараций и деятельности Лиги Наций впервые возникло движение капиталов государственного происхождения.

Первая мировая война и революция в России, переставшей быть сферой приложения иностранного капитала, изменили расстановку экономического могущества государств. Великобритания и Франция ослабели как экспортеры капитала. Германия потеряла свои заграничные инвестиции и превратилась в импортера иностранных капиталов. США обогатились на войне и стали центром экспорта капиталов во все возрастающих количествах.

В.2. Влияние II мировой войны на экономическое положение стран-участниц. Бреттон-Вудская валютно-кредитная система.

Принципы общей валютно-кредитной системы капиталистических стран были закреплены на Бреттон — Вудской конференции, созванной США 1 июля 1944 г.. Так как конференция проходила до окончания войны, то на ней господствовали идеи экономистов США и Великобритании, обосновывающих необходимость для процветания в мире свободного движения товаров и капиталов, но уже не на базе автоматизма золотого стандарта, а с использованием более гибкой валютной системы, адаптирующейся к изменяющимся экономическим условиям.

На конференции были представлены два плана, опубликованные в 1943 г.: английский план, разработанный Кейнсом, и американский план, разработанный Уайтом. Оба плана базировались на принципах либерализации движения товаров и капиталов, равновесия платежей и стабильности валютных курсов, замены золотого стандарта золотовалютным стандартом, предусматривали расширение зон обратимости валют и координацию действий капиталистических стран с различными системами взаимопомощи, а также создание международной валютной организации, обеспечивающей контроль и реализацию механизмов валютного сотрудничества, с созданием в перспективе мирового правительства.

Отличия планов определялись разными стартовыми условиями Великобритании и США. Кейнс исходил из английской практики регулируемых денег, согласно которой валютно-денежная политика страны служит прежде всего национальному экономическому развитию для избежания дефляции. Для уменьшения влияния внешних валютных ограничений на национальную экономическую политику он предлагал широко использовать международную помощь, девальвацию и введение временного валютного контроля для стран с отрицательным сальдо, а для стран

с положительным сальдо — ревальвацию и развитие внутреннего кредита. С этой целью он предложил создать Международный клиринговый союз, которому центральные банки после взаимного кредитования переводили бы дебетовое или кредитовое сальдо, что упрощало бы расчеты между ними и давало бы возможность союзу одалживать банкам-дебиторам средства в пределах квоты, пропорциональной объему внешней торговли их стран. Для осуществления расчетов и определения валютных курсов предлагалось учредить расчетные деньги — банкоры, заменяющие золото и все остальные международные средства ликвидности. В зависимости от потребностей страны и по согласованию с союзом возможно гибкое регулирование валютного курса.

Гораздо проще был план Уайта, который исходил из американской практики и интересов США, владевших более чем 70% мировых запасов золота. Этот план предусматривал создание Международного фонда стабилизации в виде общей кассы, в который всеми странами-участницами фонда вносятся определенные взносы, предоставляемые затем нуждающимся странам в ограниченных пределах и на определенных условиях. Международной валютой должна стать новая единица (унитас), по отношению к которой жестко фиксировались валютные паритеты национальных валют. Так как эта валюта (унитас), в свою очередь, жестко фиксировалась по отношению к золоту, а цена золота в долларах фиксировалась казначейством США, то мировыми деньгами по этому плану становился фактически доллар. Странам со слабой валютой рекомендовалось не использовать валютный контроль с перекладыванием бремени упорядочения на США, а принимали меры во внутренней экономической политике. У стран с положительным сальдо не было никаких обязательств. План не допускал создания конкурирующего с США мирового правительства.

Конференция в Бреттон-Вудсе, направляемая американским казначейством США, приняла, по сути, план Уайта, несмотря на жесткое сопротивление Кейнса. Согласно соглашениям, подписанным государствами, международная валютная система стала основываться на договоре, что делало ее регулируемой. Так как эта конференция была валютно-финансовой конференцией ООН, то в числе 44 государств, подписавших хартию ООН, был и СССР, который после разногласий с США не ратифицировал соглашения.

Бреттон-Вудские соглашения предусматривали создание Международного валютного фонда для контроля за функционированием стабильной валютной системы, Международного банка реконструкции и развития (МБРР) для финансирования инвестиций по восстановлению экономики европейских стран и в бывших колониях, а также Международной торговой организации по надзору за ограничениями в торговле. Целями такой организации международных экономических отношений были объявлены достижение стабильности и многосторонности в торговле для поддержания повышенных уровней занятости, реального дохода и развития производственных ресурсов, устойчивости валютных курсов и обратимости валют с постепенной отменой валютных ограничений; предотвращение девальвации с целью валютного демпинга.

Согласно статье 1 Устава МВФ, каждая страна обязана установить фиксированный паритет по отношению к золоту либо непосредственно, либо по отношению к доллару, обменяемого по курсу 35 долл. за тройскую унцию золота, гарантировать по установленному паритету конвертируемость валюты в золото и поддерживать на валютных рынках курс валюты с максимальным отклонением от паритета в 1%. Так как валютные паритеты были выражены в долларах и золоте, то тем самым установился золото-долларовый стандарт. Лишь США, обладая 70% мировых золотых запасов, могли гарантировать конвертируемость доллара в золото, остальные страны из-за недостаточности золотых резервов, соблюдали конвертируемость валюты на

валютных рынках путем создания валютных резервов в иностранных валютах. Золото оставалось счетной основой и средством создания резервов. На практике Центральному банку было выгодней создавать резервы в долларах, поскольку общий запас золота зависел от его мирового производства. Кроме того, хранение долларов давало возможность получать проценты. Поэтому режим золотодолларового стандарта постепенно, отклонялся к долларовому стандарту.

Для стран Британского Содружества в качестве резервной валюты мог использоваться фунт стерлингов, а для государств зоны французского франка — франк. В этом смысле режим Бреттон-Вудской системы именуют золотовалютным. Банк Англии и Банк Франции обеспечивали фиксированный паритет своих валют посредством интервенций на валютных рынках.

Впервые в международной валютно-кредитной системе появился международный депозитарий золота и девиз — МВФ, являющийся акционерным обществом. Вес каждой страны в принятии решений зависит от величины участия в капитале фонда. Для каждой страны определена квота, фиксирующая величину подписки в фонде и количество располагаемых в нем голосов. Решающая власть в МВФ принадлежит США и Великобритании, квоты которых были определены в размере 3175 млн. долл. и 1300 млн. долл. соответственно. Квота СССР была установлена в 1200 млн. долл., а квота Франции составила 450 млн. долл.

ТЕМА 15. ФИНАНСОВО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА ПЕРИОДА ВОВ.

1. Денежно-кредитная система в период восстановления народного хозяйства (1944-1950)
1. Финансово-экономическое состояние СССР в годы ВОВ и в послевоенный период.

В.1. Денежно-кредитная система в период восстановления народного хозяйства (1944-1950).

Война, принеся огромные разрушения и бедствия белорусскому народу, причинила значительный ущерб и денежно-кредитным отношениям. Потребовались немалые усилия для ликвидации последствий гитлеровской оккупации, стабилизации денежно-кредитной сферы.

По мере освобождения войсками Советской Армии территории БССР уже с осени 1943 г. восстанавливается деятельность кредитных учреждений. К началу 1944 г. в республике функционировали 4 областные конторы и 38 отделений Госбанка СССР. До возобновления работы специализированных банков Госбанк занимался финансированием и долгосрочным кредитованием капитальных вложений по восстановлению промышленности и городского хозяйства.

Кредиты Госбанка сыграли значительную роль в возрождении народного хозяйства Беларуси. Создавалась финансовая база государственной и кооперативной торговли, выделялись льготные ссуды на формирование оборотных средств, строительство торговых помещений. Кроме того, шло кредитование предприятий по производству товаров народного потребления. За 1945 г. кредитные вложения выросли больше чем в 10 раз. Расширились кредитные связи Госбанка с промышленными предприятиями республики. К началу 1946 г. его услугами пользовались 2/3 предприятий. Задолженность по кредитам, полученным до войны, пролонгировалась и фактически не была взыскана с хозяйствующих субъектов. В начале 1947 г. было принято решение об освобождении государственных предприятий и организаций, подвергшихся оккупации, от уплаты необеспеченной задолженности по банковским ссудам, полученным до оккупации, и списании ее с балансов предприятий.

Определенную кредитную поддержку оказывал Госбанк и аграрному сектору БССР. К 1946 г. его кредитами пользовались более 70 % колхозов БССР.

В послевоенный период особую остроту приобрел в республике жилищный вопрос. Государственное жилищное строительство не могло удовлетворить потребности населения. Поэтому Коммунальный и Сельскохозяйственный банки предоставляли гражданам долгосрочные кредиты на строительство жилья. Число индивидуальных застройщиков Сельскохозяйственного банка к концу 1950 г. достигло 175 тыс. человек, Коммунального банка - 11 тыс. человек. Однако низкий жизненный уровень населения вел к уменьшению выдаваемых ссуд.

14 декабря 1947 г. Совет Министров СССР и ЦК ВКП(б) приняли постановление «О проведении денежной реформы и отмен, карточек на продовольственные и промышленные товары». Денежная реформа складывалась из следующих мероприятий:

- ✓ выпуск денег нового образца и обмен ранее обращавшихся денежных знаков;
- ✓ переоценка вкладов в сберегательных кассах и Государственном банке;
- ✓ конверсия (замена) государственных займов.

Главной составляющей реформы явился обмен денежных знаков прежних образцов на новые в соотношении 10:1. Как видно, обмен денег носил рестрикционный (от лат. *restrictio* -ограничение) характер. В десять раз уменьшалась вся денежная наличность, а не только чрезмерные ее накопления.

Однако денежные вклады и текущие счета населения обменивались в ином соотношении:

- ✓ вклады размером до 3 тыс. руб. включительно оставались без изменения в номинальной сумме, т.е. переоценивались в соотношении рубль за рубль;
- ✓ по вкладам размером до 10 тыс. руб. включительно во вклад зачислялись первые 3 тыс. руб. без изменения номинальной суммы, а остальная часть вклада - за 3 тыс. руб. старых денег -2 тыс. новых;
- ✓ по вкладам свыше 10 тыс. руб. начислялось: за первые 10 тыс. в размерах, предусмотренных выше, а остальная часть вклада переоценивалась: за 2 тыс. старых денег начислялась 1 тыс. новых.

Следует отметить, что готовящийся в строжайшей тайне обмен денег не удалось удержать в секрете. Поэтому спекулянты, расхитители государственной собственности, коррумпированная партийно-советская верхушка, получив информацию о готовящейся реформе, смогли соответствующим образом к ней подготовиться.

Имеются свидетельства массовой скупки товаров, золота, антиквариата, оформлений вкладов даже задним числом, их дроблений на несколько мелких и т.д. Волны спекулятивного ажиотажа охватили всю страну. В итоге многие нечестно заработанные сбережения прошли сквозь «сито» реформы. Отделить «чистые» деньги трудящихся от «нечистых» накоплений дельцов не удалось. Немало простых граждан понесло потери.

В.2. Финансово-экономическое состояние СССР в годы ВОВ и в послевоенный период.

В связи с потерей в первый период войны части территорий страны, перемещением значительной части экономического потенциала на восток, необходимостью перестройки экономики на военные рельсы национальный доход нашего государства в 1941 г. снизился на 1/3. С 1943 г. национальный доход постепенно начинает увеличиваться, в 1944 г. он вырос уже на 30%, хотя его объем и к концу войны не достиг довоенного уровня.

Это отразилось на формировании государственного бюджета. Вследствие указанных выше причин и уменьшения национального дохода страны доходы государственного бюджета снизились в 1942 г. на 50 млрд. руб.¹ Для покрытия возросших расходов на оборону и восстановление народного хозяйства пришлось привлекать дополнительные доходы. Они были изысканы внутри

страны, так как внешних источников не существовало.

Несмотря на все трудности военного времени, огромные разрушения в народном хозяйстве, главным источником доходов государственного бюджета продолжали оставаться поступления от государственных предприятий. В результате осуществления в отраслях народного хозяйства организационно-технических мероприятий, направляемых на рост производительности труда, снижение издержек производства и себестоимости продукции, существенно улучшились экономические показатели деятельности предприятий и организаций. Это послужило основой роста доходов государственного бюджета. С 1942 по 1945 гг. они возросли на 60 млрд. руб.

Однако из-за потери в ходе войны определенной части экономического потенциала государственные предприятия не могли полностью обеспечить поступление в бюджет необходимого объема финансовых ресурсов. В этих условиях одним из источников дополнительных средств стали поступления от населения (налоги, государственные займы и др.). С введением в начале войны некоторых новых налогов (военного и других) их удельный вес в бюджете увеличился с 5,2% в 1941 г. до 13,2% в 1945 г. В целом с 1942 по 1945 гг. общие поступления от населения в бюджете возросли на 36 млрд. руб.

В ходе войны менялась структура расходов государственного бюджета. В самый напряженный период войны, когда решалась судьба нашей страны, около 60% финансовых ресурсов бюджета было направлено на финансирование обороны. Во второй половине войны с наращиванием военного производства и усилением мощи нашей армии стал сокращаться не только относительный, но и абсолютный размер военных расходов. В 1944 г. их удельный вес снизился до 52,3%, а в 1945 г. — до 42,9%. Если в 1944 г. на военные цели было направлено 137,8 млрд. руб., то в 1945 г. — 128,2 млрд. руб.

По мере восстановления эвакуированной на Восток страны промышленности и ее дальнейшего развития расширялись возможности для увеличения средств на народное хозяйство. Эти расходы не только росли, но увеличивался и их удельный вес в бюджете. Если в 1942 и 1943 гг. их доля составляла соответственно 17,3% и 15,8% общих бюджетных расходов, то в 1944 и 1945 гг. — 20,3% и 24,9%.

Следует особо отметить, что несмотря на условия военного времени, расходы на социально-культурные мероприятия не уменьшались, а даже росли абсолютно и относительно. В 1942 г. их удельный вес составил 16,6%, в 1943 г. — 17,9%, в 1944 г. — 19,4%, в 1945 г. - 21,0%.

Одной из причин роста расходов на народное хозяйство и социально-культурные мероприятия была необходимость развертывания восстановительных работ в районах, подвергшихся фашистской оккупации. Советское государство прилагало максимальные усилия для изыскания средств для оказания помощи этим районам.

Оборона страны, восстановление разрушенного войной хозяйства требовали огромных финансовых ресурсов. Главным источником финансирования этих затрат были средства, полученные от государственных предприятий и организаций. Часть средств — налоговые поступления от населения.

Укреплению финансовой системы в послевоенные годы способствовала и денежная реформа 1947 г. В годы войны в результате огромных военных расходов и дефицита государственного бюджета государство вынуждено было прибегнуть к денежной эмиссии. Кроме того, на временно оккупированных территориях фашисты в целях подрыва экономики СССР пустили в оборот значительное количество фальшивых денег. Все это привело к тому, что после войны в обращении имелась денежная масса, в 3,8 раза превышающая довоенную и значительно превышающая потребности народного хозяйства, вследствие чего покупательная способность рубля снизилась.

Для развития хозрасчета, укрепления товарно-денежных отношений в народном хозяйстве, восстановления полноценности советского рубля, повышения роли денег необходимо было изъять из обращения излишек денежной массы. Одновременно с денежной реформой была отменена карточная система. Выделенные в 1946—1950 гг. из государственного бюджета 708,4 млрд. руб. стали главным источником финансирования мероприятий по восстановлению отраслей народного хозяйства, их техническому перевооружению. Восстановление отраслей народного хозяйства сдерживалось трудностями, которые испытывало народное хозяйство в послевоенные годы. В их числе нехватка трудовых ресурсов, строительных материалов, оборудования, сырья. 50-е - 80-е годы.

ТЕМА 16. ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ ПОСЛЕ ВТОРОЙ МИРОВОЙ ВОЙНЫ.

1. Кризис золотовалютного стандарта.
2. Послевоенное состояние экономики и финансов Германии.
3. Развитие финансов Франции и Англии во вторую половину XX века.

В.1. Кризис золотовалютного стандарта.

Незначительный по величине дефицит платежного баланса США в 1950-1956 гг. не подрывал доверие центральных банков к доллару, которые аккумулировали приток долларов и не стремились обратить его в золото. После 1958 г. к росту военных расходов добавились новые причины ухудшения платежного баланса США. Повышалась конкурентоспособность европейской и японской экономики, с конца 50-х гг. доля США обнаружила тенденцию к падению в мировой экономике, но, главное, получил развитие массовый вывоз частных капиталов из США, несколько компенсируемый с 1962 г. доходами от заграничных инвестиций. Нарушение платежного баланса США, прежде всего, вызывалось бегством краткосрочных капиталов, поскольку процентные ставки по депозитам в США были низкие, а в европейских странах, в силу недостатка кредитов, процентная ставка была выше.

С ухудшением платежного баланса США развивался евროрынок, в составе которого евродоллары составляли свыше 80% общего объема еврорыночных депозитов. В этом были заинтересованы европейские предприятия и банки. Европейские предприятия, объем международных операций которых значительно вырос, предпочитали хранить «ликвидные средства в иностранной валюте» на еврынках, не регламентируемых национальным законодательством. Активизировали свою деятельность европейские банки, массированно развивая привлечение вкладов и предоставляя краткосрочные кредиты в долларах. На средства, привлекаемые банками с еврынка, не распространяются резервные требования центральных банков, а проценты по евровкладам освобождаются от подоходных налогов. Тем самым еврынок получает конкурентные преимущества, поскольку складываемый на нем стихийно уровень процентных ставок посредством перелива капиталов между его секторами и национальными рынками позволяет банкам выплачивать по заемным средствам в еврорыночных валютах больший процент и предоставлять кредиты по более низкой ставке. На еврынках предпочитали размещать центральные европейские банки часть долларов, получаемых за счет положительного сальдо внешних платежей европейских стран, симметричного американскому отрицательному сальдо.

Образовавшийся дефицит платежного баланса США стал вызывать беспокойство у центральных банков, поскольку у них запас долларов все более превышал запас золота. В результате, если до 1958 г. казначейству США не приходилось покрывать золотом более 10%

дефицита платежного баланса, то потом оно было вынуждено обменивать на золото треть долларов, вывозимых из страны [57, С.183]. Одновременно с накоплением долларовых запасов возник значительный отлив золота из США в другие страны. Критической ситуация стала в 1961-1962 гг., когда общая сумма накопленных долларовых резервов стала почти равной американскому золотому запасу (табл. 10).

Практически обращение доллара в золото при курсе 35 долл. за одну тройскую унцию золота стало нереально, что подрывало доверие к доллару.

Если бы платежный баланс США сводился бы без дефицита, то, как видно из табл. 10, международные ликвидные средства за период 1949-1963 гг. выросли бы лишь на 11 млрд. долл., а не на 25 млрд. долл. Так как в этот период международная торговля развивалась темпами прироста до 4,5% в год, а международные ликвидные средства имели темп 3,3%, то можно сделать вывод, что при меньшем росте ликвидных средств международная торговля имела бы меньшие темпы. По этой причине французский экономист Л.Столерю видит проблему международных денежных средств в том, что дефицит американского платежного баланса создает возможность «даровых инвестиций», «экспорта инфляции» и подрывает доверие к доллару, но без этого дефицита можно обойтись в том случае, если другая валюта будет способна обеспечить потребность в мировых ликвидных средствах, вызванную развитием международной торговли.

Возраставшие долларовые резервы и сокращавшийся американский золотой запас усугубляли кризис доверия к доллару. Было проведено множество мероприятий, чтобы не пересматривать «стоимость» фунта стерлингов и доллара. В 1960 г. многие американцы стали скупать золото на основном рынке золота в Лондоне, чтобы поддержать доллар, но рыночный курс золота сложился на уровне 41 долл. за тройскую унцию. В этой связи в октябре 1961 г. был создан золотой пул, куда вошли США, ФРГ, Бельгия, Франция, Голландия, Швейцария, Италия, Англия для обеспечения лондонского рынка поставками золота, чтобы поддержать курс 35 долл. за тройскую унцию.

Вместо повышения процентных ставок США предпочли ввести в 1963 г. «налог для выравнивания процента», представляющий собой налог на доходы, получаемые американскими резидентами по их вложениям в иностранные ценные бумаги. Иностранцам для привлечения американских сбережений пришлось выпускать облигации с более высокими ставками на евторынке, условия на котором для получения долгосрочных кредитов оказались более выгодными, чем на американском финансовом рынке. В результате в 1963 г. в Лондоне возник рынок еврооблигаций, чему способствовала либерализация валютного контроля с целью возвращения Сити роли международного финансового центра. Евроэмиссии, т.е. выпуск еврооблигаций, не регулируются государством, валюта которого используется при займе, а проценты выплачиваются держателям еврооблигаций без удержания налога у источника дохода. Так как на операции банков в евровалютах не распространяются денежно-кредитные ограничения страны их нахождения, то банки в Лондоне самостоятельно устанавливают среднюю ставку ЛИБОР, по которой предоставляют ссуды в евровалютах.

Еврооблигационный рынок стимулировался политикой добровольного вывоза капиталов, начатой президентом Джонсоном в 1968 г., которая принудила американские транснациональные компании занимать доллары у евробанков или осуществлять евроэмиссии для финансирования их учреждений за рубежом. Таким образом, американская политика 60-х гг. создала за пределами США потенциальное предложение долларов, эффективный спрос на них и разницу между процентными ставками на американском рынке и на евторынке, благоприятную для кредиторов и заемщиков. В эти годы наибольшее развитие получили краткосрочные депозитно-ссудные операции,

обслуживающие движение оборотного капитала предприятий и восполняющие временную нехватку платежных средств государствам для покрытия платежных дефицитов, банкам и частным лицам. Ставки по краткосрочным операциям особенно быстро повышаются из-за инфляции.

Внешний баланс США, имеющий дефицит для расширения международной торговли, служил источником инфляции для других стран, что, по мнению многих, было несправедливо. Стратегию против политического и экономического господства США стал проводить во Франции Генерал де Голь. Его оружием стало золото. В 1965 г. Франция отказалась от своих обязательств и произвела массовый обмен своих долларовых авуаров (800 млн. долл.) на золото. Благодаря массовой продаже золота СССР в 1965 г. золотой пул, несмотря на рост спроса частных лиц на золото, не испытывал затруднений. Но с 1966 г. его запасы золота стали уменьшаться. От участников требовали дополнительно вносить золото в увеличение запасов пула, пока Франция не приняла решения в 1967 г. о выходе из золотого пула.

В результате поднялась доля США в пуле, но это не помогло остановить утечку золота из центральных банков частным лицам. Следующий удар этой системе нанесла девальвация фунта стерлингов в 1967 г. В 1964 г. сумма стерлинговых авуаров центральных банков и иностранных частных лиц почти в три раза превысила золотовалютные резервы Англии. Дефицит платежного баланса оказался настолько большим, что требовалось проведение девальвации, но правительство отдало предпочтение поддержать фунт за счет займа в МВФ и соглашения с центральными банками группы «десяти».

Затруднения с золотом превратили МВФ в основной регулятор международных валютных отношений для исправления недостатков валютной системы и поддержки основных резервных валют — доллара и фунта стерлингов. В 1959 г. МВФ увеличил квоты в виде золота или собственной валюты и стало возможным предоставление займов в главных европейских валютах, иенах и канадских долларах наравне с американскими долларами и фунтами стерлингов. Когда стало очевидно, что этих средств не хватает, была создана примыкающая к МВФ группа «десяти» (США, ФРГ, Великобритания, Франция, Италия, Япония, Бельгия, Голландия, Канада и Швеция), предоставившая в распоряжение МВФ дополнительно 6 млрд. долл. в своей национальной валюте для разрешения трудностей международной валютной системы. В рамках Венских соглашений МВФ продолжал одалживать у группы «десяти» и в 1965 г. принял решение об увеличении квоты каждой страны на 25%.

Для преодоления энергетического и продовольственного кризисов, а также необходимости защиты окружающей среды учеными Римского клуба были выдвинуты проекты социально-экономических реформ в развивающихся странах. В докладе Тинбергера (1976) ; было показано, что стоимость импорта стран Азии, Африки и Латинской Америки растет гораздо быстрее его физического объема, а отток из них финансовых средств в виде процентов за долги и прибылей иностранных корпораций поглощает примерно половину выделяемой им помощи и 1/3 экспортной выручки. Предложение Тинбергера решить валютные проблемы посредством перераспределения ресурсов в пользу развивающихся стран вызвало негативную оценку монополистических кругов и поддержку развивающихся стран. В докладе Ласло, сделанном в 1977 г., были сформулированы цели человечества на национальном, региональном, транснациональном и глобальном уровнях и показано, что попытки ослабить инфляцию, безработицу, периодические кризисы перепроизводства в рамках складывающегося международного экономического порядка ведут к глобальной катастрофе.

В противовес национальному суверенитету, направленному на преодоление экономической отсталости развивающихся государств и потому препятствующему проникновению иностранного

капитала в их национальную экономику, транснациональный капитал выбрал концепцию функционального суверенитета, предполагающую передачу части экономических функций государств международным организациям, решения которых обязательны для всех. Идея разработки единых для человечества ценностей и либерализации экономики приобретает господствующие позиции.

В.2.Послевоенное состояние экономики и финансов Германии.

С началом "холодной войны" Западная Германия превратилась из противника в партнера западных держав, ей отводилась роль форпоста в борьбе против "советского коммунизма". Не случайно становление "германского чуда" происходило при активном содействии США, предоставивших Германии по плану Маршалла огромные финансовые средства в общей сложности в 3,12 млрд дол. Из всех западноевропейских стран именно Германии план Маршалла отдавал явное предпочтение. Так, за первые годы реализации плана Маршалла (1948-1951) Германия получила от США 2,422 млрд дол. — почти столько же, сколько Великобритания (1,324 млрд) и Франция (1,13 млрд) вместе взятые и почти в 3,5 раза больше, чем Италия (0,704 млрд).

Не менее важно и следующее: радикальную денежную и хозяйственную реформы вряд ли вообще можно было провести в обход военной администрации, в руках которой находилась реальная политическая власть в западных оккупационных зонах.

Главным идеологом и архитектором "германского чуда" был профессор Л.Эрхард. С осени 1945 г. по конец 1946 г. Эрхард был министром хозяйства Баварии, в 1947 г. — профессором Мюнхенского университета. Вскоре он возглавил 'Особый отдел по вопросам денег и кредита', которому была поручена разработка проекта денежной реформы, осуществленной затем оккупационными властями. Весной 1948 г. он стал директором Управления хозяйства объединенных западных зон оккупации и в этой должности провел свою реформу цен.

При основании ФРГ в сентябре 1949 г. он занял пост министра народного хозяйства, на котором оставался во всех кабинетах канцлера Адэнауэра. В 1957 г. он стал заместителем федерального канцлера, а после смерти Адэнауэра в 1963 г. и до декабря 1966 г. был федеральным канцлером.

В трудах по экономическим вопросам и в своей практической деятельности Эрхард выступал за формирование так называемого социального рыночного хозяйства. Его концепция строится на реальных представлениях о человеке исходя из того, что стимулом для человека является стремление к собственному благополучию, что он старается принимать решения, которые идут на пользу ему самому или его семье, социальной группе. Достижения человека тем выше, чем очевиднее сказывается на его собственной судьбе их конечный результат. Социальная рыночная экономика считает истинным двигателем общественного благополучия постоянное стремление человека к улучшению условий собственной жизни в совокупности с его социальной ответственностью.

Рыночная экономика, по Эрхарду, функционирует только при условии свободы — свободы потребления, свободы выбора профессии и рабочего места, свободы предпринимательской деятельности, свободы распоряжения частным имуществом, включая средства производства, свободы заключения договоров. Он неустанно доказывал, что нельзя, обретя политическую свободу, оставаться экономически несвободными, точно так же экономическая свобода невозможна в условиях несвободы политической.

Рычаги экономического возрождения страны Эрхард определял как свободную частную

инициативу и конкуренцию в сочетании с активной ролью государства в хозяйственной жизни. Эрхард исходил из идеи сильного государства как "конституирующей", "управляющей" и "регулирующей" силы, способной "формировать общество". Государство в эрхардовскую пору правления не играло классической роли "ночного сторожа". Оно вмешивалось в экономические процессы, вмешивалось целенаправленно и активно. Но направление, характер и способы такого вмешательства были четко ориентированы на формирование либеральной рыночной экономики, основанной на частной собственности на средства производства и защищенной законодательной системой власти. Государство той поры грамотно защищало рынок и в этой защите достигло поразительных успехов.

Низкие налоги, свободные цены, антитрестовские и антикартельные указы, льготы для свободного частного инвестирования, защита внутреннего рынка от внешней конкуренции... Все это и многое другое творило экономическое чудо, создавая общий тонус защищенности, перспективы и свободы, свободы действий в своем экономическом пространстве.

Хозяйственная реформа 1948 г. в действительности представляла собой сочетание денежной реформы и реформы цен.

Цель первой — избавление от обесцененных денег и создание твердой валюты. В ночь на 21 июня декретом оккупационной администрации рейхсмарки были объявлены недействительными и введены новые деньги — дойчмарки.

Каждому гражданину страны полагалось по 40 новых дойчмарок, потом эта сумма была увеличена еще на 20.

Пенсии, заработная и квартирная плата подлежали выплате в новых марках в соотношении 1:1. Половину сбережений и наличности разрешалось обменять в соотношении 1:10, а вторая половина была заморожена и позже обменивалась по курсу 1:20. Большая часть денежных обязательств предприятий пересчитывалась в соотношении 1:10. Заводам, фабрикам и другим промышленным предприятиям ассигновали денежные средства под первую получку, но в дальнейшем они могли полагаться только на самостоятельную коммерческую и хозяйственную деятельность. Обязательства банков и других учреждений старой Германии в основном аннулировались. Был учрежден Эмиссионный банк немецких земель и утвержден устав, регулирующий его отношения с частными банками.

Не заставила себя ждать и реформа цен. Ровно через 3 дня, 24 июня, был обнародован закон о принципах хозяйственной структуры и политике цен. Цены отпускались на свободу, отменялись административное распределение ресурсов и многочисленные нормативные документы, регулировавшие до этого экономические отношения.

Несколько позже были приняты законодательные акты о кредитной и налоговой политике, о мерах против произвольного завышения цен, антимонопольные и антикартельные указы и др. Периодически публиковались каталоги так называемых "уместных цен", т.е. учитывающих состояние кошелька жителей. Покупатель стал, по словам Эрхарда, "королем", определявшим лицо рынка.

Важнейшим элементом социального рыночного хозяйства считался мелкий и средний бизнес — "основа благосостояния для всех", — и политика государства направлялась на его всемерную поддержку и развитие. Уже в 1953 г. на предприятиях с числом до 500 человек работало 50,8 % всех занятых и производилась половина промышленной продукции.

Реформы Эрхарда дали положительный результат в самые короткие сроки.

В.3. Развитие Франции и Англии во вторую половину XX века.

Под давлением демократических сил в ряде стран Западной Европы была проведена национализация целых отраслей экономики и банков. Во Франции была проведена национализация угольной промышленности, электроэнергетики, некоторых крупных фирм, Банка Франции и 4 крупнейших депозитных банков. Акционерный капитал банков был передан государственному казначейству. Акционеры Банка Франции взамен получили государственные 3%-ные облигации, а акционеры депозитных банков — облигации, приносящие ежегодный доход не ниже дивидендов 1944 г.

Рост номинальной заработной платы, перекрываемый новым ростом цен. На практике это означало удорожание стоимости жизни. Численность самостоятельных хозяев — ремесленников, торговцев, лавочников — сокращалась; количество лиц наемного труда росло. Число занятых в сельском хозяйстве уменьшилось почти на 10 %, зато в промышленности увеличилось почти на 8 %, а в системе обслуживания, транспорта и связи — на 2 %. Процесс индустриализации и урбанизации Франции ускорялся, хотя его темпы отставали от темпов в таких высокоиндустриальных странах, как США, Япония и ФРГ.

В конце 50-х гг. в политической жизни Франции произошли крупные изменения. 1 июня 1958 г. премьер-министром был утвержден Ш. де Голль, который являлся главой правительства в 1944—1946 гг. С принятием новой Конституции была установлена Пятая республика.

Главным содержанием экономической политики стало всемерное поощрение развития промышленности посредством дальнейшей концентрации производства, образования крупнейших монополий и усиления их связей с государством. Предусматривалось быстрое развитие практически всех отраслей промышленности. Позднее эта линия получила название "индустриального императива" (пропорциональное развитие практически всех отраслей экономики).

Реализовать намеченные программы предполагалось на основе начавшейся научно-технической революции. Уже в 60-е гг. наука стала превращаться в непосредственную производительную силу, во многом определяющую развитие промышленности, транспорта, сельского хозяйства. Одновременно НТР потребовала структурной перестройки промышленности. Быстрое развитие получают авиация, химическая и автомобильная отрасли, значительно возросло производство счетно-решающих устройств, пластмасс. Создаются новейшие отрасли военно-промышленного комплекса: атомная, ракетная, аэрокосмическая. Франция превратилась в третью ядерную державу мира. Развитие НТР привело к увеличению темпов промышленного развития страны. За 10 лет, с 1958 по 1968 г., объем промышленного производства возрос более чем на 60 %; темпы роста промышленной продукции составляли 5,5 % в год.

Участие Франции в европейской экономической интеграции усилило государственно-монополистические тенденции в экономике. Правительство систематически принимало планы экономического и социального развития, охватывающие среду финансово-экономической и технической политики. Заботясь о повышении конкурентоспособности фирм, государство посредством субсидии, заказов и других льгот всемерно поощряло монополистическую концентрацию. В 60-е гг. этот процесс принял взрывной характер. В результате слияния монополий различных отраслей промышленности появились гигантские финансово-промышленные комплексы (финансовые группы). Именно финансовые группы со второй половины 60-х гг. стали главной организационной формой монополистических объединений во Франции. Наряду с ранее известными гигантами: Парижско-Нидерландским банком, Индокитайским банком, банками Ротшильдов и братьев Лазар, концернами де Ванделя и Шнейдера, в число ведущих финансовых

групп выдвинулись банк "Коммерческий кредит", финансовая группа авиапромышленника Дассо, химический концерн Рон-Пуленк. Всего 10 финансово-промышленных групп распоряжались 40 % частного имущества и имели решающее влияние в руководстве национализированными отраслями промышленности, которые в 1967 г. давали 11 % промышленной продукции и охватывали 38 % производственных капиталовложений.

Тем не менее и в 60-е гг. степень концентрации промышленности во Франции была ниже, чем в других высокоразвитых капиталистических странах. Из 771 тыс. промышленных предприятий, существовавших в стране в 1962 г., более 600 тыс., или 84 %, принадлежали к числу мелких, имеющих не более 5 рабочих.

Со второй половины 60-х гг. межнациональные монополии, в которые перерастали крупнейшие французские компании, стали тяготиться достаточно жесткими методами программирования. Ориентирование на экономическую конъюнктуру ЕЭС и всего мирового хозяйства требовало большей свободы предпринимательства. Идя навстречу частному монополистическому капиталу, правительство взяло курс на "либерализацию планов", смягчение или отмену "нормативных методов вмешательства". Тем самым французские программы приблизились к чисто прогнозным документам.

Научно-техническая революция и расширение масштабов промышленного производства ускорили интенсификацию и индустриализацию сельского хозяйства. Был осуществлен постепенный переход к комплексной механизации и применению систем машин как в земледелии, так и в животноводстве. Крупные капиталовложения и повышение производительности труда позволили увеличить за 10 лет производство сельскохозяйственных продуктов на 66 %. В результате Франция стала вторым после США экспортером продовольствия, крупнейшим поставщиком молочных продуктов и вина, единственной в Западной Европе страной, вывозящей зерновые.

В 60-е гг. значительно активизировалась внешняя торговля Франции. На ее развитие оказали воздействие два основных фактора: переход к открытой экономике в рамках "Общего рынка" и распад французской колониальной системы. 1 января 1960 г. независимость получили Камерун, чуть позже — Того и другие государства, ранее входившие в состав французской Экваториальной и французской Западной Африки. Всего в течение 1960 г., названного "годом Африки", получили независимость 14 бывших французских колоний в Африке. Согласно Эвианским соглашениям 1962 г. статус самостоятельного государства получила последняя колония Франции — Алжир. В 1960—1963 гг. почти все эти государства заключили с ней соглашение об экономической, технической и военной помощи.

Несмотря на усиление экономических позиций в колониях, доля их во внешней торговле Франции снизилась. Одновременно резко возрос объем связей со странами "Общего рынка". В 1967 г. внешнеторговый оборот Франции в рамках ЕЭС был в 3 раза больше, чем с бывшими колониями, хотя еще в 1958 г. торговля с ними велась более активно, чем с европейскими государствами.

Таким образом, в 50—60-е гг. развитие французской экономики шло под воздействием научно-технической революции. Усилились тенденции государственно-монополистического капитализма, определяющую роль стал играть промышленный капитал. Изменилась структура экономики, были модернизированы ее основные отрасли. Активное участие Франции в экономической интеграции позволило значительно интенсифицировать внешнеторговые связи. Объем внешней торговли в 4 раза превысил довоенный уровень. К 1965 г. Франция ликвидировала свою задолженность США и вновь стала страной-кредитором, занимая третью (после США и Англии) позицию в мире по экспорту капитала.

ТЕМА 17. ДЕНЕЖНАЯ И КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА СЕРЕДИНЫ 50-Х-80-Х ГГ.

1 Нарастание инфляционных процессов в народном хозяйстве. Кризис денежной системы.

2 Особенности банковской системы 50-х -первой половины 80-х гг. Реформа банковского дела во второй половине 80-х гг.

В.1. Нарастание инфляционных процессов в народном хозяйстве. Кризис денежной системы.

В первые послевоенные годы в СССР удалось стабилизировать денежное и товарное обращение. Укрепление советского рубля было осуществлено жестко централизованными и регламентированными методами с исключением из товарно-денежного оборота ряда сфер.

Кроме того, немалый эффект дали бездефицитный бюджет, быстрая конверсия производства, возросшее доверие населения к кредитным учреждениям после денежной реформы 1947 г., в ходе которой обмен вкладов был проведен на льготных условиях. Все это позволило без либерализации ценообразования выйти из послевоенного кризиса.

В конце 50-х - начале 60-х гг. в стране происходит резкое падение эффективности общественного производства практически во всех отраслях народного хозяйства, что значительно ускорило инфляционные процессы в стране, привело к дестабилизации денежной системы.

В мае 1960 г. Совет Министров СССР принял постановление «Об изменении масштаба цен и замене ныне обращающихся денег новыми деньгами». Этим решением предполагалось создание условий для контроля над денежной массой и ограничения эмиссии. Однако при продолжавшейся теории о «служебной», «вспомогательной» роли денег в плановой социалистической экономике осуществить задуманное не удалось. В результате проведенное мероприятие свелось лишь к замене денежных знаков и установлению нового курса рубля.

В январе 1961 г. в стране была проведена деноминация рубля - укрупнение национальной денежной единицы в соотношении 10:1. Вводились денежные знаки нового образца: государственные казначейские билеты достоинством 1, 3 и 5 руб., билеты Государственного банка СССР нарицательной стоимостью 10, 25, 50 и 100 руб., а также разменная монета в 1, 2, 3, 5, 10, 15, 20, 50 коп. и 1 руб. Все старые бумажные денежные знаки в течение января-марта 1961 г. были обменены на новые. Не обменивались только монеты достоинством 3, 2 и 1 коп., которые были оставлены в обращении без переоценки.

Новый рубль приравнивался к старым десяти рублям. В таком соотношении били пересчитаны цены товаров и услуг, тарифы, заработная плата, стипендии, пенсии, остатки денежных средств на счетах в банках и сберегательных кассах, балансы предприятий и учреждений.

В 70-е гг. инфляция набирает силу. Падение темпов экономического роста при увеличении денежных доходов вело к разбуханию денежной массы. Периодическое повышение цен как на так называемые престижные товары (ювелирные изделия, хрусталь, автомобили и др.), так и на товары массового потребления не могло восстановить товарно-денежную сбалансированность.

Возникли проблемы с финансированием плана капитальных вложений, сельскохозяйственного комплекса, других дорогостоящих проектов. Несбалансированность между доходами и расходами наблюдается и в госбюджете, что вело к росту его дефицита.

Экономический застой 70-х - начала 80-х гг. отрицательно отразился на производительности труда.

В 1990 г. идет распад общесоюзной денежной системы. В Беларуси, как и во многих регионах СССР, осуществляется нормированный отпуск большинства товаров широкого потребления по

талонам, спискам. В конце года в республике вводятся визитные карточки покупателя с перечислением разрешенного для покупки ассортимента.

Сокращение товарной массы сопровождалось ростом денежной массы в обращении, которая увеличилась за 1986-1991 гг. в 3, 6 раза, в том числе в течение 1991 г. - примерно вдвое. Темпы инфляционной эмиссии сопоставимы с уровнем в период Второй мировой войны, но по степени разрушения ее сравнивают с ситуацией, которая складывалась в денежном обращении в 1917 г.

Ухудшению ситуации способствовал и начавшийся в стране раздел банковской системы. В итоге единый эмиссионный механизм оказался разделенным на две части: одна, когда выпуск в обращение банкнот Госбанка СССР и депозитная эмиссия осуществлялись центральными банками советских республик, другая представляла собой собственно печатание банкнот на фабриках Гознака СССР.

В результате за период 1961-1991 гг. денежная масса в обращении выросла в 37 раз. Как известно, за годы Первой мировой войны денежное обращение России выросло примерно в 10 раз и этого оказалось достаточно для экономического краха и *социального взрыва*.

В начале 1991 г. новый премьер-министр СССР В.С. Павлов, сменивший не сумевшего справиться с экономической ситуацией Н.И. Рыжкова, предпринял попытку спасения советского рубля. В стране проводится изъятие из обращения и обмен 50- и 100-рублевых купюр с целью отсечь излишнюю денежную наличность, скопившуюся у спекулянтов, дельцов теневой экономики.

Обмен проводился свободно лишь в размере месячного оклада и сопровождался замораживанием значительной части вкладов. Однако подобное мероприятие ударило прежде всего по рядовым гражданам. Мафиозные группировки, узнавшие заранее о готовящемся обмене крупных номиналов, сумели заранее разменять их на более мелкие.

В.2. Особенности банковской системы 50-х -первой половины 80-х гг.

В августе 1954 г. советское руководство принимает постановление «О роли и задачах Государственного банка СССР». В этом документе осуждалась денежно-кредитная политика Центрального банка, в результате которой происходило перераспределение ресурсов от хорошо работающих предприятий к потенциальным банкротам, широко использовался эмиссионный механизм для инфляционного финансирования, слабой являлась платежная дисциплина. В целом кредитная сфера продолжила развиваться на неадекватной ей командно-административной основе.

В конце 50-х - начале 60-х гг. провозглашается курс на ускоренное развитие тяжелой промышленности, на основе которой предполагалось создание материально-технической базы коммунизма. Для реализации намеченного требовались огромные капитальные вложения. В целях концентрации и дальнейшей централизации кредитных ресурсов в СССР проводится реорганизация банковской системы, проходившая с 1957 по 1962 г.

В 1957 г. ликвидируется банк финансирования капитального строительства, торговли и кооперации (Торгбанк - бывший Всекобанк). Его функции и клиентура передаются Сельхозбанку и Цekomбанку, финансирующему коммунальное и жилищное хозяйство.

В 1959 г. реорганизуется система банков долгосрочного кредитования. Упраздняются Сельхозбанк, Цekomбанк и местные коммунальные банки, осуществлявшие долгосрочное кредитование. Их функции перешли к Госбанку и Промбанку, который получил новое название - Всесоюзный банк финансирования капитальных вложений (Стройбанк СССР).

В октябре 1961 г. Стройбанк СССР выводится из состава Министерства финансов СССР и получает право самостоятельного союзного министерства. В том же году были значительно

расширены права и обязанности Банка внешней торговли СССР.

С октября 1962 г. государственные трудовые сберегательные кассы из состава Минфина СССР передаются в ведение системы Госбанка.

Так завершается перестройка банковской сферы государства. В итоге в СССР сложилась следующая структура кредитной системы

- Государственный банк;
- Стройбанк;
- Банк внешней торговли;
- система сберегательных касс;
- Госстрах и Ингосстрах.

Начавшаяся в 1965 г. экономическая реформа предполагала разрешить противоречия и в кредитной сфере, повысить роль банковской сферы в народном хозяйстве. Вместо преобладавшего с 1930 по 1965 г. метода безвозмездного финансирования капитальных вложений предусматривалось привлечение на эти цели собственных средств и банковского кредита. Ставилась задача повысить роль кредита в целом, расширить сферу его применения. Определялись конкретные мероприятия по совершенствованию методов кредитования и расчетов, повышению материальной ответственности за задержку платежей.

Реформа 1965 г. проводилась не комплексно, непоследовательно, и изменения в сфере финансов и кредита не были подкреплены переменами в сфере планирования и материально-технического обеспечения. В итоге децентрализованные вложения часто не обеспечивались материальными ресурсами или просто административно ограничивались. Предприятия не получили постоянного и надежного источника покрытия оборотных средств, продолжалось их изъятие в бюджет. Различные хозяйственные прорывы по-прежнему покрывались за счет кредита.

Реформа банковского дела во второй половине 80-х гг.

Начавшаяся в апреле 1985 г. перестройка всех сфер жизни общества привела к попыткам реорганизации управления экономикой, заложила определенные предпосылки для демократизации банковской сферы.

В ходе проведения экономических реформ существенной реорганизации была подвергнута и банковская система СССР. Постановление советского руководства от 17 июля 1987 г. «О совершенствовании системы банков в стране и усилении их воздействия на повышение эффективности экономики» открыло новый этап развития кредитной системы. Предполагались изменение организационной структуры банковской системы, повышение роли банков, усиление их влияния на развитие хозяйства, превращение кредита в действенный экономический рычаг.

На первом этапе реформы ликвидируется банковская система, состоявшая из трех банков-монополистов - Госбанка, Стройбанка и Внешторгбанка, и создается новая структура государственных банков. Модель реорганизации включала следующие этапы:

- ✓ создание банковской системы, состоявшей из центрального эмиссионного банка и государственных специализированных банков, непосредственно обслуживающих народное хозяйство;
- ✓ переход специализированных банков на хозрасчет и самофинансирование;
- ✓ развитие различных форм и методов кредитных отношений с субъектами хозяйствования.

Центральное место в новой кредитной системе отводилось Государственному банку, которому придавались функции эмиссионного центра и координатора деятельности специализированных банков, проведения единой денежно-кредитной политики. Ранее осуществляемые этим банком функции кредитования предприятий и проведения расчетов между ними передавались

специализированным банкам.

Кроме того, создавались банки, которые должны были специализироваться на обслуживании народнохозяйственных комплексов:

Промышленно-строительный банк СССР (Промстройбанк СССР);

Агропромышленный банк СССР (Агропромбанк СССР);

Банк жилищно-коммунального хозяйства и социального развития СССР (Жилсоцбанк СССР);

Банк трудовых сбережений и кредитования населения (Сбербанк СССР);

Банк внешнеэкономической деятельности СССР (Внешэкономбанк СССР).

Структура специализированных банков строилась по административно -территориальному признаку. Они имели свои банки в союзных республиках и управления в краях, областях и автономных республиках.

Создание коммерческих банков положило начало формированию рыночного механизма денежно-кредитного регулирования, предпосылок для свободного перекачивания финансовых потоков в различные сферы и отрасли экономики.

В 1988 - 1989 гг. в СССР в основном на базе денежных накоплений различных отраслей промышленности стали создаваться коммерческие и кооперативные банки, действовавшие на основе конкуренции за привлечение клиентов, кредитных ресурсов и сферы их выгодного приложения. К началу 1990 г. в стране было зарегистрировано 225 коммерческих и кооперативных банков. Обозначилась новая двухуровневая структура банковской системы: Госбанк и специализированные банки - первый уровень, коммерческие и кооперативные банки - второй уровень.

С появлением в стране банковских учреждений негосударственного типа - коммерческих банков - было положено начало новой модели организации кредитного дела в рамках и на базе привлеченных банками в форме депозитов ресурсов. Это исключало в принципе возможность неограниченного предоставления кредитов, в том числе и на безвозмездной основе, а также для покрытия финансовых прорывов и бесхозяйственности. Возникла необходимость новых подходов к методам и принципам кредитования, ломки традиционных установок.

Однако, сложившаяся таким образом банковская система получилась малоэффективной и оказалась не в состоянии выполнять возложенные на нее задачи. Государственный банк не имел возможности активно влиять на политику специализированных банков, руководить коммерческими и кооперативными банками фактически потерял управление кассовым обращением, возможность регулирования денежной массы.

ТЕМА 18. СТАНОВЛЕНИЕ И РАЗВИТИЕ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ (90-Е ГГ. XX В. – Н.В.).

1. Формирование денежной системы суверенного государства
2. Создание банковской сферы Беларуси

1. Формирование денежной системы Республики Беларусь (90-е гг. XX в.).

Крах административного социализма вызвал распад СССР на ряд суверенных государств. Однако ликвидация Советского Союза не сразу привела к разделению единой денежной системы.

Примерно до середины 1992 г. рубль продолжал оставаться общей денежной единицей для бывших советских республик.

К лету 1992 г. некоторые бывшие советские республики начали переход к собственной национальной валюте.

В Республике Беларусь в это время продолжают обращаться денежные знаки Госбанка СССР, а затем и Центрального банка России. В конце 1991 - 1992 гг. от имени уже не существовавшего Советского Союза были осуществлены эмиссии бумажных денег достоинством 50, 200, 500 и 1000 руб. образца 1992 г. Не определив собственной денежно-кредитной политики, белорусское руководство продолжало использовать рубль в качестве единого платежного средства. Такой курс привел к полной зависимости молодого государства от экономической ситуации в России.

Проводившаяся в 1992 г. в России политика либерализации цен, сопровождаемая ликвидацией централизованной системы распределения ресурсов в условиях сохранения монополизации производства, привела к резкому росту цен. Инфляция в республике приняла галопирующий характер, ее ежемесячный прирост приблизился к 30 %. Экономика молодого государства оказалась в критическом состоянии. В то же время в Республике Беларусь доля свободных цен оказалась значительно ниже, чем в России и странах Балтии. Правительство Беларуси пытается защитить рынок административными методами. К талонам, визитным карточкам покупателя, спискам добавляются и одноразовые отрывные купоны, обязательные при расчетах в рублях за дотируемые потребительские товары. Купоны выпускались в целях экономии бумаги из расчета 1:10 и обращались параллельно с денежными знаками.

Такое увеличение количества различных денежных суррогатов вело к постепенной утрате рублем своих функций. Для 1992 г. характерна «долларизация» белорусской экономики, которая затронула денежные отношения между физическими лицами и юридическими лицами.

В связи с неудовлетворением Гознаком Российской Федерации потребностей Беларуси в наличных рублях, а также в целях защиты потребительского рынка в республике наряду с основной денежной единицей - рублем с июня 1992 г. вводятся в обращение расчетные билеты Национального банка Беларуси как заменители советских рублей.

Расчетные билеты получили собственный масштаб: за один билет - 10 руб. Госбанка СССР или Центрального банка России и обращались параллельно им. Вначале появились номиналы в 50 коп., 1, 3, 5, 10, 25, 50 руб. Затем, по мере нарастания инфляции, идет их увеличение: 100, 200 руб. и т.д. Так в эволюции белорусской национальной валюты был сделан важный шаг - фактически появился наличный белорусский рубль, не имевший пока юридического статуса.

Однако параллельное обращение двух денежных единиц вызвало определенные проблемы. Поэтому в ноябре 1992 г. расчеты за продовольственные товары начали осуществляться только расчетными билетами Национального банка. Заработная плата, другие доходы, кроме пенсий, стипендий и пособий, выдавались расчетными билетами в размере, как правило, не превышающем 80 %. Был установлен свободный обмен рублей на расчетные билеты для жителей Беларуси без взывания комиссионного сбора.

В итоге к концу 1992 г. резко возрос спрос на расчетные билеты, усилилась спекуляция ими, продолжался отток товаров за пределы республики. Наблюдалось значительное сокращение расчетных билетов в резервных фондах Национального банка и кассах коммерческих банков. Для предотвращения спекуляции расчетными билетами было рекомендовано выдачу зарплаты, других доходов, кроме пенсий и пособий, производить расчетными билетами в размере 60 %.

В мае 1994 г. Национальный банк Республики Беларусь, исходя из фактического разделения

денежных систем как в сфере безналичного, так и наличного оборота, а также невозможности сохранения неопределенности с платежным средством в республике, постановил считать единственным платежным средством в стране белорусский рубль, а в наличном обороте - расчетный билет Национального банка.

Упрощению денежного учета и работы с наличными деньгами способствовала проведенная в августе 1994 г. деноминация белорусского рубля. Это мероприятие ликвидировало стихийно созданную в 1992 г. счетную единицу, согласно которой один расчетный билет составлял 10 единиц в рублях. Все активы и пассивы юридических лиц, наличность и цены были уменьшены в 10 раз.

19 октября 1994 г. Верховный Совет Республики Беларусь принял решение, согласно которому единым законным платежным средством на территории страны является белорусский рубль. Основы денежной системы государства были определены Законом «О Национальном банке Республики Беларусь», который дополнился новым разделом, содержащим 10 статей.

Становление национальной денежной системы республики сопровождалось высокими темпами инфляции, использованием механизмов денежно-кредитного и валютного регулирования, имевших нерыночный характер. К концу 90-х гг. становится очевидным, что практически все резервы искусственного сдерживания цен оказались исчерпанными. Правительство республики вынуждено было признать, что «устойчивый экономический рост немыслим без надежного денежного хозяйства».

В сентябре 1999 г. утверждается Концепция валютной и денежно-кредитной политики Республики Беларусь, которая определила предпосылки для стабилизации инфляционной ситуации: сокращение эмиссии, положительные процентные ставки, финансирование народного хозяйства за счет неинфляционных источников и др.

19 октября 1999 г. в целях укрепления национальной валюты, совершенствования денежного обращения было решено провести с 1 января 2000 г. деноминацию денежной единицы и провести замену обращающихся денежных знаков на новые в соотношении 1000 руб- в деньгах старого образца на 1 руб. новых денежных знаков. В обращение выпускаются новые денежные билеты номиналом 1, 5, 10, 20, 50, 100, 500, 1000 и 5000 руб. Расчетные билеты Национального банка Республики Беларусь образца 1992-1999 гг. в течение всего 2000 г. остаются в обращении параллельно с билетами нового образца.

В.2. Создание банковской сферы Республики Беларусь (90-е гг. XX в.).

Существенную роль в обеспечении реальной экономической самостоятельности играет банковская система. 21 декабря 1990 г. Верховный Совет БССР принял постановление о создании двухуровневой банковской системы, предполагавшей наличие центрального банка как банка первого уровня и сети коммерческих банковских учреждений, представляющих второй уровень.

Начало созданию современной банковской системы, положили принятые в конце 1990 г. законы «О национальном банке», «О банках и банковской деятельности». В последующий период шло формирование национальной банковской системы.

В 1990 г. учреждается Ассоциация коммерческих банков республики как добровольное объединение, которое ставило своей задачей осуществление координации деятельности банковских учреждений, защиту и представление их интересов, реализацию совместных программ, оказание им маркетинговых и иных услуг.

В августе 1990 г. был образован Национальный банк Беларуси. Главной целью этого банка являлось обеспечение внутренней и внешней устойчивости денежной единицы, поддержание

стабильности цен. его основными задачами стали выработка совместно с правительством и проведение денежно-кредитной политики, регулирование деятельности банков.

1991 г. вошел в историю кредитной системы страны как год создания банков. Примерно половина из 25 образованных коммерческих банков была сформирована на базе учреждений бывших государственных специализированных банков, вторая половина - вновь созданные коммерческие и кооперативные банки. К числу наиболее крупных относились пять банков с собственным капиталом, превышающим 500 млн руб.: белорусский акционерный коммерческий промышленно-строительный банк «Белпромстройбанк», белорусский акционерный коммерческий агропромышленный банк «Белагропромбанк», белорусский акционерный коммерческий банк реконструкции и развития «Бел-бизнесбанк», акционерный коммерческий банк «Приорбанк», банк внешнеэкономической деятельности Республики Беларусь «Белвнешэкономбанк».

К крупным банкам относился также Сбергательный банк Республики Беларусь с широкой сетью филиалов, охватывавшей большинство населенных пунктов страны. К средним банкам тогда относили акционерно-коммерческий банк «Беларусь», акционерно-коммерческий банк «Дукат», витебский коммерческий банк «Виткомбанк», брестский коммерческий банк «Вестбанк», гомельский коммерческий банк «Гомельсоцбанк», акционерный коммерческий банк «Поиск», акционерный коммерческий банк «Белазэротрансбанк», «Бресткомбанк».

Остальные банки относились к группе небольших банков, обслуживавших в основном малый бизнес и отдельные предприятия. Хотя все коммерческие банки, кроме Сбергательного банка Республики Беларусь, были универсальными кредитными учреждениями, на практике обозначилась определенная специализация. «Белпромстройбанк» обслуживал крупные промышленные и строительные предприятия, «Белагропромбанк» - сельскохозяйственные субъекты, предприятия перерабатывающих отраслей, заготовительные организации, потребительскую кооперацию. «Приорбанк» кредитует инновационные проекты, «Дукат» - предприятия легкой промышленности, «Вестбанк», «Виткомбанк», «Гомельсоцбанк», «Белбизнесбанк» обслуживали торговую и социальную сферы.

Банковский сектор республики быстрее, чем другие отрасли экономики, адаптировался к новым условиям хозяйствования, и рыночные преобразования осуществлялись здесь относительно последовательно. Это проявлялось в росте числа новых банков - за 1994 г. почти на 50 %, большинство из которых теперь создавались негосударственными предприятиями и частными лицами. Этому способствовали высокая прибыльность банковского бизнеса, низкая минимальная сумма уставного фонда, которая требовалась для образования нового банка.

В первом полугодии 1995 г. произошла количественная стабилизация банковской системы (насчитывала около 50 банков). Новая политика Национального банка заключалась тогда в том, чтобы дважды увеличить уставный фонд банкам республики:

сначала до 600 тыс. ЭКЮ, а затем до 1,1 млн ЭКЮ, сформировать который предписывалось к 1 июля 1995 г.

В 1995 - 1996 гг. банковскую систему Беларуси потрясли банкротства нескольких банков, которые сопровождались материальными потерями для их клиентов - предприятий и граждан.

В начале 1998 г. банковскую систему страны представляли 38 коммерческих банков, однако в нормальном режиме работало лишь 27 банковских учреждений. Была приостановлена лицензия на совершение банковских операций у частного банка А. Климова и «Корпобанка». 9 банков находились в стадии ликвидации или самоликвидации: «Интекс», «Чистьинвестбанк», «КредКомБанк», «Дукат», «Магнатбанк», «Содружество», «Белорусский кредит», «Альянс» и «Европейский».

ПРАКТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

ТЕМА1. ЗАРОЖДЕНИЕ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ НА РАННИХ ЭТАПАХ МИРОВОЙ ИСТОРИИ

Основные задачи по теме практического занятия:

- ознакомление студентов с основными теоретическими понятиями по теме практического занятия;
- изучение целей, задач и особенностей регулирования денежного обращения.

Вопросы к обсуждению:

1. Виды денег.
2. Функции денег.
3. Особенности финансовой системы в эпоху Древнего Мира.

Терминология, формирующая ключевые теоретические представления: понятие «деньги». Концепции происхождения денег. Деньги — основной фактор экономического развития, социально-политического влияния на современное общество. Отличие категорий «деньги» и «финансы». Функции денег: мера стоимости, средство обращения, средство платежа, средство накопления, «мировые деньги». Характеристика основных видов денег. Реальная и номинальная стоимость денег. Формы денег (наличные, безналичные). Денежное обращение. Понятие денежной системы и ее структура. Металлические денежные системы (биметаллизм, монометаллизм). Счетно-весовые денежные системы (древневосточная, западноевропейская, десятичная). Бумажно-кредитные денежные системы. Особенности первобытного общества, возникновение товарообмена. Переход от первобытности к цивилизации и появление примитивных (товарных) денег.

Древний мир, основные периоды. Цивилизации Древнего Востока. Античные государства (Греция и Рим): формирование основ западной цивилизации (частнособственнические отношения, первый образец народовластия – демократия, основы гражданского общества, обеспечивающие права и свободу личности). Появление монетных денежных систем.

Проникновение и роль монет Римской империи в денежном хозяйстве наших предков. Виды римских монет, их описание. Примеры товаров, выполняющих функции денег в античные времена.

Материал дискуссии

Рассматриваем две основные темы — определение денег и история происхождения денег. При этом следует отметить, что и определение, и история денег не имеют среди экономистов однозначной трактовки, а потому наиболее многообещающий подход состоит в том, чтобы ознакомиться с аргументами разных сторон и сделать собственные выводы.

Определение денег на быденном уровне обычно отсылает либо к типу денег (монеты, банкноты), либо к ассоциации денег с богатством, с капиталом. Здесь следует учесть, что в экономике понятия «деньги», «капитал», «богатство» не тождественны, и каждое из этих понятий имеет собственное определение.

Экономисты обычно определяют деньги через их функции, и самое распространенное определение денег связано с торговлей, осуществлением операций купли-продажи, обмена. Связь денег с развитием торговли прослеживается еще в трудах Платона и Аристотеля и доходит до наших дней практически без изменений. Однако участие денег в качестве посредника при проведении

торговых операций не является их единственной функцией. Они могут также служить средством накопления, единицей счета, мерой стоимости, включать третью сторону — кредитора — в операцию купли-продажи (т. е. выступать средством платежа) и т. д.

Разные экономисты дают разные определения денег, берут в качестве основополагающей разные функции денег. В качестве основной функции денег рассматривают не только средство обмена (средство обращения), но и меру стоимости, средство платежа, единицу счета... При этом в большинстве случаев экономисты наделяют деньги более чем одной функцией. Среди наиболее известных исключений из этого правила — Фридрих Хайек, утверждавший, что средство обмена — «единственная функция, которую объект должен выполнять, чтобы называться деньгами». Если же деньги выполняют более чем одну функцию, возможно появление «частичных» денег, которые выполняют не все приписываемые им функции, а только некоторые или вовсе только одну.

Следует отметить, что некоторые экономисты рассматривают некоторые функции денег как синонимы (средство обращения — средство обмена, средство обращения — средство платежа, средство накопления — средство сохранения стоимости), тогда как другие полагают эти функции различными и объясняют, в чем состоит различие. Мы не будем вдаваться в такие детали, но желающие подробнее с этим ознакомиться могут обратиться к дополнительной литературе.

Различие в определении денег в теории приводит к тому, что на практике нам тоже сложно определить, что есть деньги, а что — нет, где проходит граница между деньгами и не-деньгами. Для целей практического определения количества денег за основу берут определение денег, связанное, прежде всего, с функциями средства обмена и средства накопления (сохранения стоимости). На практике определяют величину т. н. денежных агрегатов.

Денежный агрегат M1 включает то, о чем мы в первую очередь думаем как о деньгах, самую ликвидную составляющую денег — наличные деньги в обращении (т.е. не лежащие в сейфах Центробанка) и депозиты до востребования (в современном мире мы в первую очередь подумаем о счетах, на которых лежат средства дебетовых и кредитных карт).

Далее идет денежный агрегат M2, в который входит агрегат M1 и срочные банковские вклады. Уже на этом уровне появляются различия между странами. В России, например, в состав агрегата M2 входят только вклады в национальной валюте, в ряде других стран туда включаются все срочные депозиты. В некоторых странах (США, Великобритания) денежный агрегат M2 перестали рассчитывать, сочтя его устаревшим. На уровне последующих денежных агрегатов (M3, M4 и т.д.) каждая страна, если она вводит у себя в денежную статистику такой агрегат, определяет его состав самостоятельно, поэтому сравнивать количество денег в разных странах — занятие сложное, и не только из-за необходимости учитывать обменные курсы.

Структура денежных агрегатов.

Денежные агрегаты в Республике Беларусь и большинстве других стран классифицируются по международной терминологии на M0, M1, M2 и M3.

- M0 — это наличные. Монеты и банкноты в обороте у населения и в кассах организаций, за исключением банков.
- M1 — сумма M0, безналичных денег во вкладах до востребования и на расчетных счетах организаций и предпринимателей. Эти деньги считаются «быстрыми». Они легко приходят в движение по желанию своих владельцев.
- M2 — более широкий показатель. Складывается из агрегата M1 и срочных вкладов физических и юридических лиц в национальной валюте. Эти средства доступны без продажи активов и обменных операций. Если к показателю M2 добавляется сумма всех стоимостей ценных

бумаг у частных лиц и организаций (кроме банков), эмитированных в национальной валюте, то получается промежуточный показатель М2*.

- М3 – другое название – «широкая денежная масса». Это уже перечисленные агрегаты М2 (или М2*), а также банковские вклады в иных валютах, вложения в драгоценных металлах или камнях, стоимость ценных бумаг за исключением акций.

Кроме «понятия широкая денежная масса» используется также термин «активная денежная масса». Она идентична агрегату М1, т.е. сумме наличных и вкладов до востребования. Эти средства могут максимально быстро войти в оборот и влиять на экономические процессы.

ТЕМА 2. ИСТОРИЯ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ БЕЛОРУССКИХ ЗЕМЕЛЬ В РАННЕМ СРЕДНЕВЕКОВЬЕ

Основные задачи по теме практического занятия:

– ознакомление студентов с основными теоретическими понятиями по теме практического занятия;

– изучение особенностей формирования древнерусской денежной системы. Развитие кредитных отношений у восточных славян.

Вопросы к обсуждению:

1. Общая характеристика эпохи феодализма.
2. Формирование древнерусской денежной системы. Период куфического дирхама (IX-X вв.) на белорусских землях.
3. Период западноевропейского денария. Первые монеты Древней Руси (конец X в. — 1060-е гг.). Безмонетный период.
4. Становление кредитных отношений у восточных славян (XI-XIII вв.).

Терминология, формирующая ключевые теоретические представления: средневековье, основные периоды и их особенности, появление новых форм денег. Образование национальных государств в Западной Европе. Арабский халифат. Расцвет и падение Восточно-римской (Византийской) империи. Феодально-сословный строй. Политическое и экономическое господство церкви. Крестовые походы. Города – торгово-ремесленные центры. Цеховое и мануфактурное производство. Древнерусская денежная система на основе куфического дирхама. Резана, веверица (векша).

Денежное обращение в Европе в период феодальной раздробленности IX-XII вв. – денарий (денье, пенни, пфенниг). Денежное обращение на территории Беларуси в IX -XII вв. в составе Полоцкого княжества. Древнерусская денежно-весовая система. Куфический дирхем. Западноевропейские денарии. Златники и серебряники князя Владимира. Безмонетный период. Товарные деньги. Серебряные весовые слитки. Первое письменное упоминание о долге, ссуде. Процент за пользование кредитными ресурсами прописан в Русской Правде.

Материал для дискуссии: Количественная теория денег.

Количественная теория денег – одна из старейших теорий, связанных с обращением денег, их ценностью и уровнем цен. Эта теория проста, ее можно применить ко многим, если не ко всем, ситуациям, однако у нее есть существенный недостаток – весьма ограничивающие предпосылки.

В основе количественной теории денег лежит т.н. «количественное уравнение», которое также называют «уравнением обмена». Это уравнение по сути своей является тождеством, бухгалтерской записью всех сделок в экономике. Идея его состоит в том, что расходы покупателя на покупку товара равны доходам продавца от продажи этого товара. Получается, что покупатель на покупку затрачивает денег в количестве, равном произведению цены единицы товара на количество единиц купленного товара. То есть, с одной стороны есть «товарная сторона» уравнения – произведение количества товара (услуги) на цену единицы товара (услуги), определяющая стоимость переданного товара, а с другой стороны есть «денежная сторона» уравнения – сколько денег перешло из рук в руки. Если просуммировать все совершаемые в экономике сделки купли-продажи за определенный период времени, например, за год, товарная сторона может быть представлена как произведение всех проданных за год товаров и услуг на соответствующие цены ($Y \cdot P$), а денежная сторона – как произведение количества денег в экономике на скорость обращения денег ($M \cdot V$). Скорость обращения денег (V) в данном случае – сколько раз одна денежная единица перейдет из рук в руки за год.

«Количественное уравнение» объясняет, почему для борьбы с инфляцией обычно рекомендуют ограничивать количество денег в экономике. Если переписать уравнение обмена в темпах прироста, получится, что темп прироста уровня цен (инфляция) определяется темпом прироста денежной массы *плюс* темп прироста скорости обращения денег *минус* темп прироста произведенных товаров и услуг (экономический рост). На протяжении большей части истории осмысления экономических закономерностей экономический рост считался достаточно стабильным (постоянным), скорость обращения денег также менялась мало (т.е. была практически постоянна; хотя оценить реальную скорость обращения денег довольно сложно). Следовательно, инфляция была в первую очередь связана с темпами изменения количества денег в экономике. Уже здесь мы видим, что рецепт борьбы с инфляцией путем ограничения количества денег справедлив только при условии отсутствия изменений в темпах экономического роста и скорости обращения денег. В последние десятилетия темпы инноваций в банковском деле и платежных системах существенно повысили скорость обращения денег, и продолжают повышать ее. Темпы экономического роста также далеки от постоянных в большинстве стран мира. Поэтому применять количественную теорию денег к реальной жизни нужно с осторожностью.

Важные отправные точки в рассуждениях сторонников количественной теории денег состоят в следующем: существование денег является необходимым условием экономического развития, наличия экономического роста, а основная функция денег – средство обращения (обмена). Тогда весьма желательно, чтобы цены товаров были достаточно стабильны, то есть, чтобы стоимость товаров в денежном выражении не была подвержена резким изменениям. Это позволяет снизить неопределенность и способствует инвестициям и экономическому росту. Естественный вопрос, связанный с этим – как связан уровень цен с количеством денег? Вытекающий отсюда вопрос – можно ли, управляя количеством денег, управлять уровнем цен (а следовательно, инфляцией)?

Первые идеи количественной теории денег можно найти в трудах китайских чиновников и государственных деятелей VIII в., а в Европе первые известные формулировки количественной теории денег связаны с работами, выполненными на базе каталонских, португальских, испанских университетов XV-XVI вв. К XVII-XVIII вв. количественная теория денег становится уже традицией, ее обсуждают, например, Кантильон и Юм. В XIX – начале XX в. количественная теория денег была сформулирована и осмыслена с разных точек зрения в работах, например, Рикардо, Милля, Джевонса, Фишера, Пигу.

К началу XIX в. относится один из самых известных эпизодов спора сторонников количественной теории денег и ее противников – расследование Британского парламента по вопросу роста цен в начале XIX в. на фоне войн с Наполеоном. Сторонники т.н. «валютной школы» (количественной теории денег) утверждали, что Банк Англии допустил выпуск слишком большого количества бумажных денег, что привело к росту цен. Сторонники т.н. «банковской школы» утверждали, что это рост цен привел к выпуску дополнительных бумажных денег для обслуживания товарной массы (возможности роста скорости обращения денег были тогда ограничены). В результате работы the Bullion Committee, назначенного Парламентом Британии для разбирательства по этому вопросу победила точка зрения сторонников «валютной школы», и количественная теория денег укрепила свои позиции.

Идея, что рост количества денег вызывает пропорциональный рост цен, стала преобладающей. Правда, речь всегда шла о некотором длительном периоде, в течение которого цены успевали отреагировать на изменившееся количество денег. В краткосрочном периоде уровень цен мог отклоняться от значения, предписываемого количественной теорией денег. Кроме того, важно подчеркнуть, что уже тогда важное значение имел источник дополнительных денег. Представлялось, что если дополнительные деньги появились в стране в результате, например, международной торговли, то это означает спрос на продукты производства страны, а значит, будут дополнительные инвестиции в производство, что в перспективе приведет к росту производимого продукта. Тем самым, в количественном уравнении в «денежной стороне» увеличится количество денег, а в «товарной стороне» увеличится количество товаров, а не уровень цен. А вот если количество денег увеличилось в результате эмиссии дополнительных денег государством, тут как раз вырастут цены, так как предполагалось, что потребление государства – «непроизводительное», не направлено на инвестиции в будущее производство, а только на потребление текущее, то есть, на перераспределение производимого продукта в пользу государства.

Вполне естественно, что в отношении денежно-кредитной политики предполагалось, что нужно контролировать количество денег в экономике, в частности, контролировать количество бумажных денег и строгое соблюдение привязки их к запасам золота (золотой стандарт представлялся оптимальной формой международной денежной системы). Такая политика, как ожидалось, должна была привести к формированию стабильного уровня цен.

Одним из ярких выразителей идей количественной теории денег был Ирвинг Фишер, чья книга «The Purchasing Power of Money: Its Determination and Relation to Credit, Interest, and Crises», вышедшая в 1911 г., была и остается очень популярной. Фишер начинает обсуждение вопроса с определения того, что есть экономика, что есть богатство, что есть стоимость, и, наконец, что есть деньги. Деньги, согласно Фишеру, имеют уникальное свойство сочетать в себе три проявления: они одновременно являются видом богатства, правом собственности на этот вид богатства и сертификатом этого права собственности. Деньги по Фишеру, в полном соответствии с традицией количественной теории денег, связаны с обращением товаров, с потоками товаров. Деньги обладают свойством совершенной ликвидности – т.е. они «текучи», они легко перетекают из кармана в карман, обеспечивая торговые потоки. В этом проявляется отсылка Фишера к гидравлике. И сам Фишер, и, позднее, Филлипс, строили гидравлические машины – аналоговые компьютеры, призванные иллюстрировать экономические закономерности, анализировать изменения в экономике в результате действий правительства или внешних шоков с помощью перетока жидкости в сложно устроенной системе. Все активы в экономике, согласно Фишеру, можно упорядочить в соответствии с их ликвидностью.

ТЕМА 3. ЭВОЛЮЦИЯ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ И КРЕДИТА В X-XVII ВВ. ЭПОХА ВЕЛИКИХ ГЕОГРАФИЧЕСКИХ ОТКРЫТИЙ

Основные задачи по теме практического занятия:

- ознакомление студентов с основными теоретическими понятиями по теме практического занятия;
- изучение особенностей формирования банковской системы в Западной Европе;
- особенности становления и развития налоговой системы.

Вопросы к обсуждению:

1. Появление банков в Западной Европе.
2. Влияние Великих географических открытий на денежное обращение европейских государств.
3. Денежное обращение европейских государств в Средние века.
4. Эволюция налогообложения.

Терминология, формирующая ключевые теоретические представления: Первые государственные банки в Италии. Создание банкирских домов. Обмен денег торговцами на ярмарках. Становление банковских отношений и банковской системы в Италии: исторические предпосылки и экономические последствия. Центры банковского дела: Генуя, Венеция, Флоренция. Специфика и размах банковских операций итальянских банковских домов. Формирование международного рынка банковских услуг. Морские займы.

Значение пражского гроша для денежных систем Центральной и Восточной Европы. Западноевропейская эмиссия золотых монет: флорины, цехины, дукаты. Порча монет в Средние века (понижение пробы, ухудшение монетной стопы). Реновация (перечеканка). Талер – новая общеевропейская валюта, предшественник доллара. Предпосылки для внедрения бумажных денег в позднем средневековье. ВГО и обесценение серебра. «Революция цен» в Западной Европе.

Упадок торговли и ремесел в раннее средневековье. Развитие внутренней и внешней торговли в классическом и позднем Средневековье. Морская торговля. Выделение купеческого сословия. Купеческие гильдии. Торговые союзы. Региональная специализация. Левантская торговля. Ганзейский союз. Ярмарки – новая форма организации торговли, их роль в жизни средневекового общества. Ярмарочное право. Биржевая торговля, этапы ее становления. Прототипы бирж в Италии в XIII-XIV вв. Антверпенская биржа и ее значение. Формирование денежного капитала.

Особенности развития налоговой системы. Натурализация налоговых отношений в раннее средневековье. Особенности налогообложения стран Европы в условиях феодальной раздробленности. Откуп налогов. Прямые и косвенные налоги. Налоги - источник формирования госбюджета в централизованном государстве.

Доклады:

1. Необычные деньги.
2. История банковского дела

ТЕМА 4. ДЕНЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ И КРЕДИТ ВЕЛИКОГО КНЯЖЕСТВА ЛИТОВСКОГО (XIV - ПЕРВАЯ ПОЛОВИНА XVII В.)

Основные задачи по теме практического занятия:

- ознакомление студентов с основными теоретическими понятиями по теме практического занятия;
- изучение особенностей формирования денежной системы ВКЛ;
- особенности становления и развития кредитных отношений в ВКЛ.

Вопросы к обсуждению:

1. Период обращения пражского гроша (XIV— XV вв.).
2. Особенности денежного хозяйства белорусских земель в XVI — первой половине XVII в.
3. Кредитные отношения в Великом княжестве Литовском.

Терминология, формирующая ключевые теоретические представления: Развитие денежного обращения в составе ВКЛ (XIII - сер. XVI вв.). Первые монеты ВКЛ – литовский денарий. Обращение пражского гроша и европейского талера на территории ВКЛ. Виленский монетный двор. Собственная чеканка ВКЛ: чеканка литовских гроша, талера, дуката. Счетно-денежные понятия: копа, рубль, полтина. Монетные системы ВКЛ и Польши: польский и литовский грош. Проникновение европейских монет в ВКЛ. Ливонская война и контрмаркировка талера. Финансирование военных расходов. Объединение ВКЛ и Польши в Речь Посполиту. Рост производства и расширение торговли способствуют становлению кредита. Кредитные отношения и их регулирование в Статутах ВКЛ. Книги кредитных сделок. «Опис на долг», магарыч. Объект кредитных отношений – товар, деньги, зерно и др. Институт закупничества.

Материал для дискуссии: Закупничество.

Обзор литературных мнений. Вопрос о закупах является одним из труднейших вопросов истории сельского населения в древнейшей Руси. Трудность его обуславливается тем, что почти единственным источником для изучения положения закупов служит несколько статей Русской Правды. Но этот памятник не дает исчерпывающего систематического определения института закупничества, а решает лишь отдельные вопросы, которые ставились судебной практикой и жизнью; поэтому её статьи носят казуистический характер. По-видимому, эти статьи очень рано сделались непонятными переписчикам, делавшим попытки несколько осмыслить их, вследствие чего появилось множество схолий и вариантов. Варианты нарастали при дальнейшей переписке и постепенно смысл статей делался непонятен даже и глубоким исследователям.

Других данных о древнерусских закупах мы почти не имеем. Не упоминают о закупах ни летописи, ни канонические памятники. Правда, о закупах достаточно говорится в памятниках западнорусского права более позднего периода — XIV—XVI вв., но в исторической литературе справедливо ставится вопрос: можно ли считать тождественным закупничество X—XII вв., институт эпохи становления феодализма с закупничеством XIV—XVI вв., институтом эпохи развитого феодализма? Тождественный по своему названию институт может резко измениться за два-три века. В частности, кабала XV в., в особенности рязанская кабала, не тождественна с кабалой конца XVII в. в Московском государстве.

Неудивительно, что вопрос о закупах до сего времени не был решен. Даже тогда, когда к тому или иному мнению присоединялось большинство исследователей, появлялась работа, которая

заставляла пересматривать вопрос или вносить в его решение те или иные частные поправки. Вопрос о происхождении закупов и, следовательно, сущности закупничества является основным, и как раз по нему было высказано очень много весьма разнообразных мнений. Наиболее значительная группа исследователей считают, что в основе закупничества лежит договор займа, обеспеченный залогом личности должника, т. е. заем, соединенный с самозакладом.

Другая группа исследователей, из которых наиболее видные, считают закупав наемными рабочими.

Третья группа стремится примирить оба предыдущих взгляда; наиболее видный ее представитель, Чичерин, считает, что закупничество было родом личного найма, с присоединением к нему заемного обязательства. Четвертое мнение выражено Беляевым, по которому закупы — крестьяне, живущие на чужих землях с обязанностью платить за землю работой. Модификацию этого мнения представляем взгляд Аргунова, который, решительно критикуя теорию самозаклада, отказался высказать свое мнение о сущности закупничества, но, тем не менее, это сделал: закуп, по Аргунову, — крестьянин, плативший натуральную дань (купу), издольщину, своему господину.

Имеются исследователи, которые стремятся примирить взгляды первой группы и последней. Одним из них является Б. Д. Греков, который (в более ранних своих работах), признавая, что в основе закупничества лежит долговое обязательство, считает, однако, что закупы платят господину купу — ренту.

ТЕМА 5. ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ БЕЛОРУССКИХ ЗЕМЕЛЬ ВО ВТОРОЙ ПОЛОВИНЕ XVII ВЕКА.

Основные задачи по теме практического занятия:

– ознакомление студентов с основными теоретическими понятиями по теме практического занятия;

– изучение особенностей формирования денежной системы Белорусских земель во второй половине 18 века.

Вопросы к обсуждению:

1. Кризис денежного хозяйства Речи Посполитой.
2. Денежная реформа 1659-1666 гг.
3. Денежная система белорусских земель последней трети XVII в.

Терминология, формирующая ключевые теоретические представления: середина XVII в. – глубокий экономический кризис федеративного государства. Постоянно ведущиеся войны (антифеодальная война 1648-1654 гг.; война с Россией 1654-1667 гг.; война со Швецией 1655-1660 гг.), упадок народного хозяйства. Краковский монетный двор. Эмиссия низкопробных и фальшивых монет. Реформа Яна II Казимира Вазы. Эмиссия неполноценных монет с принудительным курсом. Монетная стопа в пореформенный период. Обращение низкопробной монеты, бегство полноценных номиналов из страны.

Материал для дискуссии. История создания Берестейского монетного двора.

350 лет назад в древнем Берестье начал действовать Берестейский монетный двор. Это была знаковая дата в летописи города, подтверждающего его высокий статус. Берестейский монетный

двор был единственным на территории современной Беларуси и одним из шести центров монетного производства в Речи Посполитой, созданных в ходе денежной реформы 1659 – 1666 годов для чеканки медной монеты – солида. Учрежденный постановлением Варшавского сейма Брестский монетный двор по решению финансовой комиссии Речи Посполитой был отдан в аренду королевскому секретарю, дипломату итальянского происхождения, ученому инженеру Титу Ливио Боратини (Тито Ливио Бураттини - 8 марта 1617 — 17 ноября 1681). Поэтому и отчеканенные в Берестье солиды стали именовать боратинками.

«Сохранились сведения о том, что с 4 декабря 1665 года по 16 декабря 1666 года Берестейским монетным двором было отчеканено 240 680 150 медных шелягов на сумму 2 674 268 злотых и 10 грошей. Главные отличительные характеристики берестейского солида - изображенный на нем герб ВКЛ «Погоня», профиль короля Яна Казимира и разные варианты инициалов под ним или их отсутствие».

В соответствии с сеймовой ординацией солид должен был чеканиться по стопе в 150 экземпляров из краковской гривны, что соответствовало чуть более двухстам граммам меди, и весить 1,35 грамма. Но часть денег оказалась более легковесной, что и определило дальнейшую судьбу боратинки – ее выпуск был прекращен.

«Решение об открытии Берестейского монетного двора (мынцы) было принято 22 марта 1659 года Варшавским сеймом, но из-за разрушительной и продолжительной войны, которая охватила практически всю территорию Великого княжества Литовского (ВКЛ), окончательное решение о его открытии приняли только 6 июля 1665 года».

До сих пор не известно точное место расположения Берестейского монетного двора. Но предполагают, что он мог находиться в Берестейском замке. Как считает ученый и автор книги «Замок Берестейский», замок в древнем Берестье стоял там, где сегодня находится уникальный археологический музей «Берестье».

Берестейский монетный двор находился в Берестейском замке?

ТЕМА 6. ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ БЕЛОРУССКИХ ЗЕМЕЛЬ В XVIII ВЕКЕ.

Основные задачи по теме практического занятия:

- ознакомление студентов с основными теоретическими понятиями по теме практического занятия;
- изучение особенностей формирования кредитной системы Белорусских земель в 18 веке;
- ознакомление с основными методами регулирования денежного обращения.

Вопросы к обсуждению:

1. Денежное хозяйство на территории Беларуси в начале XVIII в. Появление российской монеты на белорусских рынках.
2. Попытки оздоровления денежного обращения Речи Посполитой.
3. Бумажные деньги на белорусских землях в XVIII в.
4. Развитие кредитных отношений на территории Беларуси.

Терминология, формирующая ключевые теоретические представления: поэтапное включение Беларуси в состав Российской империи в результате разделов Речи Посполитой (1772, 1793 и 1795 гг.). Перемены в ее денежном хозяйстве, утверждение российских платежных средств на местных рынках. Первые бумажные деньги в Китае. Начало эмиссии бумажных денег в Европе

(Швеция, Англия, Франция, Россия) и США. Финансовый эксперимент Джона Ло и его последствия. Характерные особенности денежной системы Речи Посполитой. Реформа Стефана Батория. Унификация монетных систем на основе польского «золотого». Порча монеты. Реформы Сигизмунда III Вазы. Ян II Казимир и эмиссия «боратинок» и «тынфов». Монетные системы XVII в. на основе меди (солид) и серебра (грош). Политический и экономический кризис XVIII в. и развал финансово-кредитной системы. Первые бумажные деньги на территории Беларуси – казначейские билеты Т.Костюшко.

Тематические задачи.

1. Используя данные о численности налогоплательщиков и бюджета России за 1724 г., произвести следующие расчеты:

- 1) определить удельный вес налогоплательщиков по группам;
- 2) рассчитать средний размер подушной подати;
- 3) определить удельный вес подушной подати в общих доходах бюджета;
- 4) определить удельный вес военных затрат в общих расходах бюджета.

Исходные данные

Налогоплательщики по группам

<i>Ревизские души</i>	<i>Кол-во, человек</i>	<i>%</i>
Крепостные люди	4364653	
Государственные крестьяне	1036389	
Посадские люди	169426	
Итого		100

Основные статьи доходов и расходов в бюджете России

Подушная подать	4614637 руб.
Прочие доходы	4040090 руб.
Итого	

Военные расходы на содержание:

Сухопутного войска	4596493 руб.
Флота	1200000 руб.
Итого	

ТЕМА 7. РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СФЕРЫ РАЗВИТЫХ СТРАН ПРИ ПЕРЕХОДЕ К «ЗОЛОТОМУ СТАНДАРТУ».

Основные задачи по теме практического занятия:

- ознакомление студентов с основными теоретическими понятиями по теме практического занятия;
- изучение особенностей развития меркантилизма в Англии;
- ознакомление с основными этапами развития денежной и финансовой систем зарубежных стран в эпоху Нового Времени.

Вопросы к обсуждению:

1. Меркантилизм, его влияние на экономику Нового Времени.

2. Развитие экономики, финансов, кредита в Англии.
3. Формирование финансовой системы Франции в эпоху Нового Времени.

Терминология, формирующая ключевые теоретические представления: меркантилизм как монетарная система, идеи системы торгового баланса, реализация идей меркантилизма в Англии, Франции и России. Накопление капитала. Эволюция металлических денежных систем в Новое время. Биметаллизм и его разновидности. Соотношение стоимости денежных металлов при биметаллизме. Противоречия биметаллической денежной системы и причины перехода к монометаллизму. Серебряный монометаллизм. Золотой монометаллизм (золотомонетный, золотослитковый, золотодевизный).

Материал для дискуссии. Государственные экономические стратегии.

Промышленная революция, пионеры идей «laissez faire» и их влияние на экономическую политику государства.

До промышленного подъема экономика Англии находилась на мануфактурной стадии капиталистического производства, когда его рост достигался в основном не столько путем внедрения машин и новых технологий, сколько путем увеличения производительности труда из-за специализации рабочих на базе примитивных орудий.

Эпоха великих изобретений началась в 30-х гг. XVIII в., когда были сделаны первые шаги к механизации прядения и ткачества. Кей изобрел «летающий» челнок, ускоривший хлопкоткачество. Затем хлопкопрядение было усовершенствовано изобретением в 1765 г. прядильной машины «Дженни» и появлением тонкопрядильной машины. Джеймс Уатт создал в 1769 г. первую паровую машину, которую установил в хлопкоткацком цехе. Картрайт изобрел в 1785 г. ткацкий станок, приводившийся в действие паром, позволявший одному рабочему выполнять труд сорока ткачей. Так родилась современная фабрика, в которой главным источником двигательной силы стал пар [3].

Считается, что эпоха промышленной революции охватывает период с 1785 по 1825 гг., когда капитализм из мануфактурной стадии вступил в стадию машинной индустрии. В центре промышленного переворота стояла хлопчатобумажная промышленность Англии. Бурное ее развитие потребовало бурного развития отраслей, производивших для нее топливо и машины. Начался век угля и железа. Внедренные в сельском хозяйстве усовершенствования и новые культуры (брюква и картофель) позволили обеспечить население городов дешевым питанием.

Англия первая воспользовалась великими изобретениями англичан и приобрела значительное превосходство в развитии обрабатывающей промышленности над всеми остальными странами. Так, замена дерева коксом при обработке железа позволила Корти в 1784 г. добиться превосходства английской металлургии над шведской.

Промышленное развитие успешно проходило и во Франции. В конце XVIII в. во Франции началось производство чугуна с использованием кокса. Создавались и развивались с помощью государства крупные предприятия в городах.

Политическая раздробленность Германии в XV-XVIII вв. обусловила ее экономическую отсталость. К началу XVIII в. среди мелких абсолютистских государств — княжеств возвысились два крупных государства Германии — Австрия и Пруссия. В Пруссии при Фридрихе II в конце XVIII в. для поощрения внутренней торговли были улучшены пути сообщения, а для улучшения внешней торговли была учреждена Восточная компания. Все эти меры подняли прусскую промышленность на значительную высоту. Из других германских государств выделялась Саксония.

США, ставшие независимыми от Англии в 1776 г., оставались провинциальным государством. Рынок капиталов в США был скудным и предприниматели не желали, как это было в Англии, вкладывать деньги в развитие инфраструктуры для промышленных целей. Поэтому для перехода от аграрной экономики к индустриальной правительство США в начале XIX в. развернуло строительство дорог, каналов, мостов, портов, железных дорог.

В России при Екатерине II и Александре I состояние промышленности было неудовлетворительным из-за крайней ее регламентации, господства монополий и отсутствия конкуренции, принудительного крепостного труда и чрезвычайного напряжения финансовых и платежных сил государства для покрытия увеличивающихся военных расходов.

Сбыту английской продукции препятствовала система строго охранительных и запретительных пошлин, господствовавшая в Европе. И в самой Англии регламентация внутренних промыслов и торговли затрудняла применение технических изобретений, создавая тем самым почву для отрицания политики меркантилизма.

Отцом буржуазного либерализма по праву считается крупнейший философ XVII в., материалист Джон Локк. Развивая идеи естественного права в общественных науках, как Ньютон — в естественных науках, Локк сделал важный шаг по пути понимания прибавочной стоимости и неравенства в распределении собственности и денег. Возникла фигура «homo oeconomicus» — экономического человека, мотивы действий которого сводятся к стремлению обогащения. Философия Локка служила основой построения английской политической экономии XVIII в. и начала XIX в.

Новое политико-экономическое учение Дедлея Норта, резко критикующее меркантилизм и оправдывающее необходимость большего простора для промышленности и торговли, появилось в Англии еще в 1691 г. Во Франции такой же точки зрения придерживался Буагильбер, книга которого вышла в 1697 г. Он увидел в фискальных законах, ограничивающих сбыт сельских продуктов, причину бедственного положения французского народа.

Однако для того времени такие взгляды были парадоксальны. Еще во второй половине XVIII в. господствовала противоположная точка зрения. Так Джемс Стюарт говорил: «Когда страна начнет потреблять не только все, что жители ее производят, но и многие иностранные продукты, тогда баланс ее сделается невыгодным и придется платить наличными деньгами или занимать деньги под проценты, а через это и самый капитал страны уменьшится. Если просуществует такая торговля долго, то нация в конце концов лишится всех денег, но может быть вынуждена вывозить и саму землю; так, корсиканцы лучшую часть своего острова вывезли, т.е. продали в Геную. Внутри страны интересы производителей и потребителей тождественны, но интересы различных стран могут и не совпадать. Государственная власть нации, потребляющей чужеземные продукты, должна научить свой народ производить предметы собственного потребления; правительство же народа, производящего товары для иностранного потребления, должно, насколько может, делать стремления первой нации к самостоятельности бесплодными и стараться убедить подданных той страны, что выгоднее покупать товары на чужом, нежели на своем туземном рынке».

В то же время против искусственных мер по поддержке торгового баланса выступил Давид Юм. Он исходил из того, что деньги находятся всегда в равновесии с товарами, торговый баланс каждой страны определяется стихийно (естественно), стремится к равновесию и если труд народа производительней, то к нему и притекают деньги, а всякие ограничения в торговле ухудшают качество товаров для потребителей.

Наиболее ярко идеи свободной торговли были выражены в учении физиократов, появившемся во Франции во второй половине XVIII в. Если меркантилизм нацелен на поиск

рациональной системы хозяйствования, то с физиократов — Кенэ и его учеников начинается изучение естественных законов, угодных Богу и управляющих жизнью ради счастья людей, на основе которых определяется естественный порядок — собственность, безопасность и свобода.

Защищая тезис универсальности, физиократы противопоставляли принцип естественного порядка принципу историзма, утверждал и о необходимости устранения всякого различия между народами и больше всего боялись патриотизма. Так, физиократ Тюрго, бывший министром финансов при Людовике XVI, заявлял: «Тот, кто не забывает, что существуют политические государства, отделенные друг от друга и организованные различным образом, никогда не будет хорошо трактовать любой вопрос политической экономии... Дело идет не о том, чтобы знать, что есть или что было, а о том, что должно быть. Права людей основаны не на их истории, а на их природе».

Физиократы сформулировали принципы «laissez [aire» (естественной свободы) — свободы промыслов и свободы торговли, которые, по их мнению, должны были способствовать развитию промышленности. По их учению государство не должно вмешиваться в торговлю, так как при свободе торговли никто не может купить больше, чем продать. Если степень полезности отечественного и иностранного товара равна, то каждый потребитель выберет того продавца, который уступит товар дешевле. Между тем выгодный торговый баланс и покровительство отечественной промышленности ведут к тому, что в государство перейдут все деньги и отечественные торговцы будут стремиться продать свои товары значительно дороже, что закончится потерями для потребителя. Кроме того, стремление всех народов удержать деньги сменит торговлю насилием. Поэтому систему меркантилистов, стремившихся создать в стране благоприятный торговый баланс, физиократы считали безнравственной, так как таможенные пошлины служат надбавкой к истинной цене товара, которую оплачивают отечественные покупатели.

Преувеличивая роль земли, они считали, что чистый продукт создается только в земледелии. С помощью экономической таблицы Кенэ изобразил создание в земледелии валового и чистого продукта страны, обращаемого как в натуральной, так и в денежной форме между тремя классами общества: класса производительного, класса собственников и класса бесплодного, состоявшего из промышленников и купцов.

Выступая против вмешательства государства в процессы производства и торговли, они сохраняли за ним следующие функции : сохранение естественного порядка; создание предприятий общественного характера (дорог, каналов и т.д.); допущение ссуд только в сельском хозяйстве, так как ссуды в индустрию или торговлю бесплодны, выполнение фискальной функции по отношению к классу землевладельцев, создающему чистый продукт; способствование распространению всеобщего образования, чтобы просвещенное общественное мнение воспрепятствовало перерождению физиократического деспотизма в личный.

Во Франции промышленная и торговая буржуазия оказалась слабее, чем в Англии. Это затрудняло для теоретиков наблюдение и понимание действия закона стоимости. Теория физиократов, защищая интересы земельной аристократии, несправедливо утверждала, что промышленники и купцы не создают богатств. Ее престиж стал бесповоротно падать. Противник системы физиократов аббат Галиани, считавший, что принципы нужно соотносить со временем, местом и обстоятельствами, выступал против всякой общей системы и особенно против отдачи себя в руки госпожи природы.

К 60-м гг. XVIII в., когда Адам Смит начал свои экономические исследования, основы классической политической экономии были уже заложены англичанами: Вильямом Петти,

заметившим преимущества разделения труда и поставившим во главу угла вопрос классической политической экономии об основе цен и прибыли; Джоном Локком, Дедлеем Нортон, Давидом Юмом и многими анонимными исследователями. Классическая школа политической экономии (Смит и Рикардо) сходилась с физиократами относительно принципа свободы промыслов и торговли, но ориентировалась на более прогрессивный промышленный строй.

Смит рассмотрел самые важные для современников вопросы: меркантильную систему, колониальные порядки, устройство крупных торговых компаний, организацию монетного дела, налоги. Основные принципы его теории:

— признание труда в качестве единственной реальной меры ценности товара и рассмотрение экономического мира как обширной мастерской, созданной разделением труда, способствующим росту национального богатства;

— необходимость полной свободы для личной инициативы каждого, стремящегося к улучшению своего экономического положения, что означает выбор наиболее выгодного пути для общества с точки зрения достижения наибольшей производительности имеющихся в распоряжении народа сил, почвы, труда и капитала;

— регулирующим механизмом, устраняющим ошибки людей, является конкуренция, основанная на колебаниях рыночных цен вокруг естественных цен в зависимости от отношения предложения товара на рынке и спроса на него; свободный обмен продуктов приведет к правильному распределению богатства, когда каждая участвовавшая сила получит при распределении такую долю, какая соответствует степени ее участия;

— недопущение монополий, привилегий и других государственных мероприятий, имеющих целью поощрение той или иной хозяйственной деятельности народа, а также недопущение вмешательства правительства в естественный порядок, представляющий собой спонтанное экономическое устройство, если это не продиктовано здравым смыслом.

Под здравым смыслом Смит понимал интересы государства. Изучая проблему согласования интересов предпринимательства и общества, он неявно выдвинул необходимость регулирования конкуренции государством таким образом, чтобы она держала деятельность частного предприятия в пределах, полезных обществу. Кроме того, критикуя протекционизм, мешающий извлечь выгоду из естественного международного разделения труда, он допускает существование обстоятельств, при которых бывает выгодно временно сохранять или вводить таможенные пошлины.

Смит признавал за государством функции: отправление правосудия и защита страны; создание и содержание полезных для общества малоприбыльных предприятий; ограничение свободы банков и установление размера процента, чтобы «проявление естественной свободы со стороны небольшого числа лиц» не грозило опасностью целому обществу; постепенное введение ограниченного количества пошлин для обеспечения равных условий конкуренции отечественных и иностранных производителей, не лишая при этом множество людей работы и средств к существованию; введение чисто фискальных пошлин на товары самого широкого потребления для компенсирования потерь английской казны в связи с введением принципов свободной торговли; введение множественного налога на все источники дохода — на труд, на капитал и на землю, пропорционально распределяющего налоговое бремя по имущественной состоятельности каждого

Наибольшее влияние учение Смита имело в Англии и во Франции — странах, где промышленное развитие в конце XVIII и начале XIX в. шло наиболее интенсивно и где буржуазия в значительной мере овладела государственной властью.

ТЕМА 8. ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ ВЕДУЩИХ ДЕРЖАВ В XIX В.

Основные задачи по теме практического занятия:

- ознакомление студентов с основными теоретическими понятиями по теме практического занятия;
- изучение особенностей развития системы «золотого стандарта»;
- ознакомление с основными этапами развития финансово-кредитной сферы Германии, России и США в эпоху Нового Времени.

Вопросы к обсуждению:

1. «Золотой стандарт» как мировая валютная система.
2. Особенности финансово-экономического развития Германии в XIX в.
3. Экономическое и финансовое положение России в эпоху Нового времени.
4. Финансово-кредитная сфера США в период колониальной системы и после ее распада.

Терминология, формирующая ключевые теоретические представления: Формирование первой мировой валютной системы (Парижская) в форме золотого стандарта. Принципы золотомонетного стандарта. Преимущества и недостатки золотого стандарта. Особенности осуществления международных расчетов. Степень покрытия банкнотного обращения золотом. Германия: завершение индустриализации страны, связанное с переходом от вывоза сельскохозяйственной продукции к ее ввозу, а в импорте промышленной продукции к ее экспорту. Политика жесткого протекционизма. Грюндерство. Развитие капиталистического кредита. Образование сети эмиссионных банков. Прусский банк. Акционерные коммерческие банки. мобилизация национальных капиталов. Монетное обращение Нового времени в Европе и Америке. Период талера, монеты талерного типа в различных странах Европы, их значение. Испанские и мексиканские торговые доллары. Серебряный доллар США. Золотые монеты (эскудо, луидор, соверен, гиней, дукат). Медные монеты. Роль медных монет в денежной системе Русского государства. Медный бунт. США: Война за независимость, введение налогов. Государственный долг. Особенности банковской системы, участие в денежном обращении и кредитовании отдельных штатов. Децентрализация выпуска денежных знаков (эмиссионного дела), дезорганизация экономики. Банк Соединенных Штатов, регулирование денежного обращения в целях защиты экономики от инфляции. Установление законодательного контроля за банковской деятельностью. Развитие свободного предпринимательства. Национальные банки и эмиссия.

Материал для дискуссии. Талер и его история.

Так что же такое - талер?

История этой замечательной монеты начинается в средневековой Германии XVI века. В то самое время, когда неистовый Мартин Лютер обрушил справедливый гнев на погрязшую во грехах католическую церковь. В то время, когда не менее неистовый Коперник публично осмелился высказать «еретическую идею» о вращении Земли вокруг Солнца. В то время, когда Центральную Европу потрясла грандиозная крестьянская война.

Началось все в Рудных горах на границе Чехии и Германии между историческими областями Богемия и Саксония. В Средние века в этих невысоких горах, а скорее даже холмах (самая высокая точка – 1244 м) открыли богатые месторождения олова, меди. Но знаменитыми эти горы стали благодаря залежам серебра. В 1516 году местный феодал, имперский барон и граф Бассано и

Вайскирхен Стефан Шлик основал в одной из горных долин маленький поселок под названием Таль (Tal), что с немецкого так и переводится – долина.

Таль стал стремительно расти и уже на следующий год увеличился до масштабов города, получившего новое имя в честь покровителя рудокопов – святого Иоахима – Иоахимсталь (ныне г. Яхимов, Чехия). Король Богемии и Венгрии Людовик II, понимая все выгоды от задуманного бароном Шликом предприятия, даровал ему право монетной чеканки из добытого на его землях серебра. Так в Европе появилась крупная серебряная монета, получившая название по имени города – иоахимсталер, затем просто - талер.

Серебра в рудниках Шлика оказалось так много, что за 10 лет чеканки выпустили более 2,2 млн монет весом 29,5 г (при содержании чистого металла - 27,2 г). Вес монеты соответствовал весовой норме унции – 27 г и равнялся одному рейнскому гольдгульдону (2,54 г золота). На аверсе первых шликских талеров изображался богемский лев в круговой легенде, содержащей титул короля Людовика, на реверсе – святой Иоахим в окружении латинской надписи, означавшей - «Серебро из владений Стефана Шлика и семи братьев графов Бассано».

Справедливости ради, следует отметить, что крупную серебряную монету близкую по весу к весовой норме унции впервые начал чеканить в 1486 году Тирольский эрцгерцог Сигизмунд. Она называлась гульденгрош или гульдинер, так как приравнивалась к одному золотому рейнскому гульдону и весила 31,7 г серебра 935 пробы. Но, после миллионных тиражей иоахимсталера Шлика, даже гульдинеры стали называть талерами.

В 1527 году семья барона Шлика потеряла право чеканки талеров. Сам барон, годом ранее, погиб вместе со своим королем в битве с турками при Мохаче. Новый король Чехии и Венгрии – Фердинанд, завидуя огромным доходам Шликов, лишил их права на выпуск монеты и превратил монетный двор Иоахимстала в королевский.

Появление талера было вызвано растущими потребностями европейской экономики, нуждавшейся в большом количестве наличных денег из драгоценных металлов для проведения крупных торговых и банковских сделок. Золота для насыщения европейского рынка монетой не хватало, а вот серебра имелось в избытке. Большие объемы серебра добывались в шахтах Центральной Европы, а также ввозились на континент испанцами и португальцами из недавно открытой Америки.

Таким образом, талер стал самой распространенной крупной серебряной монетой в истории монетной чеканки. С 1556 года, решением рейхстага Священной Римской империи, иоахимсталеру присвоено название «рейхсталер». Уже в XVI талер стал набирать популярность в разных странах Европы. К его чеканке приступили крупные феодалы различных государств.

Талеры и монеты талерного типа, чеканившиеся многочисленными европейскими феодалами XVI-XVII веков, выпускались по одной весовой норме, но при этом отличались разнообразием изображений. Серебряные кружки большого размера позволяли вволю разгуляться бурной фантазии монетных дел мастеров.

Венерин талер. Вольный город Магдебург. 1622 год. Надпись на реверсе: «Венера, нежная языческая богиня, здесь почитаема была в своей наготе. Нынче, хвала Господу, здесь посеяно слово божье»

Распространение талера привело к тому, что в XVI-XVIII вв. начали появляться многочисленные разновидности этой популярной монеты: риксдалер в государствах Скандинавии, дальдер в Нидерландских провинциях, таллеро в Италии, талар в Речи Посполитой.

В России талеры были известны под названием «эфимок», то есть для русского названия использована первая часть слова «иоахимсталер» - имя святого Иоахима, русским эквивалентом

которого являлось имя Ефим. В годы проведения неудачной денежной реформы царя Алексея Михайловича (1653-1655 гг.) европейские талеры пытались перечекаивать в рублевые монеты, а также выпускали их в обращение с русским надчеканом (копеечный штемпель + штемпель с датой «1655»). Талеры с надчеканом русскими штемпелями 1655 года получили название «ефимок с признаком».

В некоторых странах под влиянием талера появились собственные крупные серебряные монеты талерного типа – рубль в России, крона в Англии, французский эку, итальянский скудо, нидерландский патагон, испанский пиастр, талари Эфиопии.

Весовая норма серебряного талера, установленная в XVI веке, была изменена в середине XVIII века. В 1753 году, после принятия новой монетной конвенции, при императрице Марии Терезии (1740-1780 гг.) в обращение был выпущен талер весом 28 г (вес чистого серебра в монете – 23,389 г). Благодаря стабильности курса и высокому качеству металла талер Марии Терезии быстро завоевал популярность не только в Европе, но и в Африке, Азии, на Ближнем Востоке. После смерти австрийской императрицы в 1780 году талеры Марии Терезии продолжали чеканить вплоть до начала XX века на многих монетных дворах Австро-Венгрии.

За два столетия рестрайков (новоделов) талера Марии Терезии выпущено огромное количество. К 1897 году в мире было отчеканено 200 миллионов подобных монет. Этот удивительный талер по праву можно считать самой популярной и растраживанной серебряной монетой за всю историю монетной чеканки.

В многочисленных германских государствах и Австро-Венгрии талер будет выпускаться на протяжении XVIII-XIX вв. в разных весовых нормах и по различным монетным стопам. Это серьезно затрудняло товарно-денежные отношения, осложняло международную торговлю. В связи с этим регулярно подписывались межгосударственные монетные конвенции, призванные упорядочить денежные отношения государств Центральной Европы. Одной из последних стала Венская конвенция, заключенная в 1857 году. Талер, выпускаемый в германских государствах в соответствии с этой конвенцией, получил название «союзного». Он просуществовал до образования Германской империи в 1871 году.

ТЕМА 9. ДЕНЕЖНАЯ И КРЕДИТНАЯ СИСТЕМЫ БЕЛАРУСИ В КОНЦЕ XVIII-XIX ВЕКАХ.

Основные задачи по теме практического занятия:

- ознакомление студентов с основными теоретическими понятиями по теме практического занятия;
- изучение особенностей денежного обращения в Беларуси после вхождения в состав Российской империи;
- ознакомление с основными этапами реформ Е.Ф. Канкрин и С.Ю. Витте.

Вопросы к обсуждению:

1. Особенности денежного обращения в Беларуси после вхождения в состав Российской империи (конец XVIII - середина XIX в.).
2. Денежная реформа Е.Ф. Канкрин в 1839-1843 гг.
3. Дестабилизация денежного обращения Российской империи во второй половине XIX в. Денежная реформа С.Ю. Витте.
4. Формирование капиталистической кредитной системы.

Терминология, формирующая ключевые теоретические представления: интеграция денежных систем в единый рынок. Влияние иноземных монет, голландский дукат. Реформа денежной системы в 1839-1843 гг. - реформа Е.Ф.Канкрин, предпосылки и подготовительная работа. Промышленный переворот, рост наемного труда, расширение внутреннего рынка, втягивание в рыночные отношения деревни, денатурализация экономики. Протекционистская внешнеторговая политика вызвала рост положительного сальдо платежного баланса, приток золота и серебра из-за рубежа. Активно проводились внутренние и внешние займы правительства. Увеличивалась добыча золота и серебра. Покрытие бюджетного дефицита, увеличение резервов благородных металлов. создана основа для установления системы металлического денежного обращения, при которой денежный товар непосредственно выполняет все функции денег, а бумажные деньги размениваются на металл.

Денежная реформа 1895-1897 гг., официальное признание за золотом свойств денежного материала. В мае 1895 г. был принят закон, утвердивший золотое исчисление и применение золота как средства. Ликвидация бумажно-денежного инфляционного обращения, создание благоприятных условий для укрепления и развития капиталистических отношений, развития торговли, сближения промышленного и банковского капитала.

Тематические задачи.

1.Используя данные таблицы о динамике добычи золота в России, выполнить следующие задания:

- 1) Определить темпы роста добычи золота в России в % к предыдущему периоду (1861 – 1865 гг. = 100%).
- 2) Рассчитать удельный вес добычи золота в Сибири.
- 3) Произвести анализ развития золотодобычи в России за 1861-1900 гг.

**ДИНАМИКА ДОБЫЧИ ЗОЛОТА В РОССИИ
(1861-1900 гг.)**

Период	Всего в России, пудов	В % к предыдущему периоду	Всего в Сибири, пудов	Удельный вес добычи золота в Сибири	Доля частных компаний по добыче золота, %
1	2	3	4	5	6
1861-1865	1470	100	1156		85,2
1871-1875	2151		1793		87,3
1881-1885	2165		1676		95,3
1891-1895	2580		1881		95,0
1896-1900	2344		1743		94,1

1 пуд = 16,38 кг.

ТЕМА 10. ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ РОССИЙСКОЙ ИМПЕРИИ (1900-1920).

Основные задачи по теме практического занятия:

- ознакомление студентов с основными теоретическими понятиями по теме практического занятия;
- изучение особенностей денежно-кредитной политики в 1900-1920 гг.

Вопросы к обсуждению:

1. Особенности развития денежной системы до начала Первой мировой войны.
2. Преобразования в денежном обращении в 1914-1917 гг.
3. Денежно-кредитная политика советской власти в период Октябрьской революции и в условиях «военного коммунизма».
4. Особенности развития кредитной системы.

Терминология, формирующая ключевые теоретические представления: качественная конкурентоспособная денежная система. Широкий набор номиналов. Поддержание свободного обмена. Обеспечение драгоценными металлами. Дорогая система обеспечения. Иностраный капитал в России. Концессии. Рубль – внутренняя валюта.

Тенденции развития коммерческих банков. Появление банковского законодательства. Изменения порядка предоставления кредита. Депозитные операции. Депозитные деньги в форме чеков. Появление сберегательных банков в разных странах, цель их создания, особенности деятельности. Концентрация капитала. Банковские монополии. Появление акционерного капитала. Стремительный процесс вытеснения золота из внутреннего обращения и ограничения его монетарных функций сферой внешнеэкономического оборота.

Тематические задачи.

1. На основе приведенных данных о доходах государственного бюджета России выполнить следующие виды работ.

1. Произвести группировку доходов, выделив:
 - прямые налоги;
 - косвенные налоги, сборы, пошлины;
 - доходы от государственного хозяйства.
2. Определить удельный вес доходов по группам.
3. Охарактеризовать структуру государственного бюджета 1913 года.

Доходы государственного бюджета 1913 г.	Млн. руб.
Питейный доход	899
Поземельный налог	87
Промысловый налог	150
Налог с доходов от денежных капиталов	35
Таможенные пошлины	353
Гербовые, судебные, канцелярские сборы и пошлины	112
Налог с наследства, дарения, с купли-продажи имущества и др.	119
Доходы от эксплуатации казенных железных дорог	814
Доходы от почтовой, телеграфной и телефонной связи	120
Доходы от казенных заводов	139
Лесной доход	92
Доходы от чеканки монет	5
Прочие доходы	136

ТЕМА 11. ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВ ВЕДУЩИХ ДЕРЖАВ МИРА В НАЧАЛЕ XX ВЕКА.

Основные задачи по теме практического занятия:

- ознакомление студентов с основными теоретическими понятиями по теме практического занятия;
- изучение особенностей развития финансов Германии, Японии, Франции в начале двадцатого века.

Вопросы к обсуждению:

1. Состояние экономики и финансов Германии до Второй Мировой войны.
2. Экономика Японии в начале XX века.
3. Финансовая политика ведущих стран мира накануне 2 мировой войны.
4. Кредитно-финансовая сфера СССР перед войной.

Терминология, формирующая ключевые теоретические представления: денежные системы европейских стран в XIX –XX вв. (Франция, Германия). Различные типы денежной политики в ведущих странах мира. Влияние кризиса 1929-1933 гг. Иностранные капиталы во Франции, золотой запас банка Франции в сентябре 1933 г. достиг 30% мировых запасов драгоценных металлов. Заинтересованность Франции в сохранении режима золотого стандарта. 1933 г. - золотой блок, коалиция стран за сохранение золотого стандарта. Распад блока в 1936 г. Девальвации доллара и фунта стерлингов. Политика дефляции в 1934-1935 гг. во Франции. Валютный демпинг со стороны Англии и США по отношению к странам золотого блока. От золотой обратимости отказались практически все страны. Валютный контроль, возврат спекулятивного капитала. Усиление протекционизма, «война» девальваций, экономическое и валютное обособление государств, крах международной торговли. Координация валютно-денежных систем как на региональном, так и на мировом уровне. Банк международных расчетов. Зона французского франка.

Материал для дискуссии. Развитие теории денег в рамках экономического мейнстрима.

Многие последователи Кейнса утверждают, что идеи Кейнса в рамках экономического мейнстрима исказили, и развивают альтернативные теории, основанные на внимательном прочтении трудов Кейнса. Тем не менее, в той или иной мере работы Кейнса известны, модели, основанные на них, входят в базовые учебники по экономике. Принимая во внимание, что в учебниках идеи Кейнса излагаются не на основе его трудов, а на основе толкования его работ, настоятельно советую всем интересующимся почитать, что писал сам Кейнс. В дополнительных материалах есть достаточно ссылок как на его основной труд – «Общая теория занятости, процента и денег» (1936), так и на другие, не менее интересные его работы. О деньгах Кейнс писал также в работе «Трактат о деньгах» (1930).

Отправной точкой Кейнса в рассуждениях о роли денег в экономике стал вопрос о ставке процента. В классическом экономическом анализе ставка процента определяется в результате установления равновесия на рынке «инвестиции-сбережения». Спрос на этом рынке определяется исходя из оценки фирмами возможности получения прибыли и зависит от т.н. предельной эффективности капитала (предельного продукта капитала) – его способности генерировать доход. Предложение на этом рынке определяется теми свободными средствами, которые потребители

решили не тратить сейчас (сбережения). Ставка процента определяет, какая часть инвестиций будет действительно приносить прибыль, а также желание потребителей сберегать. В результате взаимодействия инвестиционного спроса и готовности сберегать определяется равновесная ставка процента.

Однако Кейнс отмечал, что предельная эффективность капитала определяет условия, на которых будет предъявляться спрос на заемные средства для новых инвестиций. Ставка процента при этом определяет условия, на которых заемные средства будут предлагаться. Тем не менее, остается вопрос – что же определяет ставку процента?

Если внимательнее посмотреть на то, как потребитель принимает решение о сбережениях, утверждает Кейнс, можно понять, что такое решение состоит из двух частей: распределение дохода на потребление и сберегаемые средства, а также в какой форме держать сбережения. Причем вторая часть обусловлена тем, что Кейнс назвал предпочтениями ликвидности индивида. Основная проблема классического анализа, по мнению Кейнса, состояла в том, что классики сосредотачивались на первой части принятия решения о сбережении и забывали о второй.

Кейнс писал: «Должно быть очевидным, что ставка процента не может быть вознаграждением за сбережения или ожидание как таковые». Если человек принял решение о сбережении, исходя из своей склонности к потреблению, он может просто оставить деньги у себя «под матрасом», но он все равно будет сберегать. По мнению Кейнса, «... ставка процента – вознаграждение за утрату ликвидности на определенный период». Вопросы ликвидности, отношения индивида к ликвидности, предпочтения ликвидности выходят у Кейнса на первый план.

Приведем еще одну цитату из Кейнса: «... ставка процента есть не что иное, как обратная зависимость между суммой денег и тем, что может быть получено в обмен на утрату контроля над этой суммой денег в обмен на долговое обязательство с определенным сроком». Получается, что ставка процента по Кейнсу – мера нежелания лиц, имеющих наличные деньги, утрачивать контроль над ликвидной частью своего богатства, своих активов. В отличие от классиков, у Кейнса ставка процента – «цена», уравнивающая желание держать ресурсы в ликвидной форме (наличность) с имеющимся количеством наличных денег».

Соответственно, деньги – наиболее ликвидный из всех существующих активов. А предпочтение ликвидности – некая функциональная зависимость, показывающая, какое количество наличных денег экономические агенты будут держать на руках при определенной ставке процента. Чем ниже ставка процента, тем выше спрос на наличные деньги (т.к. мало вознаграждение за утрату ликвидности), и наоборот. Соответственно, ставка процента определяется двумя основными факторами: количеством денег в экономике и предпочтениями ликвидности. Именно в этот момент в анализе Кейнса появляется количество денег.

Если считать, что две основные функции денег – средство обмена и средство сохранения стоимости, по мнению Кейнса возникает вопрос, почему вообще существует вторая функция. Почему бы нам не держать все наши сбережения в форме активов, которые приносят доход? Почему у нас вообще существует предпочтение ликвидности? Ключевой момент в объяснении этого – существование неопределенности. Именно она объясняет наличие на рынке финансовых активов спроса и предложения – кто-то пытается обыграть рынок, ставя на понижение, а кто-то – на повышение.

Кейнс выделяет несколько основных мотивов предпочтения ликвидности. Он также отмечает в связи с этим, что изменение скорости обращения денег может быть связано с изменениями предпочтения ликвидности. Если скорость обращения денег выросла, может быть, это

связано с тем, что предпочтения ликвидности снизились, и меньшую часть своих сбережений (а не дохода!) люди предпочитают держать в виде денег.

Основные мотивы предпочтения ликвидности (мотивы спроса на деньги) согласно Кейнсу:

- Транзакционный мотив (мотив дохода для индивидов и бизнес-мотив для фирм) – необходимость совершать сделки, оплачивать покупки деньгами (а не за счет кредита);
- Мотив предосторожности (призван, по словам Кейнса, «обеспечить гарантию при возникновении неожиданных трат и непредвиденных возможностей выгодных покупок, а также иметь актив, ценность которого фиксирована в денежных терминах»); отметим, что мотив предосторожности связан с неопределенностью(!);
- Спекулятивный мотив (призван, по словам Кейнса, «обеспечить прибыль от ситуации, в которой знания индивида относительно будущего позволяют обыграть рынок»).

ТЕМА 12. РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СФЕРЫ США В ПЕРВУЮ ПОЛОВИНУ XX ВЕКА.

Основные задачи по теме практического занятия:

– ознакомление студентов с основными теоретическими понятиями по теме практического занятия;

– изучение особенностей развития финансов США в начале двадцатого века.

Вопросы к обсуждению:

1. Предпосылки ускоренного экономического развития США в начале XX века
2. Преобразования в экономике США в «эпоху прогрессизма».
3. Кризис 1929-1933 гг. и его влияние на ФКС США. «Новый курс» Ф. Рузвельта.

Терминология, формирующая ключевые теоретические представления: Этапы эволюции денежно-кредитной системы США. Биметаллизм. Переход к золотому монометаллизму. Выработка принципов функционирования банковской системы. Децентрализованный характер банкнотной эмиссии. Деятельность центральных банков. «Эра свободных банков». Система национальных банков. Неконвертируемые валюты периода гражданской войны. Предпосылки создания Федеральной Резервной системы (ФРС). Акт о Федеральном резерве. Структура и функции ФРС. Федеральные резервные банки. Эмиссия банкнот. Великая депрессия в США: предпосылки кризиса, биржевой крах 1929 г., банковский кризис 1930 г., аграрный кризис. Влияние на экономику Великобритании, Германии, Франции. Мировой экономический кризис 1930-х гг. и пути выхода из него: либерал-реформистский, социал-реформистский, тоталитарный. Учение Дж. Кейнса. Антикризисные меры – «новый курс» Ф. Рузвельта. в США (1933-1938 гг.). Оздоровление банковской системы, закон Гласса-Стигала. Национализация золота и закон о золотом резерве. Этапы мирового валютного кризиса и Генуэзская валютная система. Отмена золотого стандарта. Валютные блоки (стерлинговый, долларовой, золотой).

Материал для дискуссии. Банковский кризис 1930–1931 гг.

После биржевого краха 1929 г. банковская система была дестабилизирована и в 1931 г. началась первая волна банковского кризиса. В декабре 1930 г. обанкротился частный «Банк

Соединенных Штатов» («Bank of the United States») и вкладчики понесли огромные убытки. Несмотря на громкое название банк не имел никакого отношения к правительству – банк основали Бернард Маркус и Сол Сингер, ранее занимавшиеся швейным бизнесом в Нью-Йорке. Название, а также изображение здания Министерства юстиции США в центральном офисе использовались для большей солидности и привлечения клиентов. К 1930 г. банк, входивший в ФРС, имел разветвленную сеть из 60 отделений и многих филиалов, ориентируясь на работу с индивидуальными вкладчиками (в основном это были итальянские и еврейские иммигранты, работавшие в швейной промышленности).

Проблемы у банка начались после того, как Маркус и Сингер стали использовать депозитные вклады, чтобы скупать акции собственного банка, играя таким образом на повышение, чтобы потом продавать акции и получать доход. Когда акции не удавалось размещать по завышенной цене, учредители банка продавали их своим дочерним компаниям, получая наличные за счёт капиталов собственного банка и, по сути, выдавая банковские кредиты самим себе. Но после краха 1929 г. и общего падения цен на акции бумаги банка обесценились, и он оказался на грани краха.

Власти Нью-Йорка пытались спасти банк, понимая, что его банкротство затронет слишком многих вкладчиков и вызовет всеобщую панику, но это оказалось не так просто сделать. Банковский суперинтендант Нью-Йорка Джозеф Бродерик пытался получить помощь в размере 30 млн долларов у других нью-йоркских банков, однако получил отказ. Морган и крупные финансисты без труда могли бы спасти банк от банкротства, но никто не хотел связываться с Маркусом и Сингером, имевшими невысокую репутацию. Тогда губернатор Нью-Йорка и будущий президент Франклин Рузвельт закрыл банк, после чего 300 тыс. вкладчиков потеряли 400 млн долларов. Это было крупнейшее на то время банкротство банка в истории США, в стране началась всеобщая паника среди вкладчиков банков и они стали забирать свои депозиты. Так крах «Bank of the United States» стал толчком, вызвавшим всеобщую банковскую панику.

Показательной была история с кризисом в банке Lazard Freres, пережившем крах 1929 г., но столкнувшимся с наиболее серьёзной для своего выживания угрозой в 1931 г., когда волна последовательных банковских кризисов захватила США и страны Европы. После того как 11 мая обанкротился венский банк Creditanstalt, угроза нависла над британским филиалом Lazard Freres – лондонским банком Lazard Brothers, бывшим одним из кредиторов Creditanstalt. Первоначально убытки лондонского банка Lazard Brothers оценивались в 40 тыс. фунтов, что ещё можно было бы пережить (основной капитал банка составлял 3 млн фунтов), но вскоре выяснилось, что реальные убытки достигают 4 млн фунтов. Это превышало основной капитал и так Lazard Brothers фактически оказался банкротом.

Ситуация отягощалась тем, что в середине 1931 г. особенно неблагоприятные обстоятельства сложились для брюссельского подразделения банка Lazard Brothers. Во главе филиала поставили банкира Витека, чеха по происхождению. В корыстных целях он заключил весьма рискованную и, как потом оказалось, невыгодную сделку по обмену валют с французским франком. Чтобы скрыть свою ошибку и покрыть убытки, Витек от имени Lazard Brothers выпустил большое количество не имеющих покрытия векселей, которые разошлись по всей Европе. Когда векселя начали предъявлять к оплате, реальное положение дел вскрылось и Витек застрелился. Начавшееся расследование показало, что афера с векселями была не единственной незаконной и тайной операцией с использованием капитала Lazard Brothers. Оказалось, что Витек взял крупные кредиты, пользуясь репутацией Lazard Brothers. В аферах Витека был замешан весь руководящий состав брюссельского филиала Lazard Brothers, а отчётная документация была сфальсифицирована.

Общие убытки составили 5,85 млн фунтов, и на общем фоне серии банковских кризисов вопрос о дальнейшем существовании не только Lazard Brothers, но и всей банковской фирмы Lazard обсуждался весьма серьёзно. Для спасения лондонского банка Lazard Brothers необходим был срочный кредит от Банка Англии на 3 млн фунтов. Примерно такую же сумму предоставил бы парижский банк «Lazard Freres et Cie» и американский банк Lazard. Катастрофу удалось предотвратить, а трудности банка тщательно скрывались от прессы и конкурентов. Партнёрам Lazard Freres приходилось вести такой же светский образ жизни, как и ранее, чтобы не вызвать подозрения в том, что у банка трудности, хотя они тратили на это, образно говоря, свои последние сбережения.

Начались банкротства многих других банков; эпицентр банковского кризиса был в Чикаго. Вскоре изъятие вкладов из американских банков приняло массовый характер и только за год (с сентября 1931 по июль 1932 г.) общий объем банковских кредитов сократился на 20% .

К началу 1932 г. банковская система США оказалась на грани коллапса, и банки массово закрывались. Количество банков сократилось за время банковского кризиса с 24 970 в 1929 г. до 12 207 в 1933 г., и хотя большинство из них были мелкими, заметно сократилось в это время и количество крупных банков, членов ФРС – с 8707 до 5606 (на 27,5%)¹⁴⁸. Финальная стадия банковской паники наблюдалась в начале 1933 г., накануне реформ Рузвельта. Вероятно, именно в это время экономическая рецессия и в США, и в странах Европы переросла в «Великую депрессию» 1930-х годов. Банкротств компаний становилось всё больше, экономическая активность снижалась и все старались сократить расходы. К середине 1932 г. депрессия была максимальной: производство упало на 25%, инвестиции – на 50%, цены – на 75% по сравнению с 1929 г., без работы остались 10 млн человек (более 20% рабочей силы). Индекс Доу-Джонса достиг исторического минимума – 41, упали в цене все акции (General Motors с 72 долларов в 1929 г. до 2 долларов; RCA – от 101 до 2). Одной из первых попыток справиться с нарастающей экономической депрессией стало создание «Национальной кредитной корпорации» («The National Credit Corporation»). В сентябре 1931 г. президент Гувер встретился с председателем ФРС Юджином Мейером¹⁵⁰, чтобы обсудить план создания этой частной компании, капитал которой стал бы резервным фондом для оказания срочной помощи при кризисах ликвидности в банках и других финансовых организациях. Предполагалось, что членство в корпорации добровольное, а её капиталы должны были поступать от участников – крупных банкиров. Участники корпорации должны были вкладывать в нее 2% суммы депозитов. Идея Гувера вызвала всеобщий интерес, и 13 октября «The National Credit Corporation» начала работу, поддерживаемая «Ассоциацией американских банкиров» («American Bankers Association»), а также «Investment bankers Association». Но скоро стало понятно, что корпорация не способна оказать реальную помощь в банковском кризисе: вместе того, чтобы поддерживать оказавшиеся в тяжелом положении сберегательные банки, страховые компании и другие финансовые учреждения, корпорация сосредоточила свои усилия на помощи тем железным дорогам, в которые были вложены капиталы банков участников. К концу 1931 г. Гувер понял, что создание «Национальной кредитной корпорации» не дало результата и необходимо учредить новую организацию.

В начале февраля 1932 г. в США по инициативе руководителя ФРС Юджина Мейера была создана «Финансовая корпорация реконструкции» («Reconstruction finance corporation, RFC) с основным капиталом 0,5 млрд долларов. По решению Конгресса председателем этой корпорации, начавшей работу 2 февраля, был назначен сам Мейер, совмещавший эту работу с должностью председателя правления ФРС. Президентом корпорации был назначен Чарльз Дауэс, недавно ушедший

в отставку с дипломатической службы и в дальнейшем прославившийся «планом Дауэса». «Reconstruction Finance Corporation» была, в сущности, возрожденной «Военно-финансовой корпорации» («War Finance Corporation»), созданной ещё в 1918 г., которой руководил всё тот же Мейер.

Корпорация имела право выпускать векселя, облигации и другие долговые обязательства при условии, что их суммарная стоимость не будет превышать 1,5 млрд долларов, т. е. трехкратного размера основного капитала (0,5 млрд). Облигации могли размещаться публично либо приобретаться Казначейством США. По замыслу, задачей корпорации RFC была финансовая поддержка со стороны правительства компаниям, имевшим оборонное значение. Для этого корпорация имела фонд в 500 млн долларов и получила право выпустить собственные облигации на 3 млрд. долларов. Однако на практике кредиты предоставлялись преимущественно вполне определённым, «своим» железным дорогам и банкам. В марте 1919 г. Конгресс принял решение сохранить корпорацию ещё на пять лет для предоставления государственных кредитов (в общей сумме на 1 млрд долларов) американским экспортёрам и финансировавшим их банкам.

ТЕМА 13. ИЗМЕНЕНИЯ В ДЕНЕЖНОЙ И КРЕДИТНОЙ СФЕРАХ СССР В УСЛОВИЯХ НОВОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ (1921-1929) И В ПОСЛЕДУЮЩИЙ ПЕРИОД.

Основные задачи по теме практического занятия:

- ознакомление студентов с основными теоретическими понятиями по теме практического занятия;
- изучение особенностей развития финансов и кредита БССР в период НЭПа.

Вопросы к обсуждению:

1. Восстановление товарно-денежных отношений при переходе к нэпу. Денежная реформа 1922-1924 гг.
2. Формирование кредитной системы в период НЭПа. Кредитная реформа 1930-1932 гг. Реорганизация банковской системы.
3. Денежное обращение в условиях перехода к тотальному планированию. Усиление инфляции и борьба с ней (1930-1940).

Терминология, формирующая ключевые теоретические представления: создание новой денежно-кредитной системы в период НЭПа (1920-е гг.). Советский червонец 1922 г. Денежная реформа 1922-1924 г. Формирование банковской системы: Белорусская контора Госбанка СССР, филиалы общесоюзных акционерных банков, сберегательные кассы и система местных банков. Создание социалистической кредитно-денежной системы (1930-е гг.). Кредитная реформа 1930-1932 гг. Система централизованного планирования в экономике и финансах СССР. Распределение ресурсов. Предпосылки инфляции. Западная Беларусь. Польская краевая кредитная касса. Денежная реформа 1924 г. Формирование банковской системы. Вхождение в состав СССР в 1939 г.

Тематические задачи.

1. Определить средний удельный вес эмиссии в расходах
2. Сравнить степень выполнения государственного бюджета за ряд лет (остались ли долги?)
3. Сформулировать тенденцию изменения размера дефицита бюджета за 1918-1921 гг.
4. Сделать выводы о состоянии экономики России в период с 1918 по 1921 гг.

Состояние бюджета Советской России в годы "военного коммунизма"

млн.руб.

год	доходы	расходы	поступления в бюджет от эмиссии	Дефи-цит	удельный вес эмиссии	
					в покрытии расходов	в погашении дефицита
1	2	3	4	5	6	7
1918	15580	46706	33676			
1919	48959	215402	164400			
1920	159604	1215159	943581			
1921	4139900	26076816	16370635			

ТЕМА 14. СУЩНОСТЬ И ПРИНЦИПЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ МИРОВОЙ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ СЕРЕДИНЫ XX ВЕКА.

Основные задачи по теме практического занятия:

- ознакомление студентов с основными теоретическими понятиями по теме практического занятия;
- изучение особенностей модели военной экономики.

Вопросы к обсуждению:

1. Модель военной экономики.
2. Инструменты национального и транснационального регулирования экономики и финансов (девальвация, ревальвация, инфляция...)
3. Влияние II мировой войны на экономическое положение стран-участниц. Бреттон-Вудская валютно-кредитная система.

Терминология, формирующая ключевые теоретические представления: модель военной экономики XX го века, вмешательство государства в экономику. Отмена золотого стандарта. Выпуск бумажных денег и ценных бумаг. Подписка на государственные займы, пирамида банковских денег. Усиление инфляции. Контроль государств за движением капиталов и товаров. США – центр экспорта капиталов.

Бреттон-Вудская международная финансовая система. Либерализация движения товаров и капиталов, фиксированность паритетов национальных валют по отношению к золоту либо к доллару. Режим золотодолларового стандарта постепенно отклоняется к долларовому стандарту. создание международного депозитария золота и девиз — МВФ.

Материал для дискуссии. Альтернативные теории денег (XX в.) – эндогенное предложение денег.

В результате экономического и финансового кризиса 2008 года, когда мейнстрим экономической науки оказался не в состоянии спрогнозировать или удовлетворительно объяснить произошедшее, внимание экономистов переключилось на так называемые неортодоксальные экономические теории, в первую очередь относящиеся к рынку денег, так как неожиданно выяснилось, что многие вещи были этими теориями описаны и спрогнозированы. В этой лекции мы рассматриваем теорию денег, которую условно можно назвать теорией эндогенного предложения денег. Хотя отголоски этой теории можно найти в рамках мейнстрима (у так называемых

новокейнсианцев), мы основное внимание уделяем формулировке этой теории в рамках посткейнсианства.

Важнейшая отличительная черта этой теории состоит в том, что основными функциями денег признаются функции единицы счета и средства платежа. В ортодоксальной теории денег главной их функцией признается функция средства обмена (обращения), что налагает определенные ограничения. В первую очередь речь идет об обмене готовой продукцией, необходимость приобретения товаров и услуг для производственного процесса не рассматривается. Кроме того, функция средства обращения подразумевает, что при обмене товара на деньги совершается окончательный платеж, а участниками сделки являются только две стороны: продавец и покупатель. Это исключает из рассмотрения важнейший компонент экономической системы – *кредит*.

Посткейнсианцы указывают, что кредит фактически лежит в основе предложения денег в современной экономике. Деньги порождаются при создании (выдаче) кредита и уничтожаются при погашении кредита. Большая часть производственной деятельности в современной экономике происходит с привлечением кредита, не говоря уже о том, что потребительский кредит играет все более важную роль в формировании совокупного спроса. С точки зрения посткейнсианской денежной теории важную роль в определении объемов кредитования в экономике играет спрос на кредит, то есть, потребность экономических агентов (фирм и домохозяйств) в кредите. Именно эта потребность является основным источником денег. При отсутствии или плохом функционировании банковской системы экономические агенты разрабатывают свои собственные системы кредита и взаимозачета (клиринга), и в этом случае важнейшей функцией денег оказывается именно функция единицы счета. Здесь можно напомнить о существовании в Шумерском царстве денежной единицы «шекель», у которой не было вещественного выражения, она использовалась только в качестве единицы счета. В Европе в Средние века значительная часть торговли велась в кредит, причем нередко задолженность измерялась в денежных единицах, которые уже вышли из обращения. Из недавних примеров, близких российскому читателю, можно напомнить существование «у.е.» – «условной единицы», позволявшей устанавливать цены не в рублях, а в более твердой валюте.

В рамках посткейнсианской теории денег можно выделить два основных подхода к эндогенности предложения денег – подход согласования и подход структурных изменений. Подход согласования является прямым вызовом ортодоксальной теории денег. Его сторонники предполагают, что Центральный банк задает ставку процента, по которой коммерческие банки могут пополнять запасы резервов при необходимости. Отталкиваясь от этой ставки, коммерческие банки назначают ставку по кредитам (добавляя надбавку к официальной ставке процента) и выдают экономическим агентам кредит в таком объеме, на который есть спрос. Разумеется, при этом они проводят скрининг заемщиков и учитывают риски, но всем, кто подходит под требования, предъявляемые к заемщикам, кредит выдается без ограничений. Центробанк в этой схеме наращивает объем резервов банковской системы по первому требованию, фактически исполняя роль кредитора в последней инстанции. В этом случае количество денег в экономике определяется потребностями кредитоспособных заемщиков, и банки, включая Центральный банк, просто выделяют соответствующее количество кредита.

Второй подход к эндогенности предложения денег – подход структурных изменений – представляет собой более реалистичную картину. Помимо спроса на кредит важную роль в этом подходе играет и предложение кредита – коммерческие банки могут иметь свои соображения о том, какой объем кредита они готовы предоставить, и если их готовность кредитовать оказывается ниже потребностей в кредите экономических агентов, в дело вступает рacionamento кредита. Более того, Центробанк в рамках подхода структурных изменений также имеет свои цели и задачи, а

потому может ограничить объем доступных коммерческим банкам резервов. В этом случае количество денег в экономике определяется исходя из взаимодействия спроса и предложения на рынке банковского кредитования.

Если сравнить эти два подхода, то можно отметить, что подход согласования является более краткосрочным, рассматривает только один период, а на следующий период экономика как будто начинает функционировать «с чистого листа». Кроме того, если оба подхода будут давать схожие описания фазы экономического роста, подход структурных изменений будет давать более правдоподобные результаты для фазы экономического спада, которая в современных условиях связана с рacionamento кредита из-за растущей осторожности банковской системы.

Различие временных рамок анализа между подходами согласования и структурных изменений также видно и на примере анализа спроса на деньги с точки зрения этих подходов. Показательна в этом смысле дискуссия Бэзила Мура и Питера Хауэллса относительно формирования спроса на деньги. Мур, сторонник подхода согласования, писал, что рост кредита приводит, как мы уже обсуждали, к автоматическому росту депозитов, следовательно, спрос на кредит порождает и соответствующий спрос на деньги. Хауэллс, сторонник подхода структурных изменений, возражал ему, что рост кредита вовсе не означает автоматического прироста депозитов на ту же сумму, так как важны предпочтения ликвидности получателей дохода, а не кредита. Это показывает, что они по-разному подошли к анализу спроса на деньги с точки зрения времени. Мур рассматривал «мгновенный» спрос на деньги, немедленно после выдачи нового кредита, а Хауэллс рассматривал спрос на деньги в более длительной перспективе, когда кредит потрачен, и новые владельцы депозитов должны принять решение относительно держания денег в форме депозитов, наличных или иных активов.

Оба посткейнсианских подхода к теории эндогенного предложения денег были сформулированы для развитых экономик. При рассмотрении стран с переходной экономикой или с большой долей государственного сектора в экономике появляются дополнительные особенности, на которые стоит обратить внимание. В таких странах можно выделить условно два типа фирм – фирмы «старого» (государственного) сектора и фирмы «нового» (частного) сектора. Фирмы первого типа получают кредит, необходимый им для продолжения работы, практически без ограничений, под гарантии органов государственного управления или от банков, тесно аффилированных с государством. В этом случае процесс кредитования предприятий «старого» сектора совпадает с описанием подхода согласования. Для фирм «нового» сектора процесс кредитования будет происходить в соответствии со взглядами сторонников подхода структурных изменений. Очевидно, что если эта гипотеза подтверждается на практике, кредитование предприятий «старого» сектора оказывает существенное влияние на объем денежной массы и на эффективность денежно-кредитной политики.

Еще одно важное отличие посткейнсианской теории денег от ортодоксальной связано со взглядами на причинно-следственную связь между количеством денег и инфляцией. Традиционно считается, что рост количества денег приводит исключительно к росту цен. Обычно это связано с гипотезой о том, что рост количества денег не приводит к росту общего выпуска в экономике. Посткейнсианцы же полагают, что связь между инфляцией и количеством денег совершенно обратная: рост цен приводит к необходимости брать дополнительные кредиты, что увеличивает денежную массу. Очевидно, что в зависимости от того, какое направление причинно-следственной связи наблюдается на практике, «рецепты» по борьбе с инфляцией будут разными.

Для случая России были проверены гипотезы о справедливости соотнесения разных секторов экономики с разными теоретическими подходами к эндогенности предложения денег, а также о

направлении причинно-следственной связи между инфляцией и количеством денег на примере российской экономики в период 1995-2011 гг. В качестве «старого» сектора были рассмотрены государственные предприятия, а в качестве «нового» - все остальные предприятия нефинансового сектора и физические лица. В результате эконометрического анализа было подтверждено, что кредит государственным предприятиям действительно влияет в одностороннем порядке на объем денежной массы, а кредит частному нефинансовому сектору подвержен обратному влиянию со стороны банковской системы, и его динамика описывается в соответствии с прогнозами подхода структурных изменений. Интересно, что эмпирический анализ подтверждает, что рост цен является причиной роста денежной массы, что также указывает на справедливость посткейнсианской теории денег.

Таким образом, согласно эндогенной теории предложения денег, количество денег в экономике обусловлено потребностями экономических агентов и их предпочтениями ликвидности, а инфляция является причиной, а не следствием увеличения количества денег в экономике. При этом Центральный банк в рамках этой теории видится в первую очередь как кредитор в последней инстанции, то есть, основная его задача – предоставлять необходимую ликвидность коммерческим банкам в случае необходимости для стабилизации платежной системы и банковского рынка. Управление ставками процента со стороны Центрального банка будет влиять на изменение кредита и денежной массы опосредованно, а потому не должно быть чересчур активным.

- Хеджирующие – осторожные фирмы, которые рассчитывают поступления и траты таким образом, чтобы иметь возможность из ожидаемой прибыли выплачивать тело кредита и проценты по нему;
- Спекулятивные – менее осторожные фирмы, которые могут выплатить из ожидаемой прибыли проценты, но тело кредита планируют «перекредитовывать», по крайней мере, какое-то время;
- «Понци» (финансовые пирамиды) – самые рискованные фирмы, которые прибегают к новым кредитам не только для выплаты тела кредита, но и процентов по нему.

Финансовая (не)стабильность связана с пропорциями этих фирм в экономике. В начале фазы роста преобладают осторожные, хеджирующие фирмы, экономика понемногу растет, кредиты вовремя возвращаются (в подавляющем большинстве случаев), банки и фирмы чувствуют себя уверенно, прибыли растут. По мере того, как оптимизм распространяется по экономике, фирмы начинают планировать более смелые инвестиции, часть фирм становится спекулятивными в ожидании высокой отдачи на новые инвестиции, а банки, на волне оптимизма, снижают требования к клиентам в плане обеспечения кредита. По мере того, как оптимизм нарастает, банки выдают кредиты все более легко, а фирмы наращивают закредитованность, пропорция фирм меняется в сторону преобладания спекулятивных и Понци-фирм.

В результате, достаточно малейшего изменения ожиданий («момент Мински»), чтобы вся конструкция рухнула, как карточный домик, Понци и большинство спекулятивных фирм обанкротились, а хеджирующие фирмы снова заняли преобладающее положение на рынке. Здесь у Мински прослеживается идея Шумпетера о «созидательном разрушении». Основным драйвером экономического роста здесь является инвестиционный спрос со стороны фирм, который поддерживается банковским кредитом. Получается, что общая схема всех кризисов одинакова, однако в каждом конкретном случае триггер, запускающий фазу спада, собственно «момент Мински» – разный.

В связи с этим Мински отмечал, что активная денежно-кредитная политика имеет мало смысла, так как инновации банков (подход структурных изменений!) в значительной степени сведут

на нет любые ограничения ЦБ на рост кредитования. Мински также отводил ЦБ роль кредитора в последней инстанции, а также указывал, что фискальная политика должна доминировать в сфере управления экономикой, должна быть активной. Не удивительно, что если бы Мински анализировал последний кризис, применительно к еврозоне он бы настаивал на важности единой фискальной политики.

ТЕМА 15. ФИНАНСОВО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА ПЕРИОДА ВОВ.

Основные задачи по теме практического занятия:

- ознакомление студентов с основными теоретическими понятиями по теме практического занятия;
- изучение особенностей финансово-экономического состояния СССР в годы ВОВ.

Вопросы к обсуждению:

1. Денежно-кредитная политика германского фашизма на территории Беларуси периода оккупации (1941—1944).
2. Денежно-кредитная система в период восстановления народного хозяйства (1944-1950).
3. Финансово-экономическое состояние СССР в годы ВОВ и в послевоенный период.

Терминология, формирующая ключевые теоретические представления: Денежно-кредитная политика оккупационного режима. Неконтролируемый выпуск необеспеченных денег, неэквивалентный обмен. Оккупационные марки. Ликвидации последствий гитлеровской оккупации, стабилизация денежно-кредитной сферы. Восстановление деятельности кредитных учреждений. До возобновления работы специализированных банков Госбанк занимался финансированием и долгосрочным кредитованием капитальных вложений по восстановлению промышленности и городского хозяйства. Создание финансовой базы государственной и кооперативной торговли, выделялись льготные ссуды на формирование оборотных средств, строительство торговых помещений. Кредитование предприятий по производству товаров народного потребления.

Материал для дискуссии. Влияние государства на развитие денежно-кредитной сферы.

Великая Отечественная война явилась серьезнейшим испытанием для народного хозяйства, и, в том числе, финансово-кредитной системы СССР. Только прямые косвенные расходы составили сумму 551 млрд руб., а ущерб, нанесенный хозяйству страны в результате войны, был равен 679 млрд руб. в ценах каждого года.

Потери имущества, на территории подвергшейся оккупации, составили 2/3 стоимости всего, что в ней находилось. В первые месяцы войны экономика страны и финансовая система оказались в чрезвычайно сложных условиях. Материальный ущерб, нанесенный СССР, т. е. прямые военные расходы, а также потери народного дохода за период войны достигли 1890 млн. руб. О грандиозности этой суммы ущерба можно судить по тому, что она в 10 раз превышает весь бюджет государства в 1940 г.

Значительная часть страны с развитым промышленным и сельскохозяйственным производством была захвачена немецко-фашистской армией. К ноябрю 1941 г. было оккупировано большинство западных районов страны, на которых приходилось 64 % добычи угля, 58 %

производства стали, 71 % – чугуна, 60 % – алюминия. В этих районах располагались не только крупные промышленные предприятия, но и производилась значительная часть сельскохозяйственной продукции. В результате были потеряны крупные источники доходов бюджета. В то же время прямые военные затраты, перестройки экономики на военный лад потребовали огромных расходов, которые были профинансированы непосредственно из государственного бюджета. В связи с этим дефицит бюджета составил в 1941 г. 1,4 млрд руб., в 1942 г. – 1,8 млрд руб., а в 1943 г. – 0,6 млрд руб. 2. Все это потребовало увеличить расходную часть бюджета.

Вследствие сокращения производства гражданской продукции резко снизился объем розничного товарооборота. Уменьшения объемов потребления привело к тому, что скорость оборота денег замедлилась. Объем наличных денег в стране увеличился по сравнению с реальной потребностью в них. Это было связано с возрастанием средней заработной платы в военной промышленности, расчетов с призванными в армию и выдачи пособий рабочим эвакуированных предприятий. Средняя заработная плата рабочих в промышленности выросла в 1944 г. против 1940 г. на 53 %, в то время, как объем розничной торговли сократился на 30 % 3. Товарное покрытие наличной рублевой денежной массы сокращалось. Образовавшийся разрыв между доходами и расходами населения вынудил руководство страны в 1941 г. прибегнуть к эмиссии бумажных денег на сумму 13,9 млрд руб., т. е. увеличить наличную денежную массу за год в 1,5 раза. В 1942 г. бюджетный дефицит составил 17,8 млрд руб. и был вновь восполнен опять за счет выпуска новых денег 4. В целом денежная масса за три года Отечественной войны увеличилась в 2,4 раза, а концу войны – в 3,8 раза 5. Таким образом, получил развитие инфляционный процесс.

За годы войны произошло значительное снижение товарного покрытия рубля: в 1945 г. на каждый рубль, находящийся в обороте, приходилось примерно в три раза меньше, чем в 1940 г. Обращение избыточной массы денег привело к росту цен на колхозном рынке (в 10–15 раз по сравнению с довоенным уровнем). Цены существенно колебались в зависимости от времени года. К маю – июню достигали максимума, с июля в зависимости от видов на урожай начинали снижаться, достигали минимума в октябре, а затем вновь повышались. Кроме того, они существенно зависели от размеров урожая и спроса населения. Существовали и «черные рынки», на каждом из которых практиковались свои цены. В период войны единство советского денежного обращения было нарушено в связи с оккупацией войсками противника значительной части страны. На захваченной территории через открытые немцами специальные эмиссионные банки в обращение вводилась специальная оккупационная марка, предназначенная для обслуживания финансовых операций немецкой армии и оккупационных властей.

Официальный курс оккупационной марки был предельно завышен: 10 руб. за 1 марку, т. е. в пять раз больше с довоенным курсом имперской марки. Для поддержания высокого курса марки немецкие администрация скупала в больших суммах советскую валюту. Помимо скупки советских денежных знаков на марки добычей фашистов становились и захваченные в некоторых учреждениях Госбанка денежные фонды. Так, в ноябре 1941 г. не успело эвакуироваться Михайловское отделение Рязанской областной конторы Госбанка и, часть денежных средств из банковских фондов была утрачена. В связи с этим событием был снят с занимаемого поста управляющий областной конторой Госбанка И. А. Федотов. В целях ограбления населения немецкие власти выпускали в обращение фальшивые советские денежные знаки.

Резкое уменьшение государственных доходов вследствие сокращения рыночных товарных фондов, вызванного условиями военной экономики, правительство старалось компенсировать мобилизацией средств населения по различным каналам. К такого рода мероприятиям относятся:

100 % надбавка в период войны к подоходному налогу с населения и сельскохозяйственному налогу. В результате поступления от сельскохозяйственного налога увеличились с 2,1 млрд руб. в 1942 г. до 5,5 млрд руб. в 1945 г.; введение нового налога на холостяков, одиноких, бездетных и малосемейных граждан. За 1941–1945 гг. этот налог дал дополнительно в бюджет около 8,1 млрд руб.; введение военного налога по которому в 1942–1945 гг. в бюджет поступило 72 млрд руб.; повышение цен на водку, табак, парфюмерию и другие товары не первой необходимости, что также способствовало увеличению доходов бюджета.

Большое значение имели широкое развернувшееся патриотическое движение населения по оказанию помощи фронту в виде денежных взносов в Фонд обороны. Всего за годы войны в Фонд обороны поступило 17 млрд руб. в деньгах и 15 млн руб. в иностранной валюте. За 4 года добровольные взносы населения на нужды войны составили 18 % всех прямых военных расходов. Общая сумма добровольных взносов за четыре года оценивалась в 1/5 всех прямых военных расходов. Одним из источников доходов стали государственные займы. Было выпущено четыре военных займа на общую сумму 89,7 млрд руб., т. е. на 24,6 % больше, чем планировалось. Военные займы выпускались в виде облигаций разного достоинства, основными из них были 100-рублевые. Также были проведены четыре денежно-вещевых лотереи Наркомата финансов СССР: в 1941 г. – стоимостью в 10 руб., в 1942 – 20 руб., 1943 – 25 руб., в 1944 – 25 и 50 руб. Общая сумма реализованных билетов которой составила 13 млрд руб. В Рязанской области женская тракторная бригада Мервинской, руководимая Е. П. Коноваловой, подписались на государственный заем на 300 тыс. руб. Из них 100 тыс. руб. внесла из личных сбережений Е. П. Коновалова.

Этой бригаде было посвящено стихотворение Лебедева-Кумача «Слава девушкам рязанским». Размещение 2-го военного займа в Рязани прошло за четыре часа. Всего за 1941–1945 гг. в Рязанской области было размещено займов на 386 млн руб. 3. В результате проведенных правительством мер по увеличению поступлений в бюджет в 1944 г. доходы превышали расходы на 4,7 млрд руб. и в 1945 г. – 3,4 млрд руб. Это явилось большим достижением советской военно-финансовой политики.

Размер эмиссии в 1943–1945 гг. был почти втрое меньше, чем в первые годы войны. Развитие государственной коммерческой торговли, расширение производства товаров привели к прекращению снижения покупательной способности рубля. Увеличение объема товарооборота привело к снижению уровня колхозных цен. В 1944–1945 гг. цены на колхозном рынке снизились более чем вдвое 4. В 1944 г. в целях изъятия лишних денег из обращения, экономического регулирования движения цен на колхозном рынке, а также увеличения доходов бюджета были введены повышенные, близкие к рыночным цены в государственной и коммерческой торговле, где товары продавались без карточек. Развитие государственной коммерческой торговли, некоторое расширение производства товаров народного потребления и другие факторы привели к прекращению снижения покупательной способности денег, а затем вызвали ее рост. К концу войны сократился объем выпуска денег в обращении. Если в 1941 г. (с 22 июня) он составил 15,3 млрд руб., то в 1945 г. размер эмиссии был 9,6 млрд руб.

Ценой огромных материальных лишений, массового трудового героизма граждан удалось укрепить военно-промышленный потенциал страны, улучшить финансовое положение государства. Возглавлявший в годы войны Наркомат финансов СССР А. Г. Зверев (1928–1969) писал в своих «Воспоминаниях»: «Наши финансы, кредит и денежная система выполнили свою историческую миссию в годы Великой Отечественной войны».

Устойчивость денежного обращения удалось сохранить благодаря твердым ценам на предметы первой необходимости, на средства производства, военную технику, заготовительным

ценам на сельскохозяйственную продукцию, снижению себестоимости промышленной продукции, государственному плановому распределению товаров. Опыт функционирования денежной системы страны в рамках мобилизационной экономики учит многому и является ярким примером стабилизации денежного обращения и кредита в чрезвычайных условиях.

ТЕМА 16. ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ ПОСЛЕ ВТОРОЙ МИРОВОЙ ВОЙНЫ.

Основные задачи по теме практического занятия:

– ознакомление студентов с основными теоретическими понятиями по теме практического занятия;

– изучение особенностей финансовой сферы Японии, Германии, Англии после второй мировой войны.

Вопросы к обсуждению:

1. Кризис золотовалютного стандарта.
2. Развитие экономико-финансовой системы Японии.
3. Послевоенное состояние экономики и финансов Германии.
4. Развитие финансов Франции и Англии во вторую половину XX века.

Терминология, формирующая ключевые теоретические представления: Бреттон-Вудская валютная система. Глобализация мировой экономики. Активизация рынка «евро-долларов». Дилемма Триффина. Создание и использование СДР. Попытки дедолларизации мировой финансовой системы. Сталинский план создания общего «недолларового» рынка для стран СЭВ. Переводной рубль СЭВ. «Экономический Аустерлиц» Ш. де Голля. Меры по спасению Б-В системы и углубление кризиса. Отмена золотого обеспечения доллара.

Ямайская валютная система. Поиски выхода из валютного кризиса и проект реформы мировой валютной системы. Конференция МВФ в г. Кингстоне (1976 г.) и соглашения стран-членов. Полный отказ от золотого стандарта и демонетизация золота. Введение режима плавающих валютных курсов. СДР – международная мера стоимости. Использование коллективной валюты СДР как международного платежного и резервного средства.

Процессы евроинтеграции и европейская валютная система. Поэтапное осуществление идеи европейской экономической интеграции (Таможенный союз, европейский платежный союз, европейское экономическое сообщество, план Вернера, европейская валютная система, план Делора, Маастрихский договор о создании Европейского союза). Эволюция европейской валютной системы (эю, евро). Маастрихские критерии. Европейский центральный банк. Роль евро в мировой валютной системе.

Экономические и валютные союзы 2-й половины XX-начала XXI вв. Зоны франка КФА. Французский тихоокеанский франк. Восточно-карибский доллар. Проект «золотого (исламского) динара». НАФТА, АТЭС, БРИКС, ЕАЭС. Возникновение и деятельность международных и региональных финансовых организаций в XX – нач. XXI вв. (БМР, МВФ, МБРР-ВБ, ЕБРР).

Материал для дискуссии. Международные финансовые организации.

Кредитные организации играют все более заметную роль в мировой экономике. Во-первых, их деятельность позволяет внести необходимое регулирующее начало и определенную стабильность в функционирование валютно-расчетных отношений. Во-вторых, они призваны

служить форумом для налаживания валютно-расчетных отношений между странами, причем эта их функция неизменно усиливается. В-третьих, возрастает значение международных валютно-финансовых и кредитных организаций в сфере изучения, анализа и обобщения информации о тенденциях развития и выработки рекомендаций по важнейшим проблемам мирового хозяйства.

Международные валютно-финансовые организации создаются путем объединения финансовых ресурсов странами-участниками для решения определенных задач в области развития мировой экономики.

Этими задачами могут быть:

- операции на международном валютном и фондовом рынке с целью стабилизации и регулирования мировой экономики, поддержания и стимулирования международной торговли;
- межгосударственные кредиты - кредиты на осуществление государственных проектов и финансирование бюджетного дефицита;
- инвестиционная деятельность/кредитование в области международных проектов (затрагивающих интересы нескольких стран, участвующих в проекте как напрямую, так и через коммерческие организации-резиденты)
- инвестиционная деятельность/кредитование в области “внутренних” проектов (проектов, непосредственно затрагивающих интересы одной страны или коммерческой организации-резидента), осуществление которых способно оказать благоприятное воздействие на международный бизнес (например, инфраструктурные проекты, проекты в области информационных технологий, развития транспортных и коммуникационных сетей и т.п.)
- благотворительная деятельность (финансирование программ международной помощи) и финансирование фундаментальных научных исследований.

В качестве примеров международных финансовых организаций можно назвать Банк международных расчетов, Международный банк реконструкции и развития, Международная ассоциация развития, Европейский инвестиционный банк, Международный Валютный Фонд, Мировой Банк, Европейский Банк Реконструкции и Развития, Международная Финансовая Корпорация.

Для осуществления своих функций, международные валютно-финансовые организации используют весь спектр современных технологий финансового и инвестиционного анализа и управления рисками, от фундаментального исследования потенциального инвестиционного проекта (для чего, чаще всего, привлекаются специализированные команды или институты экспертов международной квалификации, международные аудиторские фирмы и инвестиционные банки) до операций на глобальных фондовых рынках (рынках производных ценных бумаг).

Эффективность деятельности этих организаций в значительной степени зависит от взаимодействия с правительствами и правительственными организациями стран-участниц. Так инвестиционная деятельность валютно-финансовых организаций зачастую предполагает тесное сотрудничество с государственными экспортными кредитными агентствами, осуществляющих страхование и управление рисками по крупным международным проектам. Мировой банк не является банком в обычном смысле слова. Вы не можете в него вложить деньги либо иметь в нем счет. Мировой банк это международная организация, которая принадлежит более чем 180 государствам, богатым и бедным. Его задачей является снижение уровня бедности, посредством кредитов правительствам своих беднейших членов, в большинстве называемых развивающимися государствами и государствам, проходящим период экономической трансформации. Кредиты Мирового банка помогают повышать экономическую продуктивность и улучшать жизненный уровень граждан этих государств.

ТЕМА 17. ДЕНЕЖНАЯ И КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА СЕРЕДИНЫ 50-Х-80-Х ГГ. СТАНОВЛЕНИЕ И РАЗВИТИЕ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ (90-Е ГГ. XX В. – Н.В.)

Основные задачи по теме практического занятия:

- ознакомление студентов с основными теоретическими понятиями по теме практического занятия;
- изучение особенностей денежной и кредитной политики СССР 50-80-х гг.

Вопросы к обсуждению:

1. Нарастание инфляционных процессов в народном хозяйстве. Кризис денежной системы.
2. Особенности банковской системы 50-х -первой половины 80-х гг. Реформа банковского дела во второй половине 80-х гг.
3. Формирование денежной системы суверенного государства.
4. Создание банковской сферы Беларуси.

Терминология, формирующая ключевые теоретические представления: денежная реформа 1947 г. Бездефицитный бюджет. Экономические реформы Н.С. Хрущева (1956-1963 гг.). Денежная реформа 1961 г., деноминация рубля. Экономические реформы А.Н. Косыгина в (1965-1970 гг.). Экономические и политические реформы М.С. Горбачева 1986-1991 гг. Реорганизация банковской системы 1987-1991 гг. Появление коммерческих банков. Распад денежной системы СССР, формирование национальных денежной и банковской систем Беларуси с 1991 г.

Кризисные явления в белорусской экономике. Купонная система. Введение национальной валюты (1992 г.) Валютная политика. 1994 г. – белорусский рубль единственное официальное законное платежное средство. Деноминация белорусского рубля в 1994 г.

Этапы формирования независимой банковской системы Беларуси.

Материал для дискуссии. Новые старые деньги – новые старые теории?

Развитие информационных технологий привело к изменению технологий проведения платежей. Сначала в процесс включились банки, появилась возможность быстро переводить деньги между клиентами банков, появились разговоры об электронных деньгах (э-деньги), а теперь дело дошло до криптовалют, наиболее ярким представителем которых является биткоин. В этой части курса мы посмотрим, что говорят академические экономисты (как правило, теоретики) и регуляторы (экономисты-практики) о том, что такое э-деньги и криптовалюты, а также о том, меняют ли эти явления что-либо в практической плоскости (денежно-кредитная политика) и в теоретической плоскости (теории денег). Следует сразу отметить, что вопрос об электронных деньгах и криптовалютах является обширным, и в данном курсе рассматривается в самых общих чертах, не претендуя на полноценное его освещение.

Начнем с вопроса об электронных деньгах и посмотрим сначала на несколько определений, предлагаемых различными регулирующими органами (т.е. на видение этого вопроса практиками).

Определение электронных денег Европейского Центробанка (ЕЦБ): «Электронные деньги в широком смысле – электронное хранение денежной стоимости на техническом устройстве, которое может быть широко использовано для платежей сторонам, отличным от эмитента электронных

денег. Устройство выступает в качестве предоплаченного инструмента на предъявителя, который не обязательно предусматривает использование банковских счетов при проведении транзакций».

Определение Еврокомиссии: «Электронные деньги – цифровой эквивалент наличных денег, который хранится на электронном устройстве или удаленно на сервере. Распространенным примером электронных денег является «электронный кошелек», пользователи которого хранят относительно небольшие суммы денег на своих платежных или смарт-картах, чтобы совершать мелкие платежи. Однако электронные деньги можно также хранить на (и использовать с помощью) мобильных телефонах или на платежном счете в интернете».

Определение одного из подразделений Совета ФРС описывает электронные деньги как деньги, которые перемещаются от одной стороны к другой электронным образом. Люди могут держать электронные деньги при помощи смарт-карт или карт с предоплаченной стоимостью или на электронных кошельках.

Банк Международных Расчетов определяет э-деньги как сохраняемую стоимость или предоплаченный продукт, причем записи о доступных потребителю фондах для многоцелевого использования хранятся на электронном устройстве, находящемся во владении потребителя.

В России определение э-деньгам дается в законе о национальной платежной системе (статья 3, п. 18): «электронные денежные средства – денежные средства, которые предварительно предоставлены одним лицом (лицом, предоставившим денежные средства) другому лицу, учитывающему информацию о размере предоставленных денежных средств без открытия банковского счета (обязанному лицу), для исполнения денежных обязательств лица, предоставившего денежные средства, перед третьими лицами и в отношении которых лицо, предоставившее денежные средства, имеет право передавать распоряжения исключительно с использованием электронных средств платежа. ...». Читатель может сам сделать выводы относительно понятности такого определения.

Хотя представленный список не является исчерпывающим, он, безусловно, отражает общие тенденции. Выделим основные моменты, общие для большинства рассмотренных определений:

- э-деньги связаны (хранятся, учитываются) с неким устройством (например, смарт-карта или карта с предоплаченной стоимостью);
- э-деньги могут располагаться и на других носителях (например, мобильный телефон или платежный счет в интернете);
- э-деньги могут существовать и перемещаться без присутствия банка или открытия банковского счета.

Все это означает, что операции с э-деньгами не обязательно проводить через банковскую систему, но обязательно должен быть организован электронный учет э-денег, их запасов и потоков. При этом в ряде случаев возникает вопрос об эмитенте э-денег. Если система оборота электронных денег организована вне банковской системы, возникает вопрос об эмитентах электронных денег. Если признать, что операторы систем электронных денег выпускают их, то, с точки зрения регулятора, они должны быть подконтрольны Центробанку, на них должны распространяться резервные требования. Если считать, что операторы систем электронных денег функционируют только в качестве платежной системы, то все э-деньги являются обязательствами какого-то из банков, уже находящихся в сфере банковского надзора. Как вы уже могли догадаться, вопрос здесь связан, в первую очередь, с возможностью осуществления операций кредитования.

Во всех определениях присутствуют также стороны, участвующие в процессе. Во-первых, это эмитенты э-денег. С формальной точки зрения можно разделить эмитентов по степени централизации. В большинстве случаев, эмитенты э-денег попадают под определение

централизованной системы, в которой есть центральный эмитент, выпускающий электронные деньги и организующий возможность их обращения в рамках собственной платежной системы. Типичные примеры таких централизованных систем – PayPal, WebMoney, Qiwi. Можно также выделить децентрализованные системы эмиссии – здесь речь идет о криптовалютах, самым известным примером которых является биткоин. В этом случае отсутствует единый центр эмиссии средства платежа, дополнительные единицы создаются пользователями сети совместно.

Вторая и третья стороны, связанные с э-деньгами – владелец электронных денег и получатель платежа в э-деньгах. Выделение именно этих трех сторон указывает на то, что в случае электронных денег речь идет в первую очередь о системе совершения платежей, указывает на деньги с определяющей функцией средства платежа, средства обмена. Однако э-деньги могут храниться на соответствующих устройствах или записях на счетах, что позволяет говорить о том, что эти счета или устройства являются хранилищами стоимости, а следующая важная функция э-денег – средство сохранения стоимости.

Таким образом, с точки зрения регуляторов самое важное – дать определение возникшему явлению с целью выявить необходимость и возможность регулирования э-денег и связанной с ними инфраструктуры.

С точки зрения экономистов-теоретиков задачи несколько иные. Посмотрим на несколько примеров определения электронных денег с точки зрения экономической теории. В авторитетном учебнике (и, пожалуй, самом продаваемом) Н. Г. Мэнкью «Макроэкономика» (2010) вообще нет упоминания об электронных деньгах. В учебнике «Экономика денег, банков и финансовых рынков» Ф. Мишкина (2000) определение э-денег крайне лаконичное: «Электронные деньги – деньги, которые хранятся в электронном виде». При этом Мишкин выделяет несколько видов электронных денег: дебетовые карты, карты с хранимой стоимостью, электронные кошельки и т.п.

В статье Фридмана из Банка Канады определяет электронные деньги как агрегат, включающий устройства доступа, карты с хранимой стоимостью и сетевые деньги. В свою очередь карты с хранимой стоимостью он определяет как предоплаченные карты, на которых средства хранятся в электронном виде на компьютерном чипе, встроенном в карту. Если же речь идет о сетевых деньгах, предоплаченные программные продукты хранятся в электронном виде на устройствах (например, жестком диске компьютера) и перемещаются с помощью сетевых коммуникаций (например, сети Интернет).

В статье Коэна указывается, что электронные деньги существуют в двух формах – предоплаченные карты или сетевые деньги. У смарт-карт денежная стоимость загружается на микропроцессор (чип) карты. В случае сетевых денег денежная стоимость хранится на компьютерном жестком диске и может использоваться для совершения транзакций с помощью специальных программ.

Фулленкамп и Нсоули определяют электронные деньги так: «Электронные деньги (э-деньги) – любое средство электронного платежа – любой материал, устройство или система, которая совершает платежи посредством передачи информации, хранимой в электромагнитной форме».

Можно найти и другие определения, но большинство из них будет в том или ином виде повторять приведенные определения. Выделим общие моменты этих определений. Согласно им, деньги в электронной форме существуют в виде предоплаченной стоимости, хранимой на смарт-картах или в специальных программных продуктах, а основная функция таких денег – средство платежа. Поскольку речь идет о хранении этой предоплаченной стоимости, можно также говорить, что, как и в случае с определениями регуляторов, вторая функция денег – средство сохранения стоимости.

Если сравнить проведение платежа в электронной форме с помощью банка и через эмитента электронных денег, будет видно, что основное различие – в количестве промежуточных транзакций. В случае, если вы платите в магазине с помощью банковской карты, терминал, считавший вашу карту, отправляет информацию в процессинговый центр платежной системы. С вашей точки зрения, платеж уже совершен. В реальности же на банковском счете, к которому привязана ваша карта, заблокирована сумма, равная сумме оплаченной покупки, по указанию платежной системы. Банк должен получить информацию от платежной системы, проверить ее, уточнить у вас, совершали ли вы эту покупку, если у него возникнет подозрение, что карта была украдена (тогда карту еще и заблокируют вскоре после подозрительной покупки). Если все в порядке, банк отправит нужную сумму через посредство платежной системы в банк, обслуживающий магазин, где вы совершили покупку (не факт, что и вы, и магазин обслуживаетесь одним и тем же банком). Сам же банк окончательно спишет средства с вашего счета. Банк, обслуживающий магазин, получив платеж от вашего банка, направит эти средства на счет магазина. Как видите, цепочка получается довольно длинная. При этом банки будут выплачивать комиссию платежной системе за совершение платежа, магазин будет платить за обслуживание счета банку, да и вы тоже банку в той или иной форме за ведение вашего счета платите.

Если рассмотреть принцип работы системы типа PayPal или Qiwi, принцип там будет несколько иной. Эти системы позволяют переводить средства только между клиентами-участниками данного оператора электронных денег (данной платежной системы). В предыдущем случае никто не требовал от вас, чтобы вы были участником системы Visa, например. Если вы покупаете что-то в магазине, позволяющем расплатиться через PayPal, вы просто отдаете распоряжение эмитенту электронных денег списать сумму у вас со счета и перевести ее на счет магазина. Посредники здесь отсутствуют, система работает быстрее. Правда, за это приходится платить комиссионные всем клиентам такой системы. Кроме того, каждая из этих систем менее распространена, чем основные международные платежные системы, что является некоторым недостатком этих систем. Заметьте, что, создавая счет в PayPal, например, вы все равно переводите на него средства с банковской карты. И если вы захотите средства из такой системы вывести, скорее всего, вы тоже будете действовать через банк.

Понятие электронных денег до сих пор не имеет четкого определения, и меняло смысл с течением времени. Как отмечает Д. А. Кочергин, в 1970-1990-х гг. развитие технологических средств привело к возможности электронных переводов средств и совершению платежей с помощью банковских карт, и именно применительно к таким платежам использовался термин «электронные деньги». Затем понятие электронных денег расширилось, и с конца 1990-х гг. данный термин относится в первую очередь к новым электронным средствам платежа с использованием эмиссии электронного скрипа. «Электронный скрип – специальный информационный файл, содержащий уникальный идентификационный номер и указывающий на объем денежной стоимости, принадлежащий его владельцу. Выступает в качестве средства платежа при расчетах в системах электронных денег».

Логично ли в свете этого рассматривать электронные деньги как следующую ступень эволюции денег: бартер – товарные деньги – товарные деньги, выраженные в металле – бумажные деньги с привязкой к металлу – фиатные (декретные) деньги – электронные деньги? Кочергин, как и многие сторонники альтернативных теорий денег, отмечает, что такая эволюция денег отражает восприятие денег как товара (М-теория), чему сопутствует средство обмена как основная функция денег. Однако такие теории не могут удовлетворительно объяснить существование современных денег.

Если же мы примем в качестве основной функции денег счетную, это будет подчеркивать, как мы уже знаем, что деньги выражают особый тип социальных отношений – долговые – и важность кредита. Отсюда один шаг до теорий эндогенного предложения денег (включая теории кругооборота денег), в которых подчеркивается, что деньги возникают в моменты выдачи кредита и исчезают с погашением кредита. Соответственно, вопрос о частных деньгах, который периодически возникает, может быть решен в контексте этих теорий через указание на то, что для хождения частных денег должен существовать высокий уровень доверия в соответствующем обществе, прежде всего, к эмитенту(-ам) частных денег. А эмитенты частных денег, соответственно, остаются в должниках до тех пор, пока частные деньги находятся в обороте.

В связи с определением электронного скрипа можно вспомнить рассмотренную нами ранее теорию денежных эмиссий. Эмиссию электронного скрипа можно сопоставить с эмиссией денег в рамках этой теории. Напомню, что и в случае электронных денег, и в случае теории денежных эмиссий у платежа есть три стороны: отправитель и получатель платежа, а также банк (либо эмитент электронных денег). Соответственно, деньги здесь выполняют функции единицы счета и средства платежа.

Можно провести и еще одну параллель между теорией денежных эмиссий Шмитта и электронными деньгами. Вспомним о «патологическом развитии современной экономики» у Шмитта, в котором он обсуждает, что из-за принятого способа ведения банковского учета и практики амортизационных отчислений в стоимости продукта, некоторые денежные единицы оказываются доступными для текущего потребления дважды. В некотором смысле что-то похожее происходит и в случае с электронными деньгами. В частности, «предоплаченные продукты», которые встречаются практически во всех определениях электронных денег, указывают на то, что такие денежные единицы учитываются дважды – у эмитента этих средств и у владельца предоплаченного продукта. Утверждается, что такой двойной учет делает возможным такое желательное свойство, как обратимость платежа. Однако с экономической точки зрения такой двойной учет может при некоторых условиях привносить инфляционное давление.

Как видим, хотя пока нет общепринятого определения э-денег, есть некоторое общее представление, что описывается этим термином. Что же делать с этим явлением? С точки зрения регуляторов, его нужно регулировать, то есть, распространять разного рода нормативы и требования на эмитентов электронных денег. Во-первых, это относится к банкам – введение новых продуктов или услуг, связанных с э-деньгами должно быть помещено в существующее правовое поле, либо законодательная база должна быть доработана с учетом э-денег. Во-вторых, речь идет о регулировании и контроле эмитентов (частных) э-денег – в большинстве случаев требуется создавать законодательную базу специально под них. Поскольку э-деньги развиваются и модифицируются довольно быстро, с большой долей вероятности регулирующие органы всегда будут в позиции «догоняющего», не предвосхищая нововведения, а реагируя на них. И конечно, э-деньги еще более снижают эффективность денежно-кредитной политики (в которой сомневается большинство теорий денег), поскольку Центробанк еще менее способен контролировать многочисленных эмитентов электронных платежных средств, чем банки.

С теоретической точки зрения есть несколько проблем, с которыми предстоит разобраться. Во-первых, появление э-денег способствует дальнейшему размыванию границы между деньгами и финансовыми активами, что может потребовать теоретического переопределения денег. Во-вторых, возникает закономерный вопрос, чем отличаются банки от не-банков (эмитентов э-денег). Это также требует уточнения, в том числе и теоретического. И в-третьих, представляется важным изучение

экономистами-теоретиками реально функционирующих платежных систем, что позволит строить более реалистичные денежные теории.

Вторая часть этой лекции посвящена криптовалютам. Мы рассмотрим их на примере только одного, самого известного их представителя – биткоин. У разных криптовалют есть свои отличительные способности, которые делают их более или менее похожими на биткоин, но для наших целей – посмотреть на это явление с точки зрения экономиста – вполне достаточно и одного представителя.

Начнем с вопроса: зачем нужны биткоины? Биткоины позволяют совершать переводы средств (платежи) быстро, безопасно и удобно. По данным на 9 апреля 2014 г. среднее время обработки одной транзакции в биткоинах составило менее 9 минут. В это время проводилось порядка 65 тыс. транзакций в сутки. Разумеется, пока эти масштабы несопоставимы с количеством транзакций в крупных международных системах – в системе Visa на тот же момент времени только в Канаде проводилось в сутки порядка 6,5 млн транзакций – на два порядка больше. Однако и существует биткоин значительно меньше.

Биткоин позволяет осуществлять платежи анонимно. При осуществлении платежа через банк, как и через большинство систем э-денег, требуется предоставить массу персональных данных, что нравится далеко не всем. Причем это необязательно криминальные элементы. «Электронный кошелек» – программу, позволяющую осуществлять платежи в системе биткоин, – скачали за 3 года более 1,5 млн раз.

Кроме того, биткоин позволяет проводить платежи дешево, с минимальной комиссией. Ее сумма в разы меньше той комиссии (явной и неявной), которую берут банки и крупные платежные системы, не говоря уже о более мелких системах отдельных эмитентов э-денег.

Второй вопрос, который обычно возникает: как это работает? Пользователь устанавливает у себя специальную программу, которая генерирует у него электронный кошелек с уникальным номером. Для перевода средств нужно знать только номер кошелька. Не нужно знать, как зовут владельца этого кошелька, какой у него ИНН и номер паспорта. Вид транзакции в биткоинах очень прост: электронный кошелек номер А перевести на электронный кошелек номер В x биткоинов, дата и время совершения транзакции такие-то.

Биткоин торгуется на биржах, как и национальные валюты и прочие финансовые активы, и может быть куплен за любую валюту и продан в обмен на любую валюту. С ростом его популярности (ростом спроса) наблюдался и рост цены одного биткоина (например, в терминах доллара США). Пик стоимости на данный момент пришелся на ноябрь-декабрь 2013 г., когда президент ФРС Бен Бернанке высказался о биткоин в позитивном ключе. Разумеется, резкий рост стоимости спровоцировал и рост спекулятивных операций с биткоин, как это произошло бы с любой национальной валютой или финансовым активом. Спекулятивная активность приводит и к существенным внутрисуточным колебаниям стоимости биткоина.

Закономерный вопрос в связи с этим – что это? Как можно классифицировать это явление? Можно ли считать, что это очередной пример частных денег? Или это очередной спекулятивный инструмент? Возможное будущее денежных систем? А может быть это просто модное развлечение, которое постепенно сойдет на нет?

Посмотрим на историю возникновения биткоин. Еще в 1982 Дэвид Чом разработал вид криптографической защиты для системы неотслеживаемых банковских платежей, который был впоследствии применен в системе Digicash. Система обеспечивала прозрачность платежей, но в то же время приватность, сохранность личных данных. В 1998–2005 гг. Ник Сабо представил систему bit gold – децентрализованную систему, в которой производились вычисления на компьютерах

пользователей на базе криптографического алгоритма. Введение децентрализации процесса позволило решить проблему доверия.

Наконец, в 2008 г. Сатоши Никамото опубликовал известную теперь статью «Bitcoin: A Peer-to-Peer Electronic Cash System». В ней он изложил принцип введения электронной валюты, построенной на принципе пиринговой сети. Отличительными свойствами этой валюты были: анонимность, децентрализация, использование криптографии, встроенная защита от двойного использования средств, открытый код. С точки зрения одной из классификаций, биткоин попадает в группу «электронные деньги с децентрализованной системой эмиссии».

Один из самых интригующих для непосвященного вопросов – откуда берутся биткоины? Их «добывают» «майнеры», установившие у себя специальную программу, обесчитывающую специальную функцию с растущей сложностью вычислений. Растущая сложность вычислений привела к тому, что если сначала количество «добытых» биткоинов росло быстро, с течением времени «добыча» стала замедляться. Поскольку вычисления происходят, задействуя мощности всех участвующих в процессе «майнеров», кому в итоге достанется «добытый» биткоин – дело случая. Это приводит к тому, что особо азартные «майнеры» создают специальные «фермы» по добыче биткоинов, увеличивая задействуемые вычислительные мощности, чтобы повысить вероятность получить очередной добытый биткоин. Алгоритм устанавливает лимит в 21 млн биткоинов, которые могут быть добыты. Тем самым, больше 21 млн биткоинов появиться не может. Заметим, что здесь наблюдается отличие от привычных нам денег, количество которых может легко увеличить банк посредством выдачи кредита.

Следом за биткоином появилась масса других криптовалют – на данный момент их насчитывается 412, причем 33 из них появились только за последний месяц. В «майнинге» активно участвуют представители самых разных стран. Самое большое количество их наблюдается в Китае и США, а следом идут Россия и Великобритания. Закономерности в распространении «майнеров» еще не изучены, но можно сделать некоторые любопытные наблюдения. В частности, (вполне логично) чем выше проникновение интернета в стране, тем больше в ней «майнеров». Наблюдается также закономерность, что чем ниже ВВП на душу населения, тем меньше «майнеров», и такая же закономерность в отношении доли теневого рынка в стране и количеством «майнеров». Подчеркну, что речь идет не о причинно-следственных связях, а о наблюдаемых тенденциях. Хотя все их можно объяснить, в частности, анонимностью биткоин и его привлекательностью для обслуживания нелегальных операций, пока это не более, чем домыслы. Настоящего исследования этого вопроса пока не проведено.

Экономисты высказывают различные мнения по поводу биткоина и, в целом, криптовалют. Например, Пол Кругман, лауреат нобелевской премии по экономике 2008 г., по поводу биткоина заметил следующее. Деньги, с точки зрения экономиста, – средство обращения и средство сохранения стоимости. Совершенно непонятно, что определяет стоимость биткоина. Стоимость, например, доллара США определяется собираемыми в США налогами, а также поведение ФРС. Кроме того, он отмечает, что биткоин не является общепринятым средством платежа, а в связи с тем, что количеством биткоинов ограничено, существует угроза дефляции, то есть, снижения цен товаров и услуг в терминах биткоина. Интересно отметить, что известный экономист сваливает в кучу сразу несколько соображений из разных теорий денег. Если деньги – средство обращения и сохранения стоимости, то их стоимость не может поддерживаться налогами, так как последнее утверждение относится к разным вариантам картализма, а первое – к теории денег мейнстрима, продолжающей линию количественной теории денег и монетаризма.

Остальные экономисты были более аккуратны в своих высказываниях, и в целом их мнения можно разделить на две части. Часть экономистов, которые на вопрос о том, можно ли считать криптовалюты деньгами, отвечают «да», указывают, что криптовалюты являются средством платежа, средством обращения (с тем же комментарием), часто их предложение ограничено, а кроме того, криптовалюты пользуются доверием людей, использующих их, как и любые деньги. Часть экономистов считают, что криптовалюты – не деньги или еще не деньги, так как они не являются общепринятым средством обращения, они не валидированы государством, не совсем понятно, насколько они ликвидны, у них наблюдаются проблемы с выполнением функции средства накопления, ни одна из криптовалют не является принятой единицей счета, а также, как уже отмечалось, существует угроза дефляции для криптовалют, предложение которых ограничено.

Посмотрим более внимательно, в чем проблема с дефляцией на примере биткоина. Казалось бы, тот факт, что цены в терминах биткоина снижаются, не является проблемой – биткоин делим практически до бесконечности. Можно возразить, что будет неудобно считать, возникнут проблемы с функцией единицы счета, но скорее всего будут просто разработаны конверторы наподобие конверторов валют. Проблема с дефляцией была бы более существенной, если бы биткоин был принятой единицей счета, например, если бы в нем платили зарплату. Если цены снижаются, зарплаты обычно, по крайней мере какой-то период, снижаться не склонны. Про зарплаты экономисты вообще в последнее время пришли к выводу, что они «негибки к понижению» – попросту говоря, обычно они не снижаются. Такая ситуация будет означать рост издержек на рабочую силу, а это уже чревато безработицей, вполне реальной макроэкономической проблемой. Хотя, повторюсь, она становится реальной только когда в биткоинах начинают платить зарплату, причем сколько-нибудь значимое количество работодателей.

Таким образом, можно считать, что криптовалюты являются деньгами для ограниченного круга лиц, которые используют их в целях оплаты товаров и услуг, однако криптовалюты существуют только наряду с традиционными национальными валютами соответствующих стран. Заметим, что биткоины активно обмениваются на национальные валюты: китайский юань, доллар США, евро и другие. Все больше различных компаний готовы продавать свои товары и услуги за биткоины (и некоторые другие криптовалюты), однако пока объемы операций в криптовалютах крайне малы по сравнению с объемами платежей в национальных валютах. Так что говорить, что криптовалюты совершили прорыв в вопросе создания денег, не приходится.

Однако в чем криптовалюты точно совершили прорыв, так это в организации платежной системы. При организации платежной системы крайне важным представляется решить проблему двойного использования средств. То есть, необходимо защитить систему от мошенничества, когда человек или фирма тратит одни и те же денежные единицы дважды (или большее количество раз). Традиционная платежная система решает эту проблему за счет учета всех сделок в едином реестре. Причем эта идея не менялась уже на протяжении примерно пяти тысяч лет письменной истории человечества. Менялся вид реестра учета сделок – от глиняных табличек Месопотамии к электронным записям на счетах Центробанков и международных платежных систем (типа Visa и MasterCard). Такое ведение учета расходования средств приводит к длительному процессу перевода средств со счета одного клиента на счет другого клиента. Особенно длительным является процесс перевода средств при международных платежах: можно быстрее доставить товар в любую точку мира, чем перевести за него деньги. В рамках отдельной страны банковская система, как правило, организована по принципу многоуровневой системы. Наверху находится Центробанк, а ниже – группа банков второго уровня, которые корреспондируют с ЦБ напрямую. Затем идет еще один или два уровня банков, которые корреспондируют напрямую с банками предыдущего уровня. Тем

самым, если два клиента обслуживаются в разных банках третьего уровня, которые корреспондируют с разными банками второго уровня, проведение платежа будет включать всю цепочку вплоть до ЦБ. Тем самым, процесс проведения сделок централизован – единый реестр должен храниться в одном центре.

Технология, на которой построены криптовалюты – блокчейн, позволяет вести учет сделок таким образом, что все участники имеют доступ ко всему реестру сделок (и могут в любой момент проверить любую сделку), а проведение платежа происходит напрямую между любыми двумя участниками системы, без громоздкой системы посредников, возникающей в случае ведения единого реестра. Чтобы сделка была одобрена и внесена в реестр, в технологии блокчейн работает специальный алгоритм, который обеспечивает общее согласие на проведение сделки и исключает возможность потратить одни и те же денежные единицы несколько раз. Отметим, что проверка сделок требует затрат. Платежная система на основе технологии блокчейн – децентрализована, однако она все равно должна иметь (или выработать) некий механизм принятия решений в спорных ситуациях, что означает потенциал к централизации даже в полностью децентрализованной системе.

Технология блокчейн может быть использована в целом ряде случаев безотносительно криптовалют. Она может быть использована государством для создания отделенной от банков платежной системы, что позволит в значительной степени решить проблему too big to fail относительно крупных банков. Эта же технология может быть использована банковским сообществом для создания более эффективной системы международных платежей, финансовым сообществом для регистрации прав собственности на финансовые активы, а в перспективе – государством для регистрации прав собственности и на физические активы (и даже на объекты авторского права).

Что криптовалюты привнесли нового для экономистов-теоретиков? Напоминание о необходимости пересмотреть и уточнить определение денег и электронных денег, децентрализованную платежную систему и связанные с ней риски и возможности, вопрос о стимулах участников систем криптовалют оставаться в этих системах и многие другие вопросы, требующие обсуждения, уточнения, изучения.

С точки зрения экономистов-практиков криптовалюты принесли вопросы об эффективности денежно-кредитной политики в условиях параллельного хождения криптовалют, а также вопросы стабильности платежной системы, банковской и финансовой систем, вопросы развития теневой экономики, разного рода нелегального бизнеса и тому подобные вызовы.

Что можно делать с таким явлением как криптовалюты государству? С точки зрения регуляторов можно: встраивать в систему регулирования и отчетности (как США, Германия, Корея и ряд других стран), можно запрещать или не рекомендовать операции с ним (Китай, Россия), можно предупреждать об опасностях, связанных с биткоин, ничего не запрещая (Эстония).

Заметим, что регуляторы смотрят на криптовалюты очень по-разному, спектр мнений об этом явлении очень широк. Отметим позитивный отзыв председателя ФРС США Бена Бернанке в ноябре 2013 г. При этом комиссия по борьбе с финансовыми преступлениями США полагает, что биткоин должен регулироваться так же, как и фиатные деньги. В Южной Корее в ноябре 2013 г. было принято решение, что биткоины пока не будут облагаться налогом на прирост капитала. А чуть позднее (январь 2014) Китай запретил банкам совершать операции с биткоин. В Германии министерство финансов официально признало биткоин расчетной денежной единицей (август 2013 г.). В России в январе 2014 г. биткоины были приравнены к финансовой пирамиде, а также было отмечено, что биткоины несут потенциал для совершения противоправной деятельности (в том

числе и невольно). Позднее стало известно, что Банк России полагает полезным изучить технологию, лежащую в основе криптовалют, а Министерство финансов предполагает давать срок за использование криптовалют до 7 лет. Как видим, до единства мнений далеко даже в пределах отдельно взятого государства.

РАЗДЕЛ КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

1. Основные элементы финансово-кредитной системы.
2. Виды и функции денег.
3. Первые признаки зарождения финансовой системы в эпоху Древнего Мира.
4. Античные монеты на восточнославянских землях.
5. Появление товаро-денег (конец I - VIII в.)
6. Формирование древнерусской денежной системы. Период куфического дирхама (IX-X вв.) на белорусских землях.
7. Период западноевропейского денария.
8. Первые монеты Древней Руси (конец X в. — 1060-е гг.).
9. Безмонетный период.
10. Становление кредитных отношений у восточных славян (XI-XIII вв.)
11. Появление банков в Западной Европе.
12. Влияние Великих географических открытий на денежное обращение европейских государств.
13. Денежная система средневековой Франции. Особенности налогообложения.
14. Развитие денежного обращения в Англии в Средние Века.
15. Период обращения пражского гроша в ВКЛ (XIV— XV вв.)
16. Особенности денежного хозяйства ВКЛ в XIV- первой половине XVI в.
17. Кредитные отношения в Великом княжестве Литовском.
18. Денежная реформа 1659-1666 гг.
19. Денежное хозяйство на территории Беларуси в начале XVIII в.
20. Попытки оздоровления денежного обращения Речи Посполитой.
21. Меркантилизм, его влияние на экономику Нового Времени.
22. Развитие экономики, финансов, кредита в Англии в эпоху Нового Времени.
23. Формирование финансово-кредитной системы Франции в эпоху Нового Времени.
24. Особенности финансово-экономического развития Германии в XIX в.
25. Экономическое и финансовое положение Российской империи в эпоху Нового времени.
26. «Золотой стандарт» как мировая валютная система.
27. Денежная реформа Е.Ф. Канкрин в 1839-1843 гг.
28. Дестабилизация денежного обращения Российской империи во второй половине XIX в.
Денежная реформа С.Ю. Витте.
29. Формирование капиталистической кредитной системы на белорусских землях в конце 19 в.
30. Преобразования денежно-кредитных отношений в ходе Октябрьской революции
31. Денежно-кредитная система в период иностранной интервенции и Гражданской войны
32. Изменения в денежной и кредитной сферах СССР в условиях новой экономической политики (1921-1929) и в последующий период.
33. Кризис 1929-1933 гг. и его влияние на ФКС США. «Новый курс» Ф. Рузвельта.
34. Состояние экономики и финансов Германии до Второй Мировой войны.
35. Финансовая политика ведущих стран мира накануне 2 мировой войны.
36. Кредитно-финансовая сфера СССР перед войной.
37. Бреттон-Вудская валютно-кредитная система.
38. Кризис золотовалютного стандарта. Ямайская валютная система.

39. Денежно-кредитная система БССР в период восстановления народного хозяйства (1944-1950).
40. Послевоенное состояние экономики и финансов Германии.
41. Денежная и кредитная политика СССР середины 50-х – 80-х гг.
42. Формирование денежной системы Республики Беларусь (90-е гг. XX в.).
43. Создание банковской сферы Республики Беларусь (90-е гг. XX в.).

Темы для презентаций

1. Товарные деньги.
2. Металлические деньги.
3. Бумажные деньги.
4. Банкноты.
5. Векселя.
6. Чеки.
7. Пластиковые карточки.
8. Банки (становление и развитие банковской системы в Западной Европе)
9. Банки (становление и развитие банковской системы на Восточнославянских землях).
10. Кредит (возникновение и особенности развития в странах Западной Европы).
11. Денежное обращение на Белорусских землях в период 14-17 вв.
12. Монетный двор (становление и развитие монетных дворов на территории Европы и Восточнославянских землях).
13. Меркантилизм и его влияние на экономику Нового Времени.
14. Реформаторская деятельность Петра Великого (экономические аспекты).
15. Налоговая система (ее становление и развитие на территории Западной Европы).
16. Налоговая система (ее становление и развитие на территории Восточнославянских земель).
17. «Золотой стандарт» как мировая валютная система.
18. Денежные реформы Российской империи 19 века.
19. Денежно-кредитная система СССР в период НЭПа.
20. Мировой финансовый кризис 1929-1933 гг. и его влияние на мировую экономику.
21. Финансовые режимы послевоенного времени.
22. ФКС России в послевоенный период.
23. ФКС Франции в послевоенный период.
24. ФКС США в послевоенный период.
25. Денежно-кредитная система Республики Беларусь.

ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЙ РАЗДЕЛ

Тематический план учебной дисциплины

№ п/п	Название разделов, тем	Количество часов				Самост. работа
		Аудиторные				
		Лекции	Практ. занят.	Лаб. занят.	УСР	
РАЗДЕЛ I. ДРЕВНИЙ МИР						
1	Зарождение денежного обращения на ранних этапах мировой истории	2	2			4
РАЗДЕЛ II. СРЕДНЕВЕКОВЬЕ						
2	История денежно-кредитной системы белорусских земель в Средние века	2	2			6
3	Эпоха Великих географических открытий, изменения в денежной сфере европейских государств	2	2			4
4	Денежные системы и кредит великого княжества литовского (XIV - первая половина XVII в.)	1	2			6
5	Денежное обращение белорусских земель во второй половине XVII в.	1	2			6
РАЗДЕЛ III ЭПОХА НОВОГО ВРЕМЕНИ						
6	Денежное обращение и кредит белорусских земель в XVIII в.	2	2			4
7.	Развитие финансово-экономической сферы развитых стран при переходе к «золотому стандарту»	2	2			4
8	Экономика и финансы ведущих держав в XIX в.	2	2			6
9	Денежная и кредитная системы Беларуси в конце XVIII-XIX в.	2	2			6
РАЗДЕЛ IV НОВЕЙШАЯ ИСТОРИЯ: ПЕРВАЯ ПОЛОВИНА XX ВЕКА						
10	Денежное обращение и кредит Российской империи (1900-1920)	2	2			6
11	Особенности развития финансов ведущих держав мира в начале XX века	2	2		2	6
12	Развитие финансово-экономической сферы США в первую половину XX века	2	2			6
13	Изменения в денежной и кредитной сферах СССР в условиях новой экономической политики (1921-1929) и в последующий период	2	2			4
РАЗДЕЛ V НОВЕЙШАЯ ИСТОРИЯ: ТРАНСФОРМАЦИЯ МИРОВОЙ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ В ХОДЕ ВТОРОЙ МИРОВОЙ ВОЙНЫ						
14	Сущность и принципы функционирования мировой финансовой системы середины XX века	2	2		2	6
15	Финансово-кредитная система периода ВОВ	2	2			4
16	Экономика и финансы после Второй мировой войны	2	2		2	6
17	Денежная и кредитная политика середины 50-х-80-х гг.	2				6
18	Становление и развитие денежно-кредитной системы Республики Беларусь (90-е гг. XX в. – н.в.)	2	2			6
ИТОГО: 170		34	34		6	96

Информационно-методическая часть

Методические рекомендации по организации и выполнению самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа студентов организуется в соответствии с Положением о самостоятельной работе студентов (курсантов, слушателей), утвержденным Приказом Министерства образования Республики Беларусь от 27.05.2013 № 405.

Учебными планами специальностей по дисциплине «История развития денег и финансов» предусмотрено 96 часа неуправляемой самостоятельной работы, что составляет около 6 часов подготовки к каждому занятию. Содержание и формы самостоятельной работы определяются студентами в соответствии с рекомендуемыми ее видами. Основными направлениями самостоятельной работы студентов являются:

- ознакомление с учебной программой дисциплины;
- ознакомление со списком рекомендуемой литературы по дисциплине (в целом и по ее разделам), изучение необходимой литературы по каждой теме;
- изучение и расширение лекционного материала преподавателя за счет специальной литературы, консультаций;
- подготовка к практическим занятиям по специально разработанным планам с изучением основной и дополнительной литературы;
- подготовка к диагностическим формам контроля (тест, устный опрос, защита практической работы, др.);
- подготовка и защита презентаций;
- подготовка к экзамену.

Самостоятельная работа контролируется как самостоятельно студентом посредством выполнения тестов, так и преподавателем путем устных опросов на практических занятиях, с помощью тестов, защит практических работ.

Критерии оценки результатов учебной деятельности.

Оценка знаний студентов производится по 10-балльной шкале. Для оценки знаний студентов используются критерии, утвержденные Министерством образования Республики Беларусь.

Перечень рекомендуемых средств диагностики знаний обучающихся.

Для диагностики знаний обучающихся, полученных в результате освоения дисциплины «История развития денег и финансов», могут использоваться следующее;

1. Устная форма оценки – устные ответы на практических занятиях, доклады на студенческих научно-практических конференциях, оценки по итогам деловых игр.
2. Письменная форма – тесты, контрольные опросы, индивидуальные задания, письменный зачет.
3. Письменно-устная форма – презентации, устная защита выполненных практических работ, оценка по модульно-рейтинговой системе.
4. Техническая форма – презентация докладов с использованием технических средств.

Список литературы

Основная литература

1. Везерфорд Дж. История денег: Борьба за деньги от песчаника до киберпространства / Пер. с англ. Т. Сулицкой, И. Сиснёва. — М.: ТЕРРА—Книжный клуб, 2001. — 320 с.
2. Всемирная история: Учебник для вузов / Под ред. — Г.Б. Поляка, А.Н. Марковой. — М.: Культура и спорт, ЮНИТИ, 2009. — 887 с.
3. Ведута Е.Н. Государственные экономические стратегии. — М.: РЭА, 1998.
4. Грузицкий, Ю. Л. История развития денежно-кредитной системы Беларуси. — Минск: Экоперспектива, 2008. — 172 с.
5. Казаманова Л.М. Введение в античную нумизматику. - М.: Издательство Московского университета, 1969. - 302 с.
6. Ключников, О. И., Молчанова О. А. Денежное хозяйство: история и закономерности. — Изд-во СПбГУЭФ, 2009. — 156 с.
7. Левкович А. О. Эволюция и тенденции развития финансово-кредитной системы. — Минск : Амалфея, 2008. — 216 с.
8. Новик, В. В. История денег и финансов / В. В. Новик. — Минск : А. Н. Вараксин, 2014. — 438 с.
9. Роджер Л., Дэвид Д. Современные деньги и банковское дело. — М.: ИНФРА-М, 2000. — 856 с.
10. Рябцевич, В. Н. Нумизматика Беларуси. — Минск : «ПОЛЫМЯ», 1995. — 688 с.
11. Толмачева, Р. П. Экономическая история. — М. : Дашков и К, 2003. — 604 с.
12. Тульев, В. История денег. — М. : Эксмо, 2013. — 208 с. : ил.

Дополнительная литература

13. Банковское дело в Польше. Проблемы и перспективы развития : Сборник научных трудов / под редакцией М. Жуковского. — Люблин : Издательство Университета Марии Кюри-Скловской в Люблине, 2005.
14. Баюра, А.Н. Бумажно-денежное обращение на территории Беларуси в XVIII–XX веках. — Брест : Издательство БГТУ, 2003.
15. Величко, А. М. Монеты Республики Беларусь / М. А. Величко, Л. Герич, С. М. Назаров.— М. : Фонд, 2010. — 104 с.
16. Гулецкі, Д. Манеты беларускай даўніны — Мінск: Беларусь, 2007. — 159 с.
17. Жуджунь, Д. Феномен экономического развития Китая / Д. Жуджунь, М. М. Ковалев, В. В. Новик. — Минск : Изд. центр БГУ, 2008. — 446 с.
18. Киндер, Г. Всемирная история: пер. с нем. / Г. Киндер, В. Хильгельман; худож. Харальд и Рут Букор; Науч. ред. пер. : А. И. Слюсаренко, А. Ф. Иванов. — М. : Рыбари, 2003. — 638 с.
19. Лемещенко, П. С. Институциональная экономика : Учебное пособие. — Минск : ООО «ФУАинформ», 2003. — 490 с.
20. Макаров М., Новик В. Невостребованные банковские счета физических лиц : возникновение, регулирование, использование. — Минск : Издательский центр БГУ, 2011. — 211 с.
21. Морозан, В. В. История банковского дела в России : вторая половина XVIII – первая половина XIX в.). — СПб. : Крига, 2004. — 400 с.

22. Новик, В. В. Государственное регулирование иностранных инвестиций в условиях переходной экономики Республики Беларусь / В. В. Новик. – Минск : Право и экономика, 2000. – 158 с.
23. Новик, В. В. Рынок ценных бумаг: Белорусские перспективы. – Минск: БГУ, 2001. – 178 с.
24. Пазднякоў В. С. Папяровыя грошы Беларусі: ад XVIII ст. да нашых дзён. – Мінск: Беларуская Энцыклапедыя імя Петруся Броўкі, 2008. – 216 с.: іл.
25. Петров Ю. А., Калмыков С.В. Сберегательное дело России. Вехи истории. – М.: К.И.Т., 1995. – 184 с.
26. Рябцевич, В. Н. О чем рассказывают монеты. – 2-е изд., перераб. и доп. – Минск : Народная асвета, 1977. – 399 с.
27. Хейфец, Б. А. Оффшорные юрисдикции в глобальной и национальной экономике. – М. : Экономика, 2008. – 334 с.
28. Экономическая История Беларуси: Учебное пособие под редакцией Голубовича В. И. – Минск: «Экоперспектива», 2001.

Справочные издания

29. Археалогія і нумізматыка Беларусі: энцыклапедыя. – Мінск: Беларуская Энцыклапедыя імя Петруся Броўкі, 1993. – 702 с.
30. Банки Беларуси – Минск : Энциклопедикс, 2003. – 192 с.
31. Деньги мира / ред. группа: О. Елисеева, Т. Евсеева и др. - М.: Мир энциклопедий Аванта+, Астрель, 2007. — 184 с.: ил.
32. Орлов А. П. Монеты : путеводитель начинающего коллекционера. – Минск : Минская фабрика цветной печати, 2007. – 168 с. : ил.
33. Памятныя манеты Нацыянальнага банка Рэспублікі Беларусь: 1996–2006. – Мінск: Транстэкс, 2008. – 215 с. : іл.
34. Троценко А., Дьякова Н. Энциклопедия оффшорного бизнеса. – М.: Контакт, 2000. – 702 с.
35. Parchimowicz, J. Monety Polskie. – Szczecin, 2003.
36. Standard Catalog of World Coins, 1601–1700: Identification and Valuation Guide 17th Century. – Krause Publications, 2003. – 1366 p.
37. Standard Catalog Of World Paper Money: General Issues : 1368–1960 / editor G. J. Cuhaj. – Krause Publications, 2008. – 1366 p.