Содержание

Введение

1. Международная система валютных отношений и ее элементы

1.1 Валютная система и ее элементы

2. Этапы развития мировой валютной системы

3. Европейская валютная система

Заключение

Список использованных источников

ВВЕДЕНИЕ

Международные валютные отношения — экономические отношения, складывающиеся при функционировании валюты в мирохозяйственных связях и обслуживающие обмен результатами деятельности субъектов мирового хозяйства; одна из наиболее динамично развивающихся форм международных экономических отношений. Денежные единицы стран становятся валютой, когда используются в международных экономических отношениях. Валюта — денежная единица страны, используемая во внешнеэкономических связях и международных расчетах, а также международные (региональные) счетные валютные единицы.

Валютная система — совокупность экономических отношений, связанных с функционированием валюты, и форм их организации.

В зависимости от степени свободы обмена национальной валюты на иностранную различаются свободно конвертируемые (свободно используемые), частично конвертируемые и неконвертируемые (замкнутые) валюты.

Валютный курс — цена денежной единицы данной страны (национальной валюты), выраженная в денежных единицах другой страны, том или ином наборе валют или в международных (региональных) счетных валютных единицах.

Валютный курс испытывает на себе воздействие многочисленных факторов. Формирование устойчивых экономических отношений по поводу купли-продажи валюты и их правовое оформление образуют валютные системы (национальные, региональные и мировую).

1. МЕЖДУНАРОДНАЯ СИСТЕМА ВАЛЮТНЫХ ОТНОШЕНИЙ И ЕЕ ЭЛЕМЕНТЫ

* 1. Валютная система и ее элементы

Современные международные экономические связи субъектов, принадлежащих к разным государствам (товарный обмен, вывоз капитала, инвестирование, предоставление займов, научно-технический обмен, туризм и др.), невозможны без налаживания валютных отношений.

Их отдельные элементы появились еще в Древней Греции и Риме в виде вексельного и меняльного дела, из которого в эпоху феодализма и становления капитализма стала развиваться система международных банковских расчетов.

Сегодня международные валютные отношения образуют определенную систему, которая представляет собой совокупность денежно-кредитных связей между странами, способов их организации и регулирования, сложившуюся на основе интернационализации хозяйственной жизни, развития мирового рынка, закрепленную национальным законодательством или международными соглашениями.

Элементами такой системы являются:

* 1. национальные валютные системы, которые возникли исторически первыми и являются частью денежных систем соответствующих стран, но выходят за национальные границы; они тесно связаны с финансово-кредитными системами, обеспечивают осуществление международного оборота, формируют и используют валютные ресурсы;
	2. региональные и мировая валютные системы (сложились в середине XIX в.), соответствующие структуре мирового и регионального хозяйства и обслуживающие взаимодействие национальных экономик.

Особенности национальной валютной системы определяются условиями и степенью развития национальной экономики, ее местом в мире, а также характером ее внешнеэкономических связей. Элементами этой системы являются:

* национальная валютная единица;
* официальные золотовалютные резервы, их объем и структура;
* валютный курс и механизм его формирования;
* условия конвертируемости национальной валюты;
* валютные ограничения, основные формы и принципы их применения;
* режим и способы использования валютных инструментов при международных расчетах;
* национальные учреждения, регулирующие валютные отношения;
* условия функционирования национального золотовалютного рынка.

Основой валютной системы Российской Федерации является российский рубль, введенный в обращение с 1993 г. вместо рубля СССР. Тем самым было осуществлено обособление национальной денежной и валютной системы страны от систем других республик бывшего СССР, в основе которых какое-то время оставались советские рубли.

Мировая валютная система — это форма организации международных валютных отношений, юридически закрепляемая межгосударственными соглашениями. Она представляет собой совокупность международных организаций, правовых и экономических механизмов, с помощью которых:

* осуществляется международный платежно-расчетный оборот в рамках мирового хозяйства по внешнеторговым и иным операциям;
* устанавливаются валютные курсы;
* регулируются международные валютные отношения, что позволяет ослабить их стихийность;
* формируются необходимые валютные резервы для финансирования дефицитов платежных балансов и преодолевается их неравновесие.

Основными элементами международной (региональной) валютной системы являются:

* национальные или коллективные валютные единицы;
* международные ликвидные активы (валютные средства и золотые резервы);
* механизм установления валютных паритетов и курсов;
* режим обмена валют, включая валютные курсы, валютные паритеты, условия конвертируемости, валютные ограничения;
* формы международных расчетов, механизм обеспечения валютно-платежными средствами международного оборота и сеть международных и национальных банковских учреждений, осуществляющих международные расчетные и кредитные операции;
* международные валютные рынки и рынки золота;
* межгосударственные валютно-кредитные организации и комплекс международно-договорных и государственно-правовых норм, регулирующих валютные отношения.

Через платежные балансы, валютные курсы, кредитные и расчетные операции международные валютные отношения оказывают воздействие на направления, темпы и пропорции экономического развития отдельных стран, связи между ними, состояние мировой экономики в целом. В результате обеспечиваются необходимые условия для воспроизводства капитала в рамках мирового хозяйства.

Объектом международных валютных отношений является валюта (currency), т. е. деньги данной страны и других государств; кредитные и платежные средства, выраженные в иностранных денежных единицах и используемые в международных расчетах, а также международные денежные расчетные единицы и платежные средства.

С точки зрения режима и сферы применения выделяются:

1) замкнутая, или неконвертируемая (конвертируемость — пределы, в которых одна национальная валюта или международный резервный актив обменивается на другую), валюта функционирует в пределах только одной страны и не обменивается свободно на иностранную.

1. частично конвертируемая валюта, чье использование сопряжено с ограничениями для резидентов и по отдельным видам операций. Как правило, она не обменивается непосредственно на все без исключения иностранные валюты (например, российский рубль);
2. свободно конвертируемая валюта, беспрепятственно (без специальных разрешений) и неограниченно обмениваемая на любые иностранные валюты.

Национальные денежные средства ведущих стран — участниц мировой торговли, используемые для международных расчетов по внешнеторговым операциям, иностранным инвестициям, получили название резервных валют. В них центральные банки накапливают и хранят резервы средств для международных расчетов.

Резервная валюта должна быть не только конвертируемой, но и устойчивой, что требует от правительств соответствующих стран мер по сокращению и преодолению дефицита платежного баланса (иногда с помощью ограничения импорта, повышения учетной ставки и проч.). Ей нужно иметь благоприятный правовой режим использования в стране-эмитенте и в международном обмене. Страна, валюта которой является резервной, имеет от этого определенные выгоды, располагая предпочтительными условиями для внешнеторговой экспансии.

Первоначально в роли такой валюты выступал фунт стерлингов, затем к нему присоединился доллар и, наконец, евро. В принципе, специфической резервной валютой можно считать СПЗ.

Специальные права заимствования (special drawing right) - СПЗ (SDR) представляют собой международные платежные и резервные средства, выпускаемые МВФ с января 1970 г. путем записей на специальных счетах и используемые для международных расчетов. Они не имеют физического воплощения, собственной стоимости и реального обеспечения. До 1974 г. курс определялся по официальному золотому содержанию, приравненному к доллару, а затем по валютной корзине. СПЗ предоставляются заинтересованным странам - членам МВФ, интернациональным и региональным валютным фондам, банкам и выполняют ряд функций по регулированию платежных балансов, пополнению официальных валютных резервов, соизмерению стоимости национальных валют.

Активы валютных средств, приемлемые в качестве средства финансирования международной торговли, дефицита платежного баланса, валютных интервенций, образования национальных и международных валютных резервов (средства, находящиеся в распоряжении государства, банков, международных компаний, используемые для международных расчетов и платежей), образуют международную ликвидность.

Термином «международная валютная ликвидность» характеризуется также подвижность валютных ресурсов, обеспечивающая возможность бесперебойной оплаты в срок обязательств в международной сфере, обусловленная соотношением между валютными резервами и внешней задолженностью представляемым специальными коэффициентами.

В ее состав входят запасы золота и иностранной валюты, фидуциарные (основанные на доверии к эмитенту) деньги, например международные платежные средства (СПЗ), права заимствования МВФ (резервная позиция страны).

Основную часть международной валютной ликвидности составляют официальные золотовалютные резервы, т. е. запасы золота и иностранной валюты центрального банка и финансовых органов страны.

2. ЭТАПЫ РАЗВИТИЯ МИРОВОЙ ВАЛЮТНОЙ СИСТЕМЫ

Направление эволюции мировой валютной системы зависит от тенденций развития экономики различных стран, изменения условий и потребностей мирового хозяйства в целом, сдвигов в расстановке сил на международной арене.

Эти процессы протекают стихийно и не поддаются надежному регулированию, поэтому неизбежно вызывают кризисы в сфере международных денежных расчетов, ломку одной их системы и замену ее другой.

Истории известны две валютные системы.

Первая система золотого стандарта стала формироваться в 1821г., когда Британская империя сделала фунт стерлингов конвертируемым в золото. Вскоре то же самое проделали с долларом и Соединенные Штаты, в 1897г. — Россия.

Официальное признание эта система получила в 1867г. в Париже, когда золото стало рассматриваться в качестве главной формы денег и к нему жестко привязывались курсы национальных валют.

Золотой стандарт предполагает, что золото составляет основу внутреннего предложения денег в стране, используется для финансирования внешней торговли и автоматического балансирования платежных балансов.

С помощью тех же потоков золота обеспечиваются стабилизация валютных курсов, внутренних и мировых цен, а соответственно и благоприятные условия внутренней и внешней торговли.

При возникновении инфляционных процессов излишнее золото перетекает из сферы национального денежного обращения в состав сокровища или в другие государства. Это ведет к сокращению обращающейся внутри стран денежной массы и возврату цен на прежний уровень.

В то же время здесь имеет место зависимость денежной массы и стабильности денежного обращения от наличия золотых резервов и добычи золота.

Для страны в условиях золотого стандарта отсутствует возможность проводить независимую денежно-кредитную политику, направленную на решение внутренних проблем.

Существование золотого стандарта препятствовало финансированию военных расходов за счет выпуска бумажных денег и государственных ценных бумаг, ибо в условиях их конвертируемости в золото приводило к перекачке его за рубеж.

Окончательно система золотого стандарта сформировалась к концу XIX в. и наибольшего расцвета достигла в период с 1880г. по 1914г., когда основой внутреннего обращения были золотые монеты. Бумажные деньги свободно в них конвертировались (так называемый золотомонетный стандарт, прекративший свое существование с началом Первой мировой войны).

В 1922 г. на Генуэзской конференции было достигнуто соглашение о возрождении золотого стандарта, но уже в иной форме.

Между двумя мировыми войнами существовал золотослитковый стандарт, когда бумажные деньги обеспечивались золотом, но путем обмена не на монеты, а на слитки.

После Второй мировой войны возник новый (и последний) вариант системы золотого стандарта — девизный {валютный). В его рамках основными инструментами осуществления международных расчетов стали заместители золота — девизы. В качестве таковых использовались так называемые резервные валюты — доллар США и английский фунт стерлингов.

Свое юридическое оформление эта система получила на международной валютной конференции, состоявшейся с 1 по 22 июля 1944г. в американском городе Бреттон - Вудс (штат Нью-Гемпшир). Одновременно на ней было принято решение о создании Международного валютного фонда (МВФ), который стал осуществлять межгосударственные регулирования валютных отношений различных стран мира.

Основная идея Бреттон-Вудской системы состояла в попытке сохранить стабильность обменных курсов валют и одновременно обеспечить большую гибкость их регулирования за счет уменьшения роли золота в этом процессе.

Устанавливалась фиксированная цена золота в долларах США (35 долл. за одну тройскую унцию). Остальные страны вынуждены были «привязывать» свои валюты к доллару и поддерживать в минимальном диапазоне колебания их курсов по отношению, как к нему, так и друг к другу (±1% в каждую сторону от официально заявленных паритетов).

При угрозе повышения курса национальной денежной единицы центральные банки должны были скупать на рынке иностранную валюту, а при понижении курса — продавать часть ее резервов.

Основной резервной валютой стал доллар, который конвертировался в золото, так как США обладали 70% золотых запасов капиталистического мира и абсолютным экономическим превосходством над остальными. Другие страны получили доллар в качестве резервной валюты в результате дефицита платежного баланса США.

Использование доллара в международных расчетах наряду с заниженной официальной ценой золота создавало США дополнительные торговые преимущества.

Но Бреттон-Вудская система могла существовать только до того времени, пока США поддерживали конверсию зарубежных долларов в золото. Отставание роста их золотых запасов от потребностей мировой торговли и роста производства постепенно входило в противоречие с интернационализацией хозяйственной деятельности, которую осуществляли ТНК.

Обострившийся в 1960-х гг. кризис системы привел к тому, что 15 августа 1971г. президент США Р.Никсон приостановил конвертируемость долларов в золото по официальной цене, а к 1973г. она развалилась окончательно. Этот процесс, продолжавшийся почти десяток лет, сопровождался валютной и золотой лихорадками, массовыми девальвациями и ревальвациями, паниками на фондовых биржах.

Устройство современной валютной системы, основанной на «плавающих» валютных курсах и многовалютном стандарте, было официально определено на конференции представителей стран — участниц МВФ в Кингстоне (Ямайка) в январе 1976г.

В итоге национальные денежные единицы всех стран полностью утратили прямую связь с золотом, что нашло выражение в отмене официальной твердой цены на него и утрату им денежных функций. Это означало завершение процесса демонетизации золота и утраты им роли мировых денег, денег всеобщего средства платежа не только на внутреннем, но и на международном рынке.

В то же время отдельные государства и международные финансовые организации в основном сохранили накопленные ими запасы золота. Но оно превратилось в обычный товар, цена которого в бумажных деньгах определяется условиями производства, а также соотношением спроса и предложения. За золотом сохранилась лишь роль высоколиквидного актива для приобретения по складывающимся ценам центральными банками на мировом рынке валюты с целыю выравнивания дефицита национального платежного баланса.

Ямайское соглашение также поставило целью превратить образованную еще в 1969г. МВФ коллективную валютную единицу — специальные права заимствования — СПЗ (SDR) — в главный резервный актив международной валютной системы в качестве альтернативы как золоту, так и доллару. Вначале СПЗ (SDR) действительно служили базой установления курсов капиталистических валют. Однако вследствие острых экономических и валютных потрясений, а также усилившегося международного соперничества надежды, возлагавшиеся на СПЗ (SDR), не оправдались.

3. ЕВРОПЕЙСКАЯ ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА

Европейская валютная (денежная) система (ЕВС) — важная часть мировой валютной (денежной) системы, выполняющая задачи и функции по обеспечению европейских рынков кредитными ресурсами и по обслуживанию потребностей мирового рынка. Существенна роль ЕВС в создании ЕС, обеспечении растущих потребностей населения (превышающего 300 млн. чел.) в денежном обслуживании. Движение к созданию ЕВС прошло в своем развитии целый ряд этапов и завершилось созданием единой европейской валюты — евро.

Валюта ЕЭС разработана и введена европейцами после краха золотого стандарта и кризиса Бреттон-Вудсской валютной системы. В 1979г. в качестве расчетной единицы странами ЕЭС принята экю. Первоначально она оценивалась на базе девяти валют европейских стран, которые для ее обеспечения депонировали 2800 т золота (золото, однако, существовало только в виде записей) и долларовые активы. Из счетной единицы экю постепенно превратилась в почти реальные деньги — инструмент урегулирования международных расчетов. Но творцы экю усматривали в ней не просто расчетную единицу, а прообраз будущей валютной системы, способной обеспечить нужды объединяющейся Западной Европы. На сессии ЕС в декабре 1991г. в Маастрихте принято решение еще до конца XX в. превратить их в реальное платежное средство.

В ЕВС установлен курс каждой валюты, выражаемый в экю, на основе которого определялись двусторонние основные курсы валют, от которых фактические валютные курсы могли отклоняться в пределах не более ±2,26% (за исключением Италии, курс лиры которой может временно отклоняться на 6%). Англия отказалась участвовать в этой новой валютной системе, не ставя, однако, под сомнение свое участие в строительстве ЕС.

Значение экю менялось в зависимости от инфляционного движения в отдельных странах, снижения покупательной способности валют, что заметно отражалось и на изменениях в валютных курсах, на основе которых составлялись эти валютные единицы, о чем ежедневно сообщалось в экономических обзорах средств массовой информации. Наряду с другими компонентами валютных резервов (американский доллар, СПЗ и т. п.) экю использовалась для выравнивания дефицита платежных балансов, но не применялась при текущих торговых платежах, где эту функцию продолжали выполнять американский доллар и другие валюты главных стран рыночной экономики.

В 1993г. экю стала единой европейской валютой, которая контролировалась Европейским центральным банком. Но выбор в конечном счете сделан в пользу евро. Речь идет только о наименовании валюты, а не о содержательно-концептуальной стороне, которая развивалась в связи с экю.

Успешное экономическое строительство Европы создало материальную основу для формирования интегрированной валютной зоны. Она предполагала:

* введение свободной конвертируемости национальных валют с целью совершения хозяйствующими субъектами и лицами операций с валютой, закупки и продажи товаров и услуг;
* обеспечение определенной стабильности национальных валют (в пределах "змеи", "коридора" и т. д.).

Эта задача в целом решена созданием коллективной денежной единицы экю, которая не отвечала всем признакам валюты, поскольку не соответствовала основным признакам денежной единицы, которую можно считать валютой. Речь идет, в частности, о следующих ее функциях:

а) средство платежа;

б) средство накопления;

в) средство расчетов (с помощью денежной единицы соизмеряются стоимости товаров).

Экю была "корзинной" денежной единицей, выступающей как взвешенная средняя национальных валют стран ЕЭС. Больший удельный вес в "корзине" имели немецкая марка (32,4%) и французский франк (20,6%).

В рамках провозглашенных задач экю в целом обеспечивала их выполнение. Но этого было явно недостаточно с позиций форсирования задач интеграционных процессов, поставленных ЕС перед своими участниками. Новые задачи предельно четко изложены на Маастрихтской сессии руководителей ЕС в декабре 1991г., а 7 февраля 1992г. заключен Договор о Европейском Союзе, или Маастрихтский договор. Он начал действовать с 1 ноября 1997 г. после ратификации его национальными парламентами. После долгих обсуждений вопроса о наименовании общей валюты принято решение назвать ее "евро", заменив экю; были сформулированы конкретные требования к странам ЕС, согласившимся принять новую международную европейскую денежную единицу в качестве национальной денежной единицы. 1 января 2002г. "евро" официально вошла в обращение. В настоящее время в зоне "евро" состоит 12 стран ЕС.

Стратегическая задача ЭВС и Европейского центрального банка в области денежно-кредитной и валютной политики состоит в достижении международной координации, прежде всего с денежными властями США, чтобы не допустить резких расхождений в динамике курсов евро и доллара США, способных нанести ущерб международной торговле и мировой экономике в целом.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

До настоящего времени мировой валютной единицей и основой международного валютно-финансового механизма во многом остается доллар и евро. Они выполняют функцию кредитного платежного средства, обслуживающего международное товарообращение и играют роль главных резервных валют (за долларом остается преимущество).

Валютная система России находится в стадии становления. Российский рубль — частично конвертируемая валюта. Экономические, политические, культурные связи между странами порождают денежные требования и обязательства, платежи по которым подлежат регулированию. С этой целью применяются различные формы международных расчетов.

Рубль является частично конвертируемой валютой по текущим операциям платежного баланса при сохранении ряда ограничений. Его курс не привязан к какой-либо западной валюте и свободно колеблется в зависимости от соотношения спроса и предложения на валютных биржах страны, прежде всего на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ). Официальный курс доллара к рублю устанавливается Центральным банком РФ по результатам торгов на ней. Курс к остальным валютам определяется посредством кросс-курса через доллар.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Абрамов В.Л. Мировая экономика: Учебное пособие. – 3-е изд. перераб. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2006. – 312с.;
2. Цыпин И.С., Веснин В.Р. Мировая экономика: учеб. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2005. – 248с.