Санкт-Петербургский Государственный Политехнический Университет

Факультет Управления и ИНФОРМАЦИОННЫХ Технологий

Кафедра Национальная безопасность

Курсовая работа по теме:

История формирования и сущность золотого инварианта

Санкт-Петербург

2009 г.

**Содержание**

Введение

Глава I. Золото в роли денег

1.1Причины перехода к благородному металлу

1.2 Появление золотых монет

Глава II. Золотой стандарт

2.1 Сущность

2.2 Основные элементы

2.3 Механизм

2.4 Агония

2.5 Бреттон-Вудс

2.6 Резервы и долги

Глава III. Цена золота

Заключение

Список используемых источников

**Введение**

Актуальность темы исследования обусловлена особым местом, которое золото занимает на товарных и финансовых рынках. С развитием человеческого общества происходит переоценка социально-экономической сущности золота, её функций и роли, как в национальных экономиках, так и в мировой экономике. Золото было и остается важным экономическим и политическим инструментом в руках ведущих государств мира. В настоящее время, оценивая складывающуюся ситуацию на мировых финансовых рынках, нужно отметить такую перспективу как возврат мировой экономики к золоту как единой мере стоимости.

Цель данной работы: разобраться, почему золото, уже на протяжении многих столетий, занимает одну из лидирующих позиций в мире экономики.

Задачи курсовой работы:

1) Рассмотреть историю возникновения золота.

2) Обозначить причины, побудившие людей перейти с ранних «первобытных» форм денег на золото.

3) Познакомиться с сущностью золотого инварианта, с его плюсами и минусами.

Предметом исследования данной курсовой работы послужили социально-экономические отношения между субъектами по поводу производства, распределения, обмена и потребления золота. Объектом исследования данной работы явилось золото, и его экономическая история.

Методы исследования: методологической и теоретической основой исследования явились научная литература российских авторов, а также информация, взятая из различных статей, опубликованных в интернете.

**Глава I. Золото в роли денег**

***1.1 Причины перехода к благородному металлу***

Каковы же должны быть свойства товара, способного хорошо выполнять функции денег? Во-первых, это однородность и равнокачественность. Нельзя, чтобы одна единица денег отличалась от другой, как упитанная овца отличается от тощей. Во-вторых, прочность и сохраняемость. Например, рыба, как бы хорошо ее не солили или коптили, может испортиться довольно быстро. В-третьих, экономическая делимость. Если, скажем, деньгами были меха соболя, то одна десятая часть шкурки отнюдь не стоила десятой части целого меха. В-четвертых, компактность, портативность, высокая стоимость в единице веса или счета.

Полное или частичное отсутствие этих качеств у всех упомянутых форм денег есть второе большое затруднение обмена. Оно разрешается выдвижением на роль денег металлов. В древней Спарте, сообщает Аристотель, в ходу были железные деньги. Медь сохраняла функции денег до сравнительно недавнего прошлого. Есть сведения о свинцовых и оловянных деньгах. Но эти металлы в качестве денег во многом уступают драгоценным (благородным) металлам — золоту и серебру. Последние, помимо того что они удовлетворяют всем перечисленным требованиям, обладают еще одним немаловажным качеством: они эстетически привлекательны.

Некоторые борцы против власти денег были склонны утверждать, что золото и серебро - бесполезные предметы. Этим они, мол, отличаются от железа или меди, полезность которых несравненно больше. Иногда утверждают, что именно по причине своей бесполезности золото и серебро стали деньгами. Это неверно. Ведь ни один товар не может стать деньгами, если он не обладает полезностью, потребительной стоимостью. По мере разложения первобытнообщинного строя золото и серебро все больше применялись для производства разного рода украшений и предметов роскоши. Изделия из этих металлов становились отличительными знаками племенных вождей, превращавшихся в патриархальных рабовладельцев. Но вместе с тем нельзя не видеть контраста между чудовищной властью, которую приобретает золото, и ограниченностью его потребительной стоимости. Золото удовлетворяет не основные потребности человека — в пище, одежде, жилье и орудиях, а второстепенные потребности, саморазвитие которых в обществе порождается такими малопочтенными человеческими свойствами, как тщеславие, скупость, алчность и т.д. Этот контраст ощущается уже в древней легенде о фригийском царе Мидасе, которого боги покарали роковым даром: все, к чему он прикасался, превращалось в золото.

Став чудовищно богатым, он, однако, лишился пищи и возможности пользоваться другими простыми предметами потребления. В общем, результат у этой истории оказался довольно плачевным.

Золото становится деньгами в сравнительно «богатом» обществе, которое далеко ушло от первобытных общин охотников и земледельцев. В развитых рабовладельческих цивилизациях Египта, Двуречья, Малой Азии, Леванта, Греции (III—Л тысячелетия до н. э.) золото уже служит символом богатства и власти. В одних случаях его выставляют напоказ, в других — прячут в тайниках и кладах. И то и другое отражает увеличение экономических и социальных функций желтого металла.

До того как благородные металлы стали преобладающей формой денег, главным способом исчисления денег был счет: на штуки считались головы скота, меха пушного зверя и т.д. Ясно, что это было довольно неудобно; единицы таких денег неизбежно отличались одна от другой по размеру и качеству. Благородные металлы позволяют перейти к весовому типу денег. Это облегчается естественными физическими свойствами золота — мягкостью, ковкостью, способностью принимать любую форму. Удобен для взвешивания и золотой песок. Так, клондайские золотоискатели конца XIX века расплачивались унциями и пеннивейтами золотого песка.

***1.2 Появление золотых монет***

Возникновение и развитие монеты заняли в действительности много веков. Сначала сложилась практика клеймения слитков, что представляло собой известную гарантию веса и пробы. Есть данные, что такие слитки серебра ходили уже в Древнем Вавилоне в III — II тысячелетиях( до н. э.)

В Египте при фараоне первой династии Менесе (конец IV тысячелетия до н.э.), по-видимому, в качестве денег выступали небольшие слитки золота твердого веса (около 14 г) с клеймом, содержавшим его имя. При фараонах четвертой, пятой, шестой династий в III тысячелетии выпускались золотые кольца строго определенных формы и веса, хотя и не несущие на себе клейма. Они вполне могут рассматриваться как зародышевая форма монет.

Кто может удостоверить вес и пробу слитка металла? Конечно, доверием пользуется лишь гарантия каких-то авторитетных лиц и учреждений. Такими гарантами были корпорации купцов, городские власти, храмы. Уже на ранних стадиях это дело берет в свои руки государство в его рабовладельческой и феодальной формах. Чеканка монет становится привилегией государства и даже получает особое название — монетная регалия. Монета в формах, близких к современным, появляется значительно позже. Чеканка монет — металлических дисков или пластин другой формы с различными изображениями и надписями — требовала сравнительно высокой техники и искусства.

Поскольку человек познакомился с золотом раньше, чем с другими металлами, неудивительно, что первые монеты были сделаны из золота, вернее, из его природного сплава с серебром. Считают, что это произошло в Лидийском царстве в 6 в. до н.э., во время царствования Крёза, о сказочном богатстве которого ходили легенды (так, готовясь к войне с персами, он пожертвовал в святилище Аполлона сотни килограммов золота). Отсюда – название этих монет – крезеиды. Золото, наряду с серебром и медью, на многие века стало одним из трех монетных металлов.

В большом количестве золотые монеты чеканили персидские цари, а затем Древняя Греция, Рим и их колонии. В музеях мира накоплено множество античных монет. Большой клад золотых античных монет был найден в 1930 на Принцевых островах. Он был зарыт каким-то торговцем в 334, когда через это место проходила огромная армия Александра Македонского, и была опасность потери богатства. Некоторые из монет по тонкости и красоте изображения – подлинные шедевры монетного искусства: отдельные предметы, животные, растения и люди воспроизведены с точностью до мельчайших деталей. Сначала золотые монеты чеканились из чистого металла, но золото без примесей очень мягкое, монеты из него быстро стираются, поэтому в них стали добавлять медь или серебро, небольшие добавки которых резко повышают твердость металла. Тем не менее, подсчитано, что за все время обращения золотых монет потери от их истирания составили примерно 2000 тонн – это почти годовая добыча во всем мире.

Средневековой феодальной Европе античные источники золота были недоступны, и в течение нескольких столетий золотые монеты почти не чеканились. Развитие торговли, в том числе с Ближним Востоком, привело к появлению золотых монет сначала в Италии (13в.), а затем в других странах. Годом рождения золотой монеты Нового времени принято считать 1252г., когда во Флоренции была начата чеканка золотого флорина (3,5 г золота). За Флоренцией последовали Генуя и Венеция, чеканившая цехины (дукаты). Флорины и дукаты в течение многих лет были самыми распространенными золотыми монетами в Европе, так венецианский дукат чеканился практически без изменений с 1284 до 1797 года. Во многих странах чеканили подражания дукату. В Венгрии это были монеты с изображением святого Ласло. В Германии на монетах был изображен правитель, в Голландии – стоящий воин, держащий в руках пучок стрел. Во Франции появились золотые экю (на них был изображен щит – по-французски «экю»), в 1640 – луидоры (дословно – «золото Людовика»), в 19 в. – наполеондоры.

В Германии ходили гульдены, затем – марки. В Англии – пенни и нобли, затем – соверены и гинеи. В Испании – дублоны (пистоли). В Мексике – песо. В России – империалы. В США чеканился игл – монета достоинством 10 долларов, а также 20-долларовый «двойной орел». Особенно много золотых монет была отчеканено в разных странах в 19 в. с принятием так называемого золотого стандарта, когда золото стало единственным всеобщим эквивалентом, а серебряные монеты превратились в разменные.

Первая русская золотая монета – златник князя Владимира Святославича (980–1015) массой около 4 г. Это очень редкая монета: сейчас в музеях страны находится всего 10 златников, что указывает на ее малую распространенность. От златника произошла русская единица массы – золотник (4,266 г). Затем золотые монеты появились при правлении Ивана III, которыми он награждал как медалями своих приближенных. Однако собственного золота в стране не было, монеты приходилось чеканить из чужого, привозного золота, в обращение они не поступали и имели преимущественно политическое значение. Соответственно, тиражи золотых монет в течение длительного времени были небольшими, и эти монеты очень редки. Иногда золотые монеты специально чеканились для награждения отличившихся воинов. Так, за морскую победу при Гангнуте в 1714 для участников сражения были изготовлены 100 золотых монет достоинством в один червонец и 400 монет достоинством в два червонца.

Положение изменилось, когда в стране были найдены большие запасы золота – сначала на Урале, потом в Сибири. Первое российское золото из россыпи было получено только в 1814. Сначала золотые месторождения не пользовались у правительства большим вниманием: официальная точка зрения исходила из того, что золото в недрах целесообразнее оставить потомкам. Однако вскоре это мнение изменилось, очевидно, ввиду развития торговли и промышленности. В результате золотые монеты получили широкое хождение, а их тиражи стали исчисляться не тысячами, а миллионами.

**Глава II. Золотой стандарт**

***2.1 Сущность***

Золотой стандарт — денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента играет золото, в обращении же находятся золотые монеты, а также кредитно-бумажные деньги, разменные на металл по твердому соотношению.

Наряду с полным золотым стандартом возможны и исторически существовали его варианты с сохранением лишь части характеристик. Новейшее исследование, проведенное в ходе работы американской Комиссии по золоту (1981 —1982 гг.), перечисляет пять видов золотого стандарта с несколькими подвидами в зависимости от наличия или отсутствия ряда важнейших элементов'. Кроме того, золотой стандарт имеет два главных и во многих отношениях различных аспекта — внутренний и международный.

Проблема золотых денег и основанной на них денежной системы многократно была предметом бурных политических дискуссий и научных споров. Так было в 10-х годах XIX в. в Англии, когда в дискуссии участвовали крупнейшие экономисты эпохи во главе с Рикардо, в 40-х годах в период споров «банковской» и «денежной» школ. В США в 90-х годах прошлого века она выдвинулась даже на передний план политической жизни и занимала важное место в борьбе вокруг президентских выборов 1896 года. В 1897 году в России по инициативе министра финансов С. Ю. Витте была проведена денежная реформа и введен полный золотой стандарт, что тоже было связано с большими дискуссиями. Крах золотого стандарта в 30-х годах XX в. вызвал серию международных конференций капиталистических стран и поток литературы. Хотя послевоенное денежное устройство капиталистических стран и международная валютная система не были в сколько-нибудь реальном смысле основаны на золоте, проблема золотого стандарта сохранила свою остроту.

Несмотря на необъятность научной литературы о золоте как деньгах и о золотом стандарте, многое в этой области остается спорным. Нет согласия даже о сущности золотого стандарта, о временных границах его действия и причинах крушения, не говоря уже о современном и будущем статусе золота. Споры по этим вопросам и теперь бывают исполнены не только научной глубины, но и эмоций. Кроме того, всегда считалось и считается, что по такому вопросу может грамотно высказаться любой интеллигентный человек. К примеру, такие безусловно компетентные в своем деле люди, как Бернард Шоу или Шарль де Голль, наверно поостереглись бы говорить о ядерной физике, но по вопросу о золотом стандарте они высказывались весьма категорично. То, что будет изложено на последующих страницах, может служить своего рода введением в проблемы современной денежной и международной валютной системы капитализма.

***2.2 Основные элементы***

Время золотого стандарта «размыто» с обоих краев — в начале эпохи и в конце. При расширительном толковании начало этой эпохи относят к XVIII веку или, во всяком случае, к 1816—1821 годам, когда в Великобритании был восстановлен после наполеоновских войн размен банкнот на золото. Но в других крупных странах серебро еще оставалось основой денежной системы наряду с золотом и даже единолично. Золото еще не было абсолютно- преобладающей формой мировых денег. Такие условия сложились лишь к 60-м годам. Как сообщает Дж. Гэлбрейт, юридически золото было признано единственной формой мировых денег на одной довольно мало известной конференции в Париже в 1867 году. Начало полного («классического») международного золотого стандарта многие авторы относят близко к этой дате, хотя серебро вело арьергардные бои до конца столетия и даже позже, а во внутреннем обращении многих стран (особенно в Азии) так и не было вытеснено золотом.

Во-первых, кратковременность золотого стандарта никак не исключает того, что золото фактически было деньгами до его введения и что оно сохранило в измененном виде функции денег после его ликвидации. Во-вторых, в эту эпоху золото отнюдь не было единственной и даже количественно преобладающей формой денег; под его эгидой происходило быстрое развитие различных видов кредитно-бумажных денег. В-третьих, золотой стандарт даже в период своего расцвета существовал в полной мере лишь в группе промышленно развитых стран; остальным приходилось волей-неволей приспосабливаться к порядку, установленному сильными мира сего.

Система золотого стандарта включала несколько основных элементов. Не во всех странах и не все время они были полностью в наличии, но действовала несомненная тенденция к их распространению.

В обращении находились золотые монеты. Они были главной формой денег, по отношению к которой кредитно-бумажные деньги и деньги из других металлов играли функционально подчиненную роль. По оценочным данным, в 1913 году на три главные страны (США, Англия и Франция) приходилось 62% мирового монетного обращения, что по абсолютной величине составляло 3,5 тыс. т. Значительно было также количество золотых монет в Германии. В России было в обращении сравнительно мало золотых денег (0,4 тыс. т, или 7% мирового итога).

Все остальные виды денег разменивались на золото по номиналу. Первую линию этого размена обеспечивали частные коммерческие банки, всегда державшие запас золотых монет. В конечном счете, размен обеспечивали центральные банки, хранившие национальные запасы золота. На долю США, Англии и Франции приходился в 1913 году 51 % мировых централизованных запасов. Как видим, эта доля ниже, чем их доля в обращении монет. Дело в том, что Англия, являвшаяся центром международной валютной системы, по традиции обходилась весьма скромным золотым запасом.

Таким образом, максимально эпоха золотого стандарта охватывает около двух столетий, минимально — полстолетия. Но суть дела состоит в том, что это была денежная система, которая в основном соответствовала определенной стадии развития капитализма — стадии промышленного (домонополистического) капитализма. Приблизительно на рубеже XIX и XX столетий она сменилась стадией монополистического капитализма. Золотой стандарт как бы по инерции существовал и даже расширялся в первом десятилетии нашего века. Но вся последующая эпоха, начавшаяся первой мировой войной и социалистической революцией в России, эпоха общего кризиса капитализма, — есть время умирания золотого стандарта, поскольку теперь он уже не соответствует условиям и потребностям капиталистического хозяйства.

В начале нынешнего века многим наблюдателям казалось, что создана, наконец, идеальная денежная система как внутри главных стран, так и на международной арене. Ее простота, налаженность, автоматизм, независимость от произвола чиновников - вызывали восхищение отнюдь не только у платных наемников капитала. Она казалась красивой, как правильное математическое построение, как хорошо работающая машина. Эта красота была не без пороков, но об этом позже. Она, как обычно бывает в жизни, оказалась недолговечной.

Централизованные золотые запасы были главным резервом мировых денег и международных платежных средств. В 1913 году золотые запасы всех стран мира оценивались в 6,8 млрд. долларов. А резервы иностранной валюты — всего лишь в 0,8 млрд. Но доллар здесь использован лишь как счетная единица: реальных резервов в долларах у центральных банков практически не было, а почти все резервы были выражены в фунтах стерлингов и хранились в лондонских банках.

Золотое содержание каждой денежной единицы было установлено законом и поддерживалось, как правило, неизменным на протяжении десятилетий и даже столетий. В связи с этим были также устойчивы соотношения между денежными единицами (валютные паритеты). Золотое содержание фунта стерлингов составляло округленно 7,323 г чистого золота, а доллара — 1,505 г, паритет фунта в долларах, как частное от деления первой величины на вторую, — 4,87. Столь же твердые соотношения связывали фунт и доллар с французским франком, германской маркой и другими ведущими валютами.

Существовала свободная взаимная обратимость валют (свобода обмена одной валюты на другую) по рыночным курсам. Они отклонялись от паритетов в очень узких границах, обычно не более 1%. Курсы не могли отклоняться больше, потому что должник, который обязан был заплатить долг в иностранной валюте, всегда имел выбор: либо купить на свои национальные деньги эту валюту, либо купить и переслать золото. Например, в течение 1889—1908 годов, курс фунта стерлингов в Париже отклонялся от паритета не более чем на 0,67%. Курс доллара в Париже («курс на Нью-Йорк») отклонялся от паритета больше — до 1,18%. Эта разница объяснялась тем, что пересылка золота между Парижем и Нью-Йорком стоила дороже, чем между Парижем и Лондоном.

Вывоз и ввоз золота был свободен, и золото постоянно передвигалось между странами. Это не значит, конечно, что каждая внешнеторговая и иная международная сделка завершалась платежом в золоте. Подавляющая масса расчетов производилась безналичным способом (путем перевода валюты между банками). Золото вступало в игру лишь в крайних случаях, как последнее средство для погашения сальдо платежного баланса (т. е. остатка всех взаимных требований и обязательств между странами). Так, международный платежный оборот за 1894 год оценивается в 20 млрд. долл., а движение золота между странами составило около 0,7 млрд. долл. Каждый доллар в золоте «обернул» 30 долл. товаров и услуг3.

Нормальное действие этой системы зависело от золотых запасов центральных банков. Чтобы обеспечить бесперебойный размен банкнот, были приняты законы, которые обязывали центральные банки всегда иметь золота не меньше определенной доли от суммы выпущенных ими банкнот. Чтобы удержать золото и не прибегать к отказу от размена банкнот при большом истребовании металла, банки имели два главных средства. Во-первых, можно было получить кредит за границей в валюте и в случае необходимости обменять ее на золото. Во-вторых, банки проводили в этом случае ограничительную кредитную политику, в первую очередь повышали процентную ставку по своим ссудам частным коммерческим банкам, чтобы уменьшить объем кредита и обращения банкнот. При повышенной процентной ставке коммерческие банки берут меньше ссуд в центральном банке и сами дают меньше ссуд промышленникам, торговцам, населению. Деньги делаются «дороже», их становится меньше, В результате может сократиться и истребование золота из центрального банка. Кроме того, высокие процентные ставки привлекают в страну иностранный капитал, а это улучшает платежный баланс и уменьшает потребность в золоте для погашения внешнего сальдо, для платежей за границу.

***2.3 Механизм***

В теории, в модели это похоже на систему сообщающихся сосудов. Кик жидкость в таких сосудах, золото в условиях равновесия должно распределяться между странами в соответствии с потребностями хозяйства каждой из них. Если система выведена из равновесия — либо в результате роста добычи металла в одной из стран, либо в результате резких изменений в платежных балансах, — то стихийно возникают силы, которые через некоторое время вновь восстанавливают нормальное положение.

Это нормальное положение, или состояние равновесия, означает, что платежные балансы удовлетворительно сбалансированы и, кроме того, уровни товарных цен в разных странах примерно одинаковы. Последнее условие надо понимать так: на 1 ф. ст. в Англии можно, например, купить приблизительно столько же товаров, сколько на 5 долл. в США (вспомним, что таков был округленно паритет между ними) и на соответствующее количество марок, франков и т. д.

Какой же механизм восстанавливает и поддерживает это равновесие? Рассмотрим его на примере.

Предположим, что в силу каких-то причин платежный баланс Англии со всем остальным миром (будем условно рассматривать его как единое целое) ухудшился. Курс фунта стерлингов понизился, стало выгодно обменивать фунты на золото и последнее отправлять за границу. Происходит отлив золота, уменьшается золотой запас Байки АНГЛИИ. В остальном мире, напротив золота становится больше.

Это вызывает следующие симметричные процессы. Золото является основой банковского кредита в стране. Когда оно уходит из Англии, резервы банков уменьшаются, и они сокращают своп ссуды промышленности и торговле. При прочих равных условиях в результате этого падает спрос на товары и происходит снижение цен. Напротив, в остальном мире приток золота становится основой расширения банковского кредита, оживления спроса и повышения цен.

Более спорным является наличие другого гипотетического механизма симметричного изменения цен, который связан с количественной теорией денег. Согласно этому взгляду, который ведет свое начало от Давида Риккардо, отлив золота прямо и непосредственно вызывает снижение цен, поскольку в стране становится меньше денег. Меньшему количеству денег противостоит прежнее количество товаров, и цена единицы каждого товара должна снизиться. В странах, куда золото притекает, происходит обратное. Напомним, что речь идет о золоте или разменных на золото деньгах.

Марксистская экономическая теория не приемлет это объяснение и не согласна с количественной теорией денег, потому что стоимость золота не устанавливается в обращении независимо от условий производства товаров и золота. Количественная теория видит в деньгах только средство обращения и считает, что цены товаров устанавливаются непосредственно в результате столкновения на рынке товарной и денежной масс. Таким образом, эта теория крайне односторонне рассматривает причины повышения или понижения цен, связывая то и другое только с количеством денег.

Согласно количественной теории, в обращение может войти любое количество золотых денег, а пополнение денежной массы не может произойти ни из какого другого источника, кроме притока из-за границы. Это не соответствует действительности, поскольку излишнее для обращения золото может уйти в сокровища, а дополнительные потребности в деньгах могут быть отчасти удовлетворены за счет выхода золота из сокровищ. При полноценных деньгах причинная связь между деньгами и ценами обратна той, которую изображает количественная теория. Как отмечал К. Маркс, «цены не потому высоки или низки, что в обращении находится большее или меньшее количество денег, а, наоборот, в обращении потому находится большее или меньшее количество денег, что цены высоки или низки».

Таким образом, прямого воздействия прилива или отлива золота на цены не существует. Через значительно более сложные механизмы, отчасти описанные выше, воздействие переливов золота на относительные уровни цен в отдельных странах, видимо, может иметь место. Можно с достаточным основанием допустить, что в стране, откуда уходит золото, возникает тенденция к снижению цен, а в стране, куда золото притекает, — к повышению цен. Здравый смысл подсказывает, что товары должны стремиться с дешевого рынка на дорогой. Поэтому, возвращаясь к нашему примеру, мы можем предполагать, что экспорт Англии возрастает, а импорт сокращается. Улучшается торговый и платежный баланс, повышается курс фунта стерлингов, золото начинает возвращаться в страну.

Обратные процессы происходят в остальном мире, высокие цены притягивают товары из Англии и удерживают от вывоза товары местного производства. Экспорт остального мира в эту страну уменьшается, импорт возрастает, торговые и платежные балансы ухудшаются, курсы валют по отношению к фунту стерлингов снижаются, золото уходит из этих стран в Англию.

Действие этого стихийного механизма подкрепляется описанной выше политикой центральных банков: в Англии процентные ставки повышались и кредит ограничивался, в остальных странах они понижались, кредит становился более доступным. Это оказывало соответствующее воздействие на спрос и цены.

Из ряда высказываний К. Маркса можно полагать, что он считал реальным подобный механизм выравнивания и распределения драгоценных металлов между странами. В гл. 35 третьего тома «Капитала», озаглавленного «Благородный металл и вексельный курс», читаем: «…Как только общий кризис заканчивается, золото и серебро, оставляя в стороне прилив нового количества благородного металла из стран его производства — распределяются снова в тех соотношениях, в которых они существовали как особое сокровище различных стран в состоянии их». При прочих равных условиях относительная величина сокровища каждой страны определяется ее ролью на мировом рынке. Из страны, которая располагала благородными металлами в количестве, превышающем норму, они отливают в другие страны; эти движения прилива и отлива лишь восстанавливают первоначальное распределение сокровищ между различными нациями».

Наше внимание привлекает указание К. Маркса на то, что восстановление равновесия следует за кризисом. Этим его взгляд принципиально отличается от буржуазных концепций, утверждавших, что модель золотого стандарта работает гладко и бесперебойно. Действительность была далека от идеальной модели, которую мы описали. И это неудивительно. Модель золотого стандарта построена на ряде допущений, которые мало или вовсе не соответствуют действительности. Вот главные из них:

1) В теории предполагается, что все внешнеэкономические операции чувствительны к ценам или процентным ставкам и меняются должным образом под их воздействием. На деле это далеко не так. В течение всей эпохи золотого стандарта Англия вывозила за границу долгосрочный капитал: на английские деньги строились в других странах предприятия и железные дороги, правительства размещали займы на лондонском рынке. Столь же регулярно притекали в Англию доходы от капиталовложений. Эти операции шли своим чередом, несмотря на движение золота и валютные курсы.

2) Не менее сомнительно допущение, что приток золота в страну непременно вызывает увеличение денежной массы и что это увеличение, в свою очередь, вызывает соответствующее повышение цен , (а в стране, откуда уходит золото, происходит обратное). Этот тезис подверг острой критике еще К. Маркс. Если хозяйство страны не испытывает потребности в деньгах, то навязать ему прирост денежной массы в условиях золотого стандарта невозможно. Ввозимое в страну золото может либо уйти в запасные фонды частной тезаврации, либо остаться мертвым богатством в подвалах центрального банка.

3) Даже если денежная масса действительно возросла, то это совсем не означает, что обязательно произойдет повышение цен. Важнейшее значение для уровня цен имеет фаза экономического цикла: цены повышаются обычно в фазах оживления и подъема. Вероятно, рост денежной массы мог способствовать повышению цен лишь в той мере и в тех случаях, когда он совпадал с этими фазами цикла. Наконец — и это, может быть, самое главное, — в реальной жизни выравнивание, восстановление какого-то равновесия происходило вовсе не в виде гладких процессов приспособления, а через острые экономические и кредитно-денежные кризисы, ценой больших жертв, для хозяйства и населения.

Отлив золота из страны был обычно симптомом и спутником экономического кризиса. В свою очередь, он усиливал этот кризис. Когда золото уходило, банки сокращали свои ссуды. На денежном рынке наступало «стеснение»: трудно было достать наличные деньги для срочных платежей, часто для таких платежей, от которых зависело, быть фирме банкротом или нет. Банкротство одних фирм вызывало банкротство других, непогашение ссуд вызывало банкротство банков. Кредит оказывался подорванным, все требовали наличных денег, золота или замещающих его банкнот и других кредитных денег. Это называлось финансовой паникой. Центральный банк, который в соответствии с «правилами игры» повышал в этих условиях свою учетную ставку и ограничивал кредит, в сущности, еще больше обострял ситуацию.

Что происходило в таких условиях в хозяйстве? Капиталистические фирмы за бесценок распродавали запасы товаров, сокращали или вовсе прекращали производство, выбрасывали за ворота часть рабочих, снижали заработную плату тем, кто оставался на работе. Возрастала безработица, сокращался национальный доход, ухудшалось положение трудящихся.

Лишь такой ценой и таким путем постепенно изживался экономический кризис, возникали условия для очередного оживления в хозяйстве. При этом возвращалось в страну и золото, восстанавливался золотой запас центрального банка. Чтобы вернуть в подвалы банков золото на несколько миллионов или десятков миллионов фунтов стерлингов, надо было сдвинуть и привести в движение всю махину экономики страны, нарушив при этом нормальный ход ее развития.

Эта процедура, как заметил один западный экономист, напоминает клоуна, который, увидев далеко отставленный от рояля стул, выбиваясь из сил, толкает рояль к стулу. Выравнивание и приспособление происходят, но происходят в мучительных судорогах, с тяжкими жертвами, в жестокой борьбе всех против всех.

Можно сказать так: приходится удивляться не тому, что золотой стандарт в капиталистическом мире оказался недолговечен, а тому, что он продержался столь долго. Относительная стабильность денег и валют, которую он обеспечивал, объяснялась не его совершенством, а такими конкретными условиями, в которых развивался капитализм во второй половине XIX — начале XX века. Среди этих условий надо выделить центральную экономическую и политическую роль Англии, которая могла навязывать остальному миру «правила игры» золотого стандарта. Система эта в значительной мере опиралась на Лондон как на торговый и финансовый центр тогдашнего мира. Центральные банки во главе с Банком Англии поддерживали и охраняли международный золотой стандарт — систему, которая давала им необыкновенную силу и влияние.

До первой мировой войны ни один серьезный экономист не мог даже в мыслях допустить сомнение в благотворности золотого стандарта. Он казался венцом цивилизации, высшим экономическим достижением, символом порядка и буржуазной свободы. Тем более удивительны глубокие и проницательные суждения К. Маркса по этим вопросам, в особенности в нескольких главах оставшегося незавершенным пятого отдела третьего тома «Капитала».

«Центральный банк есть ось кредитной системы. А металлический запас есть в свою очередь ось банка». Отметив этот факт действительности, он говорит «об ужасающем проявлении во время кризисов этого характера „оси"». Буржуазные экономисты разных школ «одинаково признают необходимость огромных жертв реальным богатством для того, чтобы в критический момент удержать металлический базис». И в 60-х годах прошлого века, когда эти мысли были записаны К. Марксом, и в 90-х годах, когда они были впервые опубликованы Ф. Энгельсом, они были совершенно необычны и намного опережали свое время.

Идеи К. Маркса о золоте и золотом стандарте тесно связаны с основами его учения о природе капиталистического способа производства и его судьбах. В отливе золота, кредитно-денежном кризисе и их экономических последствиях проявляется сама суть капитализма как системы, в которой общественное по своей сущности производство не подчинено общественному контролю.

В противоположность буржуазным экономистам, К. Маркс видел в капитализме не естественный и вечный строй, а лишь закономерный этап в развитии человеческого общества.

Иные склонны даже утверждать, что сама «великая депрессия» 1929—1933 годов проистекает из этой ошибки. Логика здесь такая. Несмотря на ослабление своих позиций в мировой экономике после войны, Англия все же играла в ней важнейшую роль как крупнейший импортер сырья, финансовый центр и т. д. Восстановление золотого стандарта на базе довоенного паритета и связанная с этим жесткая дефляция сделали Англию слабым звеном в экономике Запада. В 1926 году промышленное производство было на 30% ниже уровня 1913 года, а безработные составляли более 12% всех работоспособных. Англия не могла успешно экспортировать свои промышленные товары и поэтому сокращала импорт сырья. Слабость Лондона лишала устойчивости весь мировой денежный рынок.

***2.4 Агония***

Более полувека экономисты и историки на Западе спорят о том, какие последствия имело восстановление золотого стандарта в Англии в 1925 году. Дело в том, что во время первой мировой войны английское правительство, как и правительства почти всех других стран, фактически отменило золотой стандарт и постаралось сосредоточить все имеющееся в стране золото в своих руках. Неразменный на золото фунт обесценился по отношению к золоту, товарам и твердым иностранным валютам. Финансовые магнаты Сити и консервативные политики не хотели примириться с этим: золотой фунт был символом Британской империи, над землями которой, согласно известному выражению, никогда не заходило солнце. Нашелся и подходящий человек для проведения операции восстановления — министр финансов Уинстон Черчилль, будущий премьер-министр Великобритании. Операция предстояла мучительная. Надо было добиться снижения уровня цен в стране, повышения курса фунта стерлингов на мировом рынке, улучшения платежного баланса и прилива золота. Это достигалось ценой массовой безработицы, снижения заработной платы — одним словом, с помощью политики, которая в последние десятилетия носит название дефляция.

Золотой стандарт был восстановлен на базе довоенного паритета фунта. Это означало, что вновь вводилось и старое соотношение фунта и доллара. Между тем при данном соотношении уровень цен в Англии оказался заметно выше, чем в США. Курс фунта оказался таким образом завышенным. Стране, чей валютный курс завышен, трудно экспортировать товары. Все это помогло превратить биржевой крах в Нью-Йорке осенью 1929 года в мировой кризис невиданных масштабов.

Конечно, мировой экономический кризис был порожден комплексом более глубоких факторов, чем финансовая политика Англии, даже если она была ошибочной. Но способствовать углублению кризиса этот фактор мог. Вспомним, что К. Маркс, который всегда стремился докопаться до объективной сути экономических процессов, не зависящих от действий людей, тем не менее считал, например, что «невежественное и нелепое банковское законодательство... может усилить... денежный кризис»10. Он имел в виду действовавшие в Англии законы, которые жестко ограничивали эмиссию банкнот как раз в те периоды, когда хозяйство остро нуждалось в деньгах.

Общий вывод экономистов-теоретиков и финансистов-практиков в 20-х годах гласил: нехватка золота! Между тем количество золота в государственных запасах было в это время почти вдвое больше, чем в 1913 году. Но потребности возросли еще сильнее. Неравномерность распределения запасов резко усилилась: в конце десятилетия почти 2/3 всего золота капиталистического мира оказалось сосредоточено в двух странах — США и Франции. Но еще важнее было то, что вместе с довоенным капитализмом канула в Лету эпоха сравнительной стабильности, международного доверия, постепенности сдвигов. Скажем, золотой запас Англии был в несколько раз больше, чем до войны, но свои функции он выполнял гораздо хуже. Послевоенный золотой стандарт был лишь бледной тенью довоенного. Обращение золотых монет в небольшой мере сохранилось лишь в США. Англия и Франция восстановили денежную систему в виде так называемого золотослиткового стандарта: центральные байки обменивали банкноты только на золотые слитки стандартного веса (около 12,5 кг). Это практически означало, что реально правом размена могли воспользоваться лишь крупные капиталисты, особенно частные банки.

Рассказывают, правда, что во Франции, где золотой стандарт продержался дольше всего (до сентября 1936 г.), мелкие тезавраторы порой покупали такой слиток в складчину и делили его у ближайшего ювелира. Но это уже не нормальное функционирование системы, а ее, так сказать, гримасы и судороги.

Другой формой экономии металла был золотодевизный стандарт — система, при которой центральные банки многих стран обменивали свои банкноты не на золото, а на иностранную валюту, которая считалась разменной на золото. Чтобы поддерживать такой размен, центральные банки держали значительные валютные резервы. Если до войны практически единственной резервной валютой выступал фунт стерлингов, то теперь его сильным конкурентом стал американский доллар.

Суть этих разновидностей золотого стандарта сводилась к тому, что желтый металл почти полностью изымался из внутреннего обращения и концентрировался в руках государства как мировые деньги, как всеобщее средство платежа на мировом рынке. Но эта система, воздвигнутая с таким трудом и такими жертвами, существовала всего несколько лет: капиталистический мир стоял на пороге глубочайшего в истории экономического кризиса.

Отход от золота в капиталистических странах происходил по-разному. В Англии золотой фунт пал в сентябре 1931 года под ударами международного финансового кризиса: капиталисты других стран отказали ему в доверии. В США отмена обратимости доллара в золото и мобилизация золота государством были одной из первых антикризисных мер так называемого «нового курса» президента Ф. Д. Рузвельта, который приступил к исполнению своих обязанностей в начале 1933 года в обстановке острейшего кризиса.

Франция была «последним из могикан» золотого стандарта. Его отмена произошла в острой политической ситуации, когда буржуазия боролась против левого правительства Народного фронта (его возглавлял социалист Леон Блюм), в массовом порядке изымая капиталы из экономики своей страны и переводя их за границу. В Германии золото и валюту, как и все хозяйство страны, фашисты подчинили подготовке к войне. Были введены жесткие ограничения на любые платежи за границу, заморожены иностранные счета в марках. Вопрос о золотом стандарте был попросту снят с повестки дня.

Важный экономический результат всех этих изменений заключался в том, что твердые соотношения между валютами (паритеты) перестали существовать. Валюты пустились в плавание, наподобие того, что произошло в наши дни после 1973 года. Как только страна отходила от золота, курс ее валюты резко понижался. Нередко страна добивалась большего снижения курса, потому что это давало преимущества в конкурентной борьбе за рынки. Твердые золотые паритеты были бы в этих условиях только обузой. Золото теперь изымалось из частного денежного оборота и из внутренней сферы. Государство полностью концентрировало монетарное золото и использовало его для международных расчетов как конечное средство платежа. Изменился механизм международного движения металла. Он теперь мог переходить только из подвала одного центрального банка (или особого государственного фонда) в подвал другого банка. Впрочем, в предвоенные и первые военные годы путь у него был один — за океан, в США.

Концентрация мировых золотых запасов в США играла важную роль во внешней и внешнеэкономической политике американского правительства во время и после войны.

***2.5 Бреттон-Вудс***

Международная валютная система, сложившаяся после второй мировой войны, обычно называется Бреттон-Вудской. Слово это происходит от названия небольшого курортного городка в штате Нью-Хэмпшир (США), где летом 1944 года собралась международная финансовая конференция. В ней принимали участие делегаты 44 стран, включая СССР, США, Великобританию и других участников антигитлеровской коалиции. Хотя война еще продолжалась, уже вставали вопросы послевоенного политического и экономического устройства мира.

Конференция обсуждала вопрос о создании всемирной валютно-финансовой организации и международном регулировании валютных отношений через эту организацию. Дело это было новое и исключительно сложное. В итоге продолжавшихся около месяца дискуссий конференция утвердила устав («статьи соглашения») Международного валютного фонда. Устав вступил в силу 27 декабря 1945 г., а с I марта 1947 г. МВФ начал свои операции. Советский Союз не ратифицировал Бреттон-Вудское соглашение и не вступил в члены Фонда. Очень скоро после окончания воины, выяснилось, что заправляют в Фонде правящие круги США, позиция которых по отношению к СССР становилась все враждебнее.

В настоящее время членами МВФ состоят все промышленно развитые капиталистические страны, за исключением Швейцарии, все развивающиеся страны, за исключением немногих малых стран, и некоторые социалистические страны (Югославия, Румыния, Венгрия, Вьетнам, Лаос). В 1980 году в члены МВФ вошла также КНР. Общее число членов на август 1983 года составляло 146.

Перед глазами создателей Бреттон-Вудской системы стояли тяжелые 30-е годы, годы мирового кризиса. Считалось несомненным, что события в международной экономической сфере (крах золотого стандарта, конкурентное обесценение валют, упадок международного кредита, введение ограничений торговли и платежей) в большой мере способствовали этому кризису. Страх, что послевоенный период готовит мировому капитализму подобные потрясения, охватил экономистов и политиков.

Меры, которые предлагали создатели системы, шли в двух главных направлениях. Во-первых, предлагалось ввести строгие «правила поведения» в валютной сфере: не проводить изменения паритета валюты без согласия Фонда, отменить и не вводить вновь ограничения обратимости валют и т. д. Во-вторых, намечалось создание новой системы международного кредита, который Фонд должен был предоставлять странам, попавшим в тиски валютных трудностей.

На Западе принято считать, что у истоков Бреттон-Вудской системы стояли два человека: англичанин Джон М. Кейнс и американец Гарри Д. Уайт. Каждый из них разработал свой проект будущей организации, и оба проекта были представлены конференции. Кейнс считался к этому времени признанным корифеем буржуазной экономической науки, создателем теории государственного регулирования хозяйства, авторитетом в области экономической политики и финансов. Незадолго до этого он стал лордом — так сказать, первым аристократом от политической экономии. Уайт был практиком, заместителем министра финансов США. Это был «человек Рузвельта» — один из группы соратников и советников президента, сыгравшего столь значительную роль в истории США.

Кейнс и Уайт стремились к общей цели — укрепить валютно-финансовую систему и тем самым упрочить мировой капитализм. Но проекты их были во многом различны, потому что Кейнс думал о восстановлении позиций Великобритании, а Уайт — о закреплении руководящей роли США в послевоенном экономическом устройстве. Кейнс предлагал, чтобы кредит Фонда предоставлялся обильно и свободно, ибо было ясно, что Великобритания будет одним из первых претендентов на этот кредит. Это было неприемлемо для США, поскольку они неизбежно должны были стать главным кредитором. Поэтому проект Уайта предусматривал более жесткие условия кредита. Силы были неравны. Конференция почтительно выслушала Кейнса, но приняла за основу проект, который был представлен от лица правительства США.

Главная цель нового валютного порядка заключалась в том, чтобы сохранить преимущества золотого стандарта, избавившись от его недостатков. При этом к преимуществам относили стабильность соотношений между валютами, их взаимную обратимость, свободу движения товаров и капиталов. Особая значимость придавалась дисциплине золотого стандарта: если страна жила «не по средствам», она теряла золото и была вынуждена принимать меры экономии, проводить политику дефляции. Недостатки заключались в негибкости и стихийности этой системы, именно в том, что она навязывала странам дефляцию слишком рано и слишком часто. А дефляция означала безработицу, замедление экономического роста. Поскольку создатели Бреттон-Вудской системы и без того опасались таких тенденций в послевоенном мире, это был, с их точки зрения, главный порок золотого стандарта.

Все же золоту в этой системе была отведена важная роль. Это было связано и с силой традиции, — и с верой в его благодетельную роль, и с наличием огромного золотого запаса у США. Но, как говорил Кейнс еще в 1924 году, у золота теперь хотели отнять власть самодержца и оставить его на положении конституционного монарха. Правда, делалось это на американский, а не на английский лад.

Золото восстанавливалось в роли измерителя международной стоимости денежных единиц: каждая страна обязывалась закрепить золотое содержание своей денежной единицы (валюты) и поддерживать его. Золото объявлялось также главной формой международных резервов, конечным средством погашения дефицита платежного баланса.

Все это совершенно не затрагивало внутренних денежных функций золота. По существу, считалось очевидным, что размен банкнот на золото не будет восстановлен, что внутри страны золото не будет играть роль денег. Впрочем, по традиции в большинстве стран, в частности в США, продолжали действовать законы, требовавшие, чтобы банкноты и другие виды кредитных денег были в определенной доле покрыты золотом. В США эти нормы были отменены лишь в 60-х годах.

Таким образом, вводился своего рода международный золотой стандарт. Но на поверку выходило, что это был не столько золотой, сколько золотодолларовый стандарт. Подобно тому, как папа римский считается посредником между верующими и католическим богом, так доллар занимал теперь положение посредника между всеми остальными валютами и золотом.

В сущности, валюты прикреплялись не к золоту, а к доллару, который считался как бы дубликатом, полноправным представителем благородного металла. В уставе МВФ говорилось: «Паритетная стоимость валюты каждой страны-члена будет выражаться в зелоте как общем мериле или в долларах США веса и пробы на 1 июля 1944 г.» (ст. IV, ч. I).

Реальное экономическое значение имело золотое содержание доллара, или, что-то же самое, официальная цена золота в долларах, так как по этой цене оно покупалось и продавалось центральными банками. С 1934 по 1971 год эта цена была неизменна и составляла 35 долл. за унцию. Многим в тот период она казалась своего рода естественной константой мировой экономики, подобной постоянным величинам в физике.

Для каждой страны важнейшее значение имел долларовый паритет валюты, ее соотношение с долларом. Вокруг установления этой величины шли споры, порой развертывалась острая борьба. Ведь от нее зависели выгодность экспорта и импорта товаров, результаты других внешнеэкономических операций. Определив долларовый паритет, брали счетную машинку и подсчитывали, что это будет означать в золоте. МВФ фиксировал ту и другую величину как равнозначные. Первоначальный паритет фунта стерлингов был установлен в 4,03 долл. В сентябре 1949 года Англия провела девальвацию и снизила этот паритет до 2,80 долл. Это было своего рода валютное землетрясение, сдвиг, имевший важные экономические и политические последствия. Гораздо меньшее значение имело соответствующее снижение золотого содержания фунта.

Собрав в бронированных подвалах Форт-Нокса и Манхэттена огромную часть мировых запасов желтого металла, США могли позволить себе роскошь свободно обменивать доллары на золото для иностранных правительств и центральных банков. Ни американские, ни иностранные частные лица, фирмы и банки такого права не имели. В течение первого послевоенного десятилетия это обязательство не причиняло США никаких хлопот, потому что остальные страны не могли предъявить сколько-нибудь значительных сумм к размену на золото по топ простой причине, что они не имели долларов. Напротив, некоторые разоренные войной страны были вынуждены продавать остатки своих золотых запасов казначейству США, чтобы получить доллары, необходимые для закупки сырья, продовольствия, оборудования.

Размен доллара на золото по твердому соотношению все же резко выделял его из числа валют капиталистических стран. Другие страны, в первую очередь Англия, не могли пойти на это. Более того, Англия оказалась не в состоянии ввести обратимость своей национальной валюты в доллары, что еще более подчеркивало особое положение валюты США.

Ограниченный размен доллара представлял собой тонкую нить, которая связывала всю систему с золотом. Если страна имела валюту, обратимую в доллары, то тем самым эта валюта была косвенно разменной на золото. Впервые послевоенные годы все развитые капиталистические страны, подобно Англии, не имели ни возможности, ни желания вводить обратимость своих валют в доллары. Но с конца 50-х годов, по мере восстановления и укрепления хозяйства, страны Западной Европы, Япония и некоторые другие государства ввели такую обратимость для большинства типов операций. Однако доллар оставался безусловным центром системы,

«Доллар так же хорош, как золото», — эта финансовая «истина» стала у американцев почти пословицей. «Доллар лучше золота!» — восклицали энтузиасты и приводили аргументы: держатели долларов (счетов в банках США и американских ценных бумаг) получают проценты на свои деньги, тогда как металл не только не приносит дохода, но даже требует издержек. Теперь эти изречения звучат насмешкой, но в 40—50-х годах они имели известный смысл.

В операциях между центральными банками золото покупалось и продавалось главным образом на доллары, но физически редко покидало пределы США. Оно продолжало играть роль конечного платежного средства, последнего ресурса для погашения дефицита платежного баланса. Можно было также обратить в золотодолларовые накопления центральных банков, предъявив доллары казначейству США для обмена. Поэтому движение металла между государственными хранилищами было довольно интенсивным.

В конце 1949 года золотой запас США достиг рекордной отметки около 22 тыс. т и составлял 70% резервов капиталистического мира. После этого стягивание золота в США приостановилось, а с конца 50-х годов стал нарастать обратный поток. В конце 1960 года США имели 15,8 тыс. т (44%), а в конце 1971 года, когда они закрыли золотое окошко, прекратив обмен долларов на золото, — всего лишь 8,6 тыс. г (21%). На этом уровне золотой запас США застыл, как и запасы других стран. Межгосударственное движение желтого металла приостановилось. После этого, как мы увидим, золотой запас США мог меняться уже в новых формах: путем продажи металла в известных целях на свободном рынке по резко колеблющимся ценам. В международном движении золота заметно уменьшились элементы, свойственные мировым деньгам, и возросли товарные черты.

Изменение золотого запаса США отражает лишь конечный итог (сальдо) его движения между ними и остальными странами. На самом деле США до конца 60-х годов постоянно продавали золото одним странам и покупали у других. За 1951 —1966 годы было продано 13,2 тыс. т и куплено 5,1 тыс. т. Разница и составила отлив золота из США.

Сам МВФ требовал, согласно его уставу, чтобы страны - члены вносили четверть своего пая (так называемой квоты) в золоте. Если у страны было мало золота, сумма взноса устанавливалась иначе: 10% ее золотых и долларовых запасов. Таким путем Фонд стал крупным держателем золота.

В формировании послевоенной валютной системы выразилось приспособление государственно-монополистического капитализма к меняющимся условиям в мире. До известной степени она соответствовала потребностям и условиям развития экономики. Она обеспечила условия для значительного расширения мировой торговли и других форм хозяйственного сближения наций. С 1949 по 1970 год физический объем внешней торговли капиталистических стран возрос примерно в 4 раза, причем рост мировой торговли обгонял расширение производства. Это значит, что росло международное разделение труда, развивалась специализация и кооперация производства.

Расширение внешних экономических связей помогало повышению эффективности экономики.

Конец этой временной и относительной стабильности наступил во второй половине 60-х годов.

На XXIV съезде КПСС (1971 г.) отмечалось, что «приспособление к новым условиям не означает стабилизации капитализма как системы. Общий кризис капитализма продолжает углубляться». Далее, в частности, указывалось, что «последние годы были отмечены... серьезным кризисом валютно-финансовой системы капитализма». На XXV съезде КПСС (1976 г.) говорилось о валютном кризисе как одном из серьезных потрясений мирового капиталистического хозяйства и отмечалось, что «особую остроту кризисным процессам придала инфляция».

***2.6* *Резервы и долги***

Уже к концу 1967 года США были должны остальному миру около 36 млрд. долл., из них 18 млрд. — правительствам и центральным банкам. В конце 1982 г. задолженность составляла 305 млрд. долл. Это одновременно орудие экспансии американского империализма и источник неустойчивости в валютной системе.

Долги США другим странам носят специфический характер. Они одновременно представляют собой валютные резервы, запасы международных платежных средств, накопленные другими странами. Как монета всегда имеет две стороны, так, скажем, любой вклад в банке выглядит по-разному в зависимости от того, смотрят ли на него со стороны вкладчика (кредитора) или со стороны банка (должника). Обе эти стороны представляют неразрывное единство, но в данный момент и с данной точки зрения преобладающее значение может иметь одна из них. В первые два послевоенных десятилетия на передний план выступала резервная сторона, и как-то забывалось, что это вместе с тем американские долги. Когда же накопления достигли десятков и сотен миллиардов, главной оказалась долговая сторона, ибо под сомнение попала платежеспособность должника. Это «преображение» резервов в долги — важнейший фактор валютного кризиса 70-х годов.

Золотой запас США был подобием резерва, который должен иметь каждый банк, чтобы быть в состоянии в любой момент оплатить наличными вклады своих клиентов. При нормальных условиях одни вкладчики изымают свои деньги, другие несут деньги в банк, и он может обходиться довольно скромными резервами. Но когда доверие к банку подорвано, вкладчики начинают опасаться за свои деньги, и начинается массовое, паническое изъятие вкладов.

Впервые послевоенные годы США могли совершенно не опасаться такого развития событий. В 1950 году их золотой запас почти в 7 раз превышал долларовые активы иностранных государств. Но в 1967 году он составлял уже только 78% таких активов, по которым владельцы могли в любой момент потребовать золото. В 1971 году этот показатель снизился до 22%. Это была критически низкая величина, и на этом этапе правительство США захлопнуло окошечко кассы, отменив размен долларов для иностранных правительств и центральных банков.

Крушению золотодолларового стандарта предшествовали драматические события, которые имели важные политические аспекты. В этих событиях нашли выражение важнейшие процессы, происходившие в мировой экономике и политике, прежде всего укрепление позиций других главных капиталистических стран по отношению к США и обострение трансатлантических противоречий. Особую роль в подготовке почвы для «землетрясения» 1971 года имели франко-американские противоречия и политика Франции.

Уже в конце 60-х годов США стали оказывать давление на другие страны, добиваясь, чтобы они воздержались от обмена накапливаемых ими долларов на золото. Скоро такие действия стали определенно рассматриваться как недружественные по отношению к Вашингтону. От давления США перешли к «выкручиванию рук» и угрозам. Отчасти это вроде бы помогло; в 1969 и 1970 годах золотой запас США не уменьшался. Но это был короткий период затишья. В 1971 году поднялась новая волна недоверия к доллару, и некоторые страны Западной Европы вновь стали изымать золото. Это послужило той соломинкой, которая переломила спину верблюда. В августе 1971 года США отменили размен доллара на золото для иностранных правительств и центральных банков. Золотодолларовый стандарт перестал существовать.

Крушение золотого стандарта отнюдь не означает ликвидацию функций золота в международной валютной системе и еще менее того — ослабление его экономической роли в целом. Оно означает лишь невозможность существования в условиях современного капитализма как стабильного внутреннего денежного обращения, связанного с золотом, так и эффективного международного валютного регулирования с опорой на золото даже в той ограниченной форме, в какой это имело место в Бреттон-Вудской системе.

**Глава III. Цена золота**

Вопрос о цене золота на мировом рынке и ее перспективах имеет важное экономическое значение для золотодобывающих стран. Вместе с тем формирование цены золота представляет собой большую теоретическую проблему, и подход к ней лежит через теорию стоимости.

В свое время изучение закономерностей обращения металлических денег сыграло важную роль в формировании самой науки политической экономии. Наблюдения в этой области явились во многих отношениях исходным материалом для первых попыток экономического анализа. Резкое снижение стоимости и покупательной способности золота (и серебра) в XVI—XVII веках — так называемая революция цен дала огромный материал и послужила той основой, на которой формировалась эта новая наука. Как заметил советский экономист И. А. Трахтенберг, «вовсе не преувеличением является утверждение, что из вопроса о деньгах выросла экономическая наука». Подобное мнение высказывалось и ранее.

В Марксистской экономической науке последних десятилетий особенно активно обсуждается вопрос о связях между кредитно-бумажными деньгами и золотом, о том, надо ли их, как в XIX веке, рассматривать только как представителен золота или с развитием капитализма XX века они отрываются от золота и приобретают способность непосредственно соизмерять меновые стоимости товаров. Что первично в современной инфляции — обесценение кредитно-бумажных денег к золоту или их обесценение к товарам? Этот вопрос в различных интерпретациях и аспектах занимает умы экономистов.

Основой нашего экономического мышления является трудовая теория стоимости. Она была создана в XVII—XVIII веках классиками буржуазной политической экономии, развита и преобразована К. Марксом.

Золото имеет одну важнейшую общую черту со всеми прочими товарами: оно производится человеческим трудом. Труд создает стоимость золота, как всякого товара. Величина стоимости определяется количеством труда, необходимого при обычных условиях производства для выпуска единицы товара, в данном случае для добычи унции или грамма золота. Повышение производительности труда уменьшает это количество (иначе говоря, рабочее время, измеренное в человеко-часах или других подобных единицах) и, следовательно, снижает стоимость.

Но стоимость скрыта где-то в глубинах хозяйства. Внешне сна может проявиться только в форме меновой стоимости. Меновая стоимость есть система соотношений, при которых товар обменивается на другие товары. Эту систему соотношений называют покупательной способностью (покупательной силой) золота. В своей основе покупательная способность золота (как меновая стоимость любого товара) зависит от того, как относятся затраты труда на производство единицы золота к затратам труда на производство других товаров. Отсюда ясно: если затраты труда на добычу золота сокращаются быстрее, чем на производство других товаров (иначе говоря, производительность труда в золотодобыче растет быстрее), покупательная способность золота при прочих равных условиях должна снижаться. Наоборот, если производительность труда растет быстрее в других отраслях, покупательная способность золота должна иметь тенденцию к росту.

Но что произошло бы, если бы были открыты новые богатые месторождения золота? Благодаря их вовлечению в производство маржинальными оказались бы относительно более богатые участки, стоимость золота понизилась бы вследствие уменьшения затрат труда, и при прочих равных условиях это могло бы вызвать снижение его покупательной способности. Это важно отметить, чтобы было видно, что в основе все же лежат условия производства, а не рынка.

Еще одна важнейшая особенность образования стоимости и покупательной способности золота обусловлена тем, что текущая добыча золота составляет лишь незначительную часть накопленных запасов, которые в любой момент могут быть выброшены на рынок. Стоимость всего накопленного золота определяется в своей основе современными затратами труда на добычу нового металла. Внешне это проявляется в том, что цена золота, только что вышедшего из рудников Южной Африки, и золота, накопленного столетиями французскими тезавраторами, — в принципе одна и та же. В то же время перемещение накопленных запасов, их выход на рынок или уход с рынка могут оказывать огромное влияние на цену золота, а через описанный выше механизм — и на стоимость.

В результате такого сложного взаимодействия условий производства и условий рынка формируется фактическая покупательная способность золота, имеющая столь важное экономическое и политическое значение.

Покупательная способность золота непосредственно зависит от цены золота в кредитно-бумажных деньгах и от уровня цен всех прочих товаров. Для ясности ее можно сравнить с понятием реальной заработной платы, которая зависит, с одной стороны, от номинальной (денежной) зарплаты, а с другой — от цен товаров, которые покупаются на эту зарплату. Цена золота (как зарплата) выражается в денежных единицах, например в долларах. Но сравнивать ее приходится с ценами бесконечного ряда товаров. Это имеет смысл лишь в динамике и делается с помощью индексов.

Во времена золотого стандарта цена золота была стабильна. В известном смысле это была, собственно, не цена: ведь цена есть выражение стоимости в деньгах. Но если деньгами является золото, то получается, что золото выражает свою стоимость в самом себе. Поэтому цена золота была просто масштабом, монетным названием определенных весовых количеств золота. Она была лишь перевернутым золотым содержанием денежной единицы.

Цены всех товаров, разумеется, выражались не в унциях и граммах золота, а в долларах и других национальных деньгах. Эти цены были подвижны и постоянно изменялись. Напротив, цена золота была закреплена. Поэтому покупательная способность золота могла меняться только путем изменения общего уровня товарных цен.

Покупательная способность золота к концу XIX века достигла самого высокого уровня за три столетия. В последующий период она превышала этот уровень только в 30-х годах XX в., когда было скачкообразно снижено золотое содержание фунта и доллара и соответственно повышена цена на золото, а также в наши дни — в конце 70 — начале 80-х годов.

После 1914 года положение с золотом изменилось. Его цена в кредитно-бумажных деньгах разных стран перестала быть раз и навсегда закрепленной величиной. Покупательная способность золота теперь зависела от двух факторов: товарных цен в кредитно- бумажных деньгах и цены на золото в этих же деньгах. Эта цена стала орудием политики правительств, инструментом государственно-монополистического регулирования. Особенно большое экономическое и политическое значение имели действия правительства США.

В марте 1933 года только что пришедшее к власти правительство Рузвельта отменило золотой стандарт и ввело, говоря современным языком, плавающую цену золота и плавающий курс доллара. Государство постепенно повышало цену, по которой оно покупало золото у производителей. Вся эта операция проводилась в расчете на то, что цена золота потянет вверх товарные цены, оживит спрос и поможет вытянуть хозяйство из трясины глубочайшего кризиса. Однако товарные цены почти не реагировали на удорожание золота. Поскольку цена золота резко возросла, а цены товаров в 1929—1933 годах снизились, произошло повышение покупательной способности золота. В отличие от событий конца XIX века, это было результатом волевого акта, политического решения, которое ничего общего не имело с изменением стоимости золота.

При золотом стандарте продать золото означало просто обменять слитки на монеты или на банкноты, разменные на монеты. Продажа и купля золота, в сущности, означала только изменение его формы. Но когда кредитно-бумажные деньги неразменны на золото и являются единственной реальной формой денег в обращении, цена золота в этих деньгах уже не отличается принципиально от цен других товаров. Купля-продажа желтого металла становится подобна купле-продаже любого товара.

**Заключение**

В силу своих уникальных физико-химических свойств золото использовалось на протяжении всей истории человечества — и как украшения, и как металл, и как деньги. Период использования золота в качестве денег насчитывает несколько тысячелетий.

Однако в XY - XYIII вв. с развитием капитализма и возникновением коммерческих банков появляются кредитные деньги. Золото постепенно вытесняется из сферы налично-денежного обращения. Тем не менее, оно остается, по существу, единственным резервным активом, как во внутреннем денежном обороте, так и в сфере международных валютных отношений. Понятия «деньги» и «золото» фактически идентичные.

Апогей применения золота в качестве международного резервного актива — ХIХ в. В период Первой Мировой войны и после нее произошла отмена внутренней конвертируемости золота, резко возросла его цена.

Попытки восстановить золотой стандарт и на его основе – стабильность мирового валютного рынка, предпринятые в период между двумя войнами, закончились безрезультатно. Золотодевизный стандарт как основа мировой валютной системы просуществовал всего несколько лет, с конца Первой Мировой войны до Великой депрессии.

Вторая мировая война окончательно вытеснила золото из международной валютной системы, хотя процесс его формальной демонетизации затянулся на тридцать лет. Полный отрыв денег от привязки к конкретному товару, в частности к золоту, вызван объективными причинами. Главная из них — ни один товар в условиях развитой международной экономики не может выполнять функции средства платежа, прежде всего из-за физического, количественного ограничения самого товара. Экономика не имеет пределов развития, тогда как любой товарный стандарт сдерживает, ограничивает это развитие, вызывая экономические и валютные кризисы. Поэтому, с одной стороны, золото представляет собой такой же стратегический товар, как нефть или редкоземельные элементы. Цена на него определяется спросом и предложением на мировом рынке. Более того, существует проблема реализации золота на мировом рынке. Любые попытки продать значительное количество монетарного золота вызывают немедленное падение цен на него и дестабилизируют рынок.

Это одна из причин сохранения относительно высокой доли золота в составе официальных резервов. Однако золото как товар обладает исключительной инвестиционной ценностью, а поэтому в результате официальной демонетизации золота, объявленной Ямайской валютной системой, роль золота лишь модифицировалась в валютно-финансовой сфере и в международных экономических отношениях.

Таким образом, золото, занимая промежуточное положение между товаром и деньгами, по-прежнему частично выполняя функции денег, но, уже не являясь всеобщим эквивалентом стоимости, является так называемыми квазиденьгами.

**Список используемых источников**

1. Аникин А.В. Золото. Международный экономический аспект. М., 1988г

2.К.Маркс «Капитал» (глава III)., 1867г

3. Рылов И., Соболин В. Монеты России и СССР. М., 1994г

4. http://bibliotekar.ru/zoloto-2/index.htm - «Золото: международный экономический аспект» АНИКИН А.В.