

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РФ
ФГБОУ ВО СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ



Кафедра «Финансовый менеджмент
и банковское дело»

«История денежно-кредитных отношений»

Ставрополь – 2019

УДК256.1
ББК 75.241
С 75

Автор составитель

Ю.М. Складорова, доктор экономических наук, профессор

Рецензент

Гурнович Т.Г., доктор экономических наук, профессор

Ю.М. Складорова

С 75 История кредитно-денежных отношений: Учебно-практическое пособие для бакалавров 080100.62 – «Экономика» / авт.сос. Ю.М. Складорова – Ставрополь: Ставролит; СтГАУ, 2013

УДК 336.1
ББК 65.261

Учебно-практическое пособие для бакалавров сочетает теоретический и практический аспекты денежных и кредитных отношений, теорию и организационные основы банковской деятельности, позволяет глубже понять их значение и механизм использования в народном хозяйстве. В пособии раскрывается процесс зарождения и формирования денежной системы, возникновение банковского дела, становления и развития банковской системы России. В первой части излагается процесс формирования и развития денежной системы и денежной политики на отдельных этапах развития экономики России. Во второй части отражены процессы развития кредитной системы со времен Древней Руси и до современной России переходного периода.

В пособии содержатся тесты, контрольные вопросы и задания для самоконтроля. Дан перечень рекомендуемой литературы.

© Ю.М. Складорова, составление 2019
©ФГБОУ ВО СтГАУ 2019

Содержание

Предисловие

Раздел 1. История денежной системы России

Глава 1. Становление денежной системы Древней Руси

1.1 Введение

1.2 Возникновение денежного обращения на территории древней Руси

1.3 Денежное обращение в период феодальной раздробленности русских княжеств

1.4 Денежная реформа Елены Глинской 1535-1538гг.

1.5 Денежная политика в период перехода к абсолютизму

Глава 2. Денежные отношения феодально-помещичьей России

2.1 Введение

2.2 Денежная реформа Петра I (1698-1724гг.)

2.3 Денежная политика при правлении Екатерины I

2.4 Меры правительства по стабилизации денежного обращения в период 1730-1760 гг.

2.5 Денежная политика Екатерины II

2.6 Денежное обращение при царствовании Александра I

2.7 Меры по упорядочению денежного обращения (1818-1823 гг.)

2.8 Денежная реформа Канкрин (1839-1843 гг.)

Глава 3. Денежное обращение в эпоху становления и развития капиталистической России

3.1 Введение

3.2 Денежное обращение России периода формирования капиталистических отношений

3.3 Денежная реформа графа С.Ю. Витте

3.4 Денежная система России накануне первой мировой войны

3.5 Денежное обращение военного времени (1914-1917 гг.)

3.6 Денежная политика временного правительства

Глава 4. Советская денежная система

4.1 Введение

4.2 Мероприятия советской власти по стабилизации денежного обращения.

4.3 Денежное обращение в период военного коммунизма.

4.4 Денежная реформа 1922-24 годов

4.5 Денежное обращение в период формирования индустриальной системы

4.6 Денежная реформа 1947 года

4.7 Меры по стабилизации денежного обращения в «хрущевский» период

4.8 Денежное обращение 70-х и начала 80-х годов

Глава 5. Денежная система современной России

5.1 Введение

- 5.2 Формирование денежной системы переходного периода
- 5.3 Денежное обращение России периода трансформационного спада
- 5.4 Денежная политика Банка России в период депрессивной стабилизации
- 5.5 Денежное обращение России в посткризисный период

Раздел 2. История кредитной системы России

Глава 6. Формирование казенной кредитной системы России

- 6.1 Введение
- 6.2 Кредитное дело Древней Руси
- 6.3 Попытки создания первых казенных банков (1665-1762)
- 6.4 Кредитная политика правительства Екатерины II (1763- 1803)
- 6.5 Кредитная политика Александра I (1806-1825)
- 6.6 Кредитная политика графа Канкрин (1826- 1854)

Глава 7. Капиталистическая банковская система России

- 7.1 Введение
- 7.2 Кредитная политика Александра II (1855-1881)
- 7.3 Кредитная политика Александра III (1881- 1894 гг.)
- 7.4 Кредитная политика правительства Николая II (1895- 1900)
- 7.5 Банковская система России начала 20 века

Глава 8. Советская банковская система

- 8.1 Введение
- 8.2 Реорганизация банковского дела на социалистических началах.
- 8.3 Банковское дело в годы НЭПа
- 8.4 Банковская система накануне кредитной реформы
- 8.5 Кредитная реформа 1930 - 32 гг.
- 8.6.Кредитные отношения СССР в предвоенный период.
- 8.7 Банковская система в послевоенный период
- 8.8 Развитие кредитно-расчетных отношений в период хозяйственной реформы

Глава 9. Банковская система в условиях переходной экономики

- 9.1 Введение
 - 9.2 Банковская реформа 1987 года
 - 9.3 Формирование банковской системы современной России
- Литература

Предисловие

Развитие денежно-кредитной сферы неразрывно связано с исторически сложившимися тенденциями и закономерностями в развитии экономики страны. Для понимания преобразований денежно-кредитных отношений современной России необходимо исследовать процесс зарождения и формирования денежного хозяйства, кредита и банковского дела, становления и развития денежно-кредитной системы России.

Книга посвящена вопросам организации денежно-кредитных отношений, их становления, трансформации в различные исторические эпохи России. Уделено внимание процессу зарождения денежной системы на Руси, организации денежного хозяйства и проведения денежных реформ при переходе от одной модели денежной системы к другой. Характеризуется поэтапное развитие банковского дела и формирование российской банковской системы. Особое место уделено 20 веку и современной ситуации в денежно-кредитной сфере России. Представлена картина эволюционного и революционного преобразований денежно-кредитной сферы российской экономики.

Учебное пособие включает две части, каждая из которых подразделяется на пять исторических этапов, отраженных в соответствующих разделах книги.

Первый этап отражает становление денежно-кредитных отношений в древней Руси. Особый интерес представляет зарождение древнерусской денежной системы в 9-10 веках. Второй этап охватывает процесс развития денежно-кредитных отношений в период феодально-помещичьей экономики. Третий этап - формирование капиталистической модели денежно-кредитной системы в России в условиях свободной конкуренции и создания монополий. Четвертый этап охватывает советский период. В нем раскрывается содержание и развитие денежно-кредитных отношений в условиях государственно - распределительной экономики Советского Союза. Пятый этап - период формирования денежно-кредитной сферы переходного периода от распределительной к рыночной модели экономики.

Предлагаемый учебник «История денежно-кредитной системы России» создан коллективом авторов кафедры «Финансовый менеджмент и банковское дело» ФГБОУ ВПО «Ставропольский государственный аграрный университет». В нем обобщаются результаты научной, практической и педагогической деятельности в области преподавания курса, накопленные за годы российских рыночных реформ.

Раздел 1. История денежной системы России

Глава 1. Становление денежной системы древней Руси

В этой главе рассматриваются:

- Возникновение и развитие денежных отношений в период древности и формирования городов
- Развитие меновых отношений и формирование различных товаров-эквивалентов в период от нашествия татар и до падения Новгорода
- Характеристики, которыми обладали товарные деньги древней Руси и сфера их обращения
- Механизм стихийной эволюции товаров-эквивалентов
- Содержание и причины безмонетного периода в истории русского денежного обращения
- Становление русской денежной системы в период собирания русских земель времен Ивана Грозного
- Состояние денежного хозяйства в период феодальной раздробленности
- Предпосылки, этапы проведения и значение денежной реформы Елены Глинской
- Мероприятия по реформированию денежного обращения в период 1654-1663 годы и проблемы по их осуществлению
- История возникновения, роль и место отдельных денежных единиц обмена на территории древней Руси.

1.1 Введение

Оценить особенности и важность денежной системы как составной части экономики можно, лишь изучив историю возникновения и этапы становления русской денежной системы. Понимание современной сущности денег невозможно без исследования эволюции менового посредника. При этом важно понять, почему те или иные товары стали выступать в роли посредника при обмене на конкретном историческом этапе. Развитие обмена выразилось в смене одного менового посредника другим. Поэтому следует изучить механизм стихийной эволюции русских денег. В основе этого процесса просматривается действие закона естественного отбора и приспособления родовых свойств меновых посредников к общественным потребностям.

Прежде чем сформировался всеобщий денежный эквивалент, денежное обращение в Древней Руси сменило три основных *подвида меновых посредников: анималистические* (animal - животное) *вегеталистические* (vegetabilis- растительные), *гилоистические* (hyle - вещество).

На процесс формирования денежной системы оказали влияние меновые отношения с иностранными торговцами и состояние государственных финансов.

Большую роль сыграл переход от периода взвешивания денег (пенза-

торного) к периоду счета денег (хартальному). В дальнейшем основную часть денежной массы России, составят монеты. Россия вступит в длительную эпоху монетного периода денежного обращения. В этих условиях большое значение приобретет монетная регалия, которая начинает эксплуатироваться властями уже на раннем этапе монетного денежного обращения со всеми вытекающими последствиями для ценности денег.

Меры по упорядочению денежного обращения – чрезвычайно важные факторы формирования денежной системы страны. Как мы увидим, большую роль в этом сыграла денежная реформа Елены Глинской и попытки реформирования архаичного денежного обращения, предпринятые властью в 1654-1663 годах.

В процессе изучения данного раздела студенты узнают о возникновении денег на территории Древней Руси, использовании различных разновидностей товарных денег и переходе к металлическим деньгам. Необходимо выявить особенности процесса формирования древнерусской денежной системы 9 – 11 веков, разобраться с причинами безмонетного периода Русского денежного обращения с середины 12 в. до середины 14 в. Обратите внимание на разновидности металлических денег – слитков и монет.

Вы узнаете об особенностях Русского денежного обращения с начала 14 в. до середины 15 в., а также о создании первых монетных дворов. Можно проследить формирование общероссийской денежной системы.

При изучении денежной реформы Елены Глинской (1535 – 38 гг.) обратите внимание на цель реформы, предпосылки и условия ее проведения, а также влияние на состояние денежного обращения.

Далее вы узнаете об особенностях чеканки монет в 17 веке, о реформе царя Алексея Михайловича, а также о восстании, вошедшем в историю под названием «Медный бунт».

После изучения этого раздела можно будет сделать вывод о необходимости дальнейших преобразований российской денежной системы.

1.2 Возникновение денежного обращения на территории древней Руси.

Денежное обращение в Древней Руси прошло те же этапы, что и денежное обращение других стран, но имело свои особенности. Возникновение и становление русской денежной системы включает три периода:

- период древности и формирование городов;
- период от нашествия татар и до падения Новгорода;
- период собирания русских земель времен Ивана Грозного.

Древние славяне вступали в меновые отношения со своими непосредственными соседями хазарами. Возникновение обмена обусловило потребность в меновом посреднике. Русские и хазары находились приблизительно на одной стадии развития цивилизации. Они занимались земледелием, имели торговые центры. Главным занятием русских был лесной промысел, охота, а хазаров - скотоводство. Хазары, кроме меновых отношений с соседями, вы-

ступали посредниками в торговле русских с арабами. Главными статьями русского вывоза были меха, мед, пенька, воск. Русские товары сплавлялись по Днепру до Черного моря. Затем они через посредничество хазар попадали в Византию и в Малую Азию.

В качестве менового посредника в данный исторический период выступали товары, пользующиеся повышенным спросом на местном рынке. У русских охотничьих племен в этом качестве выступали: куны, векши, резаны, ногаты. Счет велся в белках, соболях, кунах и пр. Белки считались тысячами (1 единица = 1000 шт.); соболя и куны – сороковиками (1 единица = 40 шт.). Пушниной платили налоги, дань и прочие платежи во взаимных сделках и по сделкам с другими племенами. Обращение пушнины в качестве средства платежа ограничивалось районами, где хорошо был развит охотничий промысел.

Что касается обращения кожаных денег, не имевших практически никакой внутренней стоимости и обладающих в большей мере представительной ценностью, то само их существование в древности долгое время вообще отрицалось. В середине 20 века в Испании была обнаружена рукопись, содержащая описание путешествия Абу Хамида ал-Гарнати в Центральную и Восточную Европу. Этот арабский путешественник отмечал: «...они производят операции на старые шкуры белок, на которых нет шерсти, в которых нет никакой (другой) пользы.... И каждые 18 шкурок в счете их идут за один дирхем. За каждую шкурку из этих шкур дают краюху отличного хлеба».¹ Сообщение ал-Гарнати может относиться к очень ограниченной территории.

В Новгороде Великом в качестве мелких денег использовались головы белок.

Племена, занимающиеся скотоводством, в качестве денег использовали скот. Это нашло отражение в древнерусских словах, например, «скотник» – казначей. Русские расплачивались с хазарами и другими кочевниками мехами, а степняки - скотом. Скот и меха были самым распространенным, самым ликвидным товаром, поскольку являлись продуктом основного занятия населения.

Более редкие товары, не столь распространенные на данных землях, попадавшие с дальнего арабского востока или из Византии предварительно обменивались на шкуры и скот, а затем попадали в распоряжение аборигенов. Если русский желал купить у хазарского купца ткань или жемчуг - товары арабского Востока, то он должен был обменять продукты своего хозяйственного оборота на шкурки, а затем шкурками заплатить хазарскому купцу.

Такой обычай установился сам собой. Он облегчил обмен. И русские и хазары не торопясь, обменивали излишки своего хозяйства в груды шкур, хранившихся на складе и в живой скот, увеличивающий их собственные стада. В момент, когда возникала потребность покупать какие либо товары, они расплачивались с купцами накопившимися шкурами и скотом. Данный пример свидетельствует, что товар-эквивалент, помимо посредника обмена, ме-

¹ Вл. Ельцин Что такое деньги. - СПб, 1905

рила ценности, выступал как средство сохранения и накопления ценности. При этом, шкуры и скот, не переставая быть товарами, приобретали денежные свойства всеобщего эквивалента. Они стали орудием обмена: на них покупали и за них продавали все необходимое. Переход товара из рук в руки осуществлялся при посредничестве шкур или скота. Все товары начинают оцениваться на шкуры или скот: для определения ценности их мысленно переводят на шкуры и скот, выражают цену их в равных количествах шкур или голов скота. Считают свои богатства в шкурах или головах скота.

Древняя Русь была представлена несколькими торговыми точками, использовавшими определенный эквивалент для меновых сделок.

Племена, занимавшиеся земледелием, в качестве всеобщего эквивалента использовали зерно.

Великий Новгород торговал с народами Прибалтики. Торговля была меновая, ярмарочного типа. В качестве эквивалента выступали меховые деньги. Счет велся на единицы пушного товара. Белки считались тысячами, а соболя и куны – сороковками.

Южная Русь торговала с племенами хазаров и Византией. Денежная система была представлена бирками. Это кусочки кожи или бересты, на которых обозначалось известное количество того или иного товара. Бирочная система заимствовала названия таких меновых денежных единиц как куны, резаны, ногаты, векши.

Дальнейшее развитие обмена выразилось в последовательной смене одного товарного эквивалента другим, который обладал большей обмениваемостью в данный момент, лучше отвечал формообразующим признакам денег. Каков механизм стихийной эволюции товаров-эквивалентов? Здесь действовал закон естественного отбора и приспособления родовых свойств денежных товаров к общественным потребностям.

В древней Руси из товарного мира выделяется несколько товаров, которые в силу своей циркуляторности и распространенности на местном рынке начинают играть роль посредника при обмене, роль орудия всеобщей обмениваемости и сохранения ценности. Чтобы деньги было возможно принимать по счету и взвешивать они должны обладать однородностью, быть стандартными экземплярами.

Шкуры было удобно возить при караванном способе перемещения, но внутри страны расплачиваться шкурами было неудобно из-за мелких платежей, так как при делении на мелкие части они теряют свою цену. Для крупных платежей приходилось их накапливать и затем возиться с ними. Поэтому в роли денег шкуры становились неудобными при развитии обмена. То же самое происходило и со скотом. Скот не увязывают в тюки, не вваливают на телеги, а перегоняют с места на место. Но его нельзя делить, резать на части. В этом отношении были удобнее хлеб и зерно, обладавшие однородностью, делимостью, и соединяемостью, но зерновые эквиваленты-посредники не обладали портативностью, длительной сохраняемостью.

Какой бы товар мы ни взяли он всегда, выступая в роли денег, будет «страдать» определенными неудобствами. Чтобы товар стал деньгами он

должен перестать быть товаром, удовлетворяющим потребительскую стоимость. Деньги должны выступать только в одной роли – посредника при обмене.

Таким образом, можно выделить три основных подвида товарных эквивалентов, имеющих хождение на территории древней Руси:

1. Анималистические (animal - животное) деньги. В их состав включались пушнина, скот, кожа, шкуры, раковины и т.д.

2. Вегеталистические (vegetabilis- растительные). К этому подвиду относились зерно, табак и плоды деревьев.

3. Гилоистические (hyle-вещество). В их состав включаются полезные ископаемые и орудия труда из них. К ним относятся камни, соль, янтарь, металлы.

Выделившиеся в процессе обмена товары-эквиваленты приобрели дополнительную потребительскую стоимость. Экономический агент, принимающий товар-эквивалент, не собирался его потреблять, поскольку его интересовала не природная потребительная ценность, а приобретенная в процессе обмена общественная потребительная ценность. Поскольку в процессе обращения к внутренней ценности товара эквивалента добавлялась представительная ценность, которая приобреталась им при обмене в результате замещения обычного товара товаром-эквивалентом, то постепенно, по сравнению с представительной, значение внутренней (природной) ценности становилось менее важным. Это позволило вместо полноценных товаров-эквивалентов¹, использовать эквиваленты, у которых номинальная или представительная стоимость была выше внутренней (природной). Примером таких денег являлись морды куницы или шкурки без шерсти, которые были прообразами будущих номинальных денег.

Несовершенство товарно-счетных эквивалентов заключалось в их слабой делимости и недостаточной транспортабельности. Поэтому на смену животным, растительным и меховым деньгам пришли драгоценные металлы. Когда люди стали добывать и обрабатывать металлы, то выяснили, что они более удобны в качестве всеобщего эквивалента из-за таких свойств как: однородность, делимость, безотходность, портативность, транспортабельность, универсальное средство накопления.

Товарные металлические эквиваленты выступали в трех основных формах. Первые были в форме орудий труда, украшений. Вторые в форме слитков. Третьи в форме монет. Первая группа выступала и в роли обычного товара и в роли товара-эквивалента и больше примыкала к товарному гилоистическому периоду, являясь переходом от товарных денег к металлическим деньгам. Вторая группа относилась к металлу-слитковому периоду. Третья являлась представителем монетно-чеканного периода. Эволюция металлических денег прошла слитковый и монетный периоды.

В начале металл использовался в слитковой форме. В этом качестве, на данном этапе, выступали серебряные слитки. Пользуясь слитком в качестве

¹ у которых внутренняя ценность равнялась номинальной ценности

денег, его отмеривали по весу. Этот период получил название пензаторный. Участники мены вначале выполняли действие взвешивания товара и денег, а затем осуществление счета. В процессе развития меновых операций появились куски металла определенного, само собой установившегося, веса. На Руси с 10 века все большее распространение получил прием монет по весу, следствием чего было разрезание или разламывание монет на части.

Славяне использовали в обращении античные, греческие и византийские монеты, которые они получали по обменным сделкам с арабским востоком и Византией. В Киевской Руси серебряные монеты Арабского халифата стали использовать с конца 8 века. Они поступали в Древнюю Русь через Волжскую Болгарию и Хазарию.

В 9-10 вв. формировалась древнерусская денежная система. Первая русская металлическая денежная единица вначале совпадала с весовой единицей и называлась «гривна кун», которая раньше означала фунт кунных шкур. Она позаимствовала наименование счетной единицы кожаных денег, т.к. шкуры считались не по весу, а по их количеству. Точно также шкуры-эквиваленты позаимствовали название кунных денег. Металлическая «гривна кун» представляла собой слиток серебра, весивший 68,22 г., различной формы, который сохранил в своем названии более ранний обычай принимать и уплачивать металл по весу. Она приравнивалась к 25 кунам (т.е. арабским дирхемам), или 20 ногатам (дирхемам более тяжелого веса), или 50 резанам, или 150 векшам. Это свидетельствует о том, что на раннем этапе она сохраняла масштаб меховых и кожаных прежних денег.

Член-корреспондент АН СССР В.А. Янин пришел к выводу, что гривна кун до середины 10 века, весила 68, 22 грамма серебра, воплощенного в арабских дирхемах, тяготевших к двум весовым группам - куна-дирхем имела теоретический вес в 2,73 грамма, ногата-дирхем - 3,14 грамма. Резаны появились в конце 10 века. Их теоретический вес - 1,36 грамм. Однако к этому времени вес монет стал разным, пёстрым, и их прием при платежах стал осуществляться не на счет, а на вес.

Во второй половине 10 века весовое содержание гривны кун изменилось, так как единая русская денежная система разделилась на южную и северную системы. В денежном обращении северной Руси восточные монеты постепенно заменялись западными европейскими денариями 11-12 вв. В южной Руси в связи с серебряным кризисом на Востоке приток дирхем прекратился. Поступление денариев и других монет в 11-12 веках было достаточным и продолжительным. В это время гривна кун состояла из 50 кун (денариев). Попытки чеканить в конце 10 века начала 11 века свои серебряники быстро прекратились из-за отсутствия материала. В 12 веке из-за уменьшения веса и пробы денариев их использование в международной торговле прекратилось.

Позднее название «гривна кун» трансформировалось в название «гривна». Слиток гривны, разрубленный пополам (1/2 фунта) стали называть гривенка, или рубленая гривенка, а позднее - рубль.

Русская денежная единица меняла названия соответственно этапу раз-

вития денежного хозяйства. Куна трансформировалась в гривну кун, гривна кун - в гривну, а гривна - в рубль. Куна соответствовала периоду меховых денег, гривна кун – периоду кожаных денег, гривна - металло-слитковому периоду, рубль берет свое начало с монетного периода и находится в обращении по настоящее время.

Металлическое обращение в Древней Руси имело следующие характерные особенности: серебро и золото было привозным; эти металлы использовались в качестве сырья для чеканки монет, а также как средство платежа.

Древнерусская денежная система стала формироваться в 9-10 веках. В конце 10 и начале 11 веков в Киевской Руси велась недолгая чеканка собственных золотых и серебряных монет – златников и сребреников, образцами для которых послужили византийские монеты. После овладения Киевом в 1018 году Ярославом Мудрым чеканка монет была прекращена. Чеканка была эпизодической, эти монеты не могли заменить в обращении арабские дирхемы.

Период с середины 12 и до середины 14 веков вошел в историю русского денежного обращения как «безмонетный период». Вместо монет для крупных платежей стали использовать серебряные слитки, получившие название гривны серебра или гривны новых кун. Существовало несколько разновидностей гривен – слитков, различавшихся по весу и форме: новгородские, киевские, черниговские, литовские.

С начала 14 века встречается название крупной платежной единицы – рубль. При раскопках в Новгороде в 1952 году обнаружили «берестяную грамоту», относящуюся к 13 веку, в ней один человек писал другому, чтобы тот продавал какой-то товар по три рубля. Это название сменило прежнее название новгородского серебряного слитка. Рубль стал входить в денежную терминологию с делением серебряных слитков пополам. Гривенка, перерубленная пополам (1/4 фунта) именовалась 2 рубля.

Во второй половине 14 века, в связи с развитием товарного производства и усилением освободительной борьбы с Ордой, на Руси возобновилась чеканка монет. Рубль стал мерой определенного числа монет. Чеканка новой серебряной монеты, получившей название «денга», началась в Москве при Дмитрии Донском. В Рязани первоначально надчеканивали татарские монеты русскими буквами, затем там началась чеканка подражаний татарским дирхемам. В конце 14-15 вв. начали чеканку своих монет Псков и Новгород. Кроме денег чеканились полуденьги, а в Новгороде и Пскове – «четвертцы», равные по весу четверти денги.

При сделках вначале деньги взвешивались, но это создавало неудобство при обмене. Поэтому стали заранее заготавливать определенные номиналы, которые позволяли не взвешивать деньги, а считать их на рубли.

В середине 15 века прекратилось литье рублей-слитков, серебряный рубль весом 1/4 фунта серебра стал счетной единицей. Арабская монета была дорога для русских, в обращении ее было мало. Поэтому для мелких сделок прибегали к делению ее на части. Отдельные куски металла, чтобы не взвешивать каждый раз, снабжали клеймом. Так должна была осуществляться че-

канка монеты, как своего рода свидетельство высшей власти о правильности заключенного в ней веса. Что касается формы монеты, то она, пройдя эволюционный путь, установилась после целого ряда изменений. В начале монета имела форму призматических слитков с вытесненной на одном конце печатью, затем – форму пластинок с самыми прямыми различными краями, и, наконец, пластинок круглой формы с государственным гербом. Чеканка монет не отличалась однообразием и одинаковостью. В каждом княжестве чеканились свои монеты, отличные от других весом и оформлением. Сформировалось несколько областей денежных систем. Наиболее крупными из них – московская и новгородская – послужили в конце 15 века базой для образования общерусской денежной системы. В ее основу был положен счетный рубль, равный 100 новгородкам, или 200 московкам, 400 полушкам. Монеты чеканились из привозного серебра, поступавшего в виде слитков, а с 16 века – крупных европейских монет – талеров. Первоначально чеканкой монет занимались денежники-откупщики, но уже в 1420-х годах в Москве, а затем и в Новгороде, Пскове были созданы денежные дворы и выпуск монет поставлен под контроль государства.

Со времен от нашествия татар до падения Новгорода счет повсеместно велся на деньгу, которой в обращении стало значительно больше, чем в древнем периоде. Установилась следующая структура денежных единиц: 1 рубль = 100 денег; 1 алтын = 6 денег (алтын от тюркского слова «шесть»); 1 деньга = 4 полушки. Алтын – старинная русская счетно – денежная единица, а с 17 века – монета.

Новгородская деньга позднее получила название копейка.

Алтын равнялся 6 московкам и 3 новгородским деньгам. Он играл роль единицы, связывающей монетные системы разных княжеств и Золотой Орды. То есть это был прообраз мировых денег. Иностранная монета в данный период принималась по весу, по курсу 1 рубль = $\frac{1}{4}$ фунта иностранной серебряной монеты и за 3 фунта золотой монеты.

Гривна золота ценилась в 20 раз дороже гривны серебра.

Окончательная унификация денежного обращения Руси состоялась в 1535-1538 годах. В этот период началась чеканка копеек (0,68г.), денег (0,34 г.), полушек (0,17 г.). В итоге алтын стал самой распространенной счетно-денежной единицей. В документах 16-17 веков денежные суммы выражались в рублях, алтынах и деньгах. В 16 веке алтын появился в обращении в качестве монеты, но использовался не для платежей, а, как и золотые монеты, в качестве воинских наград. Для чеканки алтына часто использовали штемпели обычных копеек, но монетную заготовку брали тройного веса.

Монеты практически исчезли, появились платежные слитки: новгородская, киевская и другие гривны. Их вес не увязывается со сменой гривной кун в 68,22 грамма. Надо сказать, что вообще одной из тайн истории денег является превращение когда-то высшей, наиболее тяжелой денежной единицы гривны кун – сначала в долю гривны серебра, потом рубля. В Смоленской грамоте 1229 года есть пропорция: 1 гривна серебра = 4 гривнам кун, т.е. гривна-кун весила около 50 грамм.

Платежные слитки на северо-западе Руси были близки по весу к гривне (204,168 гр.), весовой единице, состоявшей из 48 золотников (4,266 гр.), это соответствовало 1/2 русского фунта. Однако фактический вес платежных слитков был меньше гривны на 7-8 грамм. Это объясняют по-разному: угар при плавке, отсутствие совершенной технологии, метрологии и т.п. Как деньги платежные слитки - гривны серебра, рубли, полтины (рубль и тина - синонимы) - неуклюжи, неразменны, слишком тяжеловесны и емки по стоимости; они использовались в основном в крупных оптовых сделках, при выплате дани Орде и в прочих случаях. В розничной торговле того времени они использоваться не могли.

1.3 Денежное обращение в период феодальной раздробленности русских княжеств

В период феодальной раздробленности чеканка монет производилась на Руси многочисленными князьями – московскими, тверскими, рязанскими, ярославскими, киевскими и др., а также городами Новгородом и Псковом.

Как отмечалось ранее, первые русские монеты чеканились еще в первой половине 11 в., но очень недолго. В истории русского денежного обращения период времени, охватывающий 12,13 и почти весь 14 в., получил название безмонетного. Выше уже указывалось на то, что никаких внутренних причин для отказа от монет как средства денежного обращения не было. Ремесло и торговля вплоть до монголо-татарского нашествия развивались по восходящей линии. Безусловно, в основе этого явления лежало прекращение поступления на Русь, не имевшую собственных серебряных разработок, серебра из-за рубежа. Однако общие запасы серебра на Руси в 12 в. были вполне достаточными для введения и поддержания собственной монетной чеканки. Следовательно, основную причину безмонетного периода следует видеть в начавшейся феодальной раздробленности Руси, ликвидировавшей единую экономическую и политическую основу организации монетного производства и денежного обращения.

Денежная терминология предшествующего периода не только не исчезает в данный период, но напротив, свидетельствует о дальнейшем развитии денежно-весовой системы. Появляются новые денежные понятия и термины, например «мордка». Происходит обособление местных особенностей денежного счета, отразившееся в дальнейшем, при возобновлении монетной чеканки в конце 14-15 в., в различных весовых нормах отдельных русских княжеств.

Обращение серебряных слитков, обслуживавших лишь очень крупные торговые операции, имело ограниченный характер, поскольку в феодальный период товарные отношения не развиваются, из-за преобладания натурального хозяйства. Мелкие платежные единицы-куны, резаны и др., - перестав обозначать серебряные монеты, получили иное ценностное содержание. Очень популярные в древности меховые и кожаные деньги еще не исчерпали себя и продолжают функционировать на отдельных территориях. Безмонетный пе-

риод продолжался два с половиной века.

Чеканка собственной русской монеты была возобновлена лишь во второй половине 14 века. 1380-г - начало стабильной чеканки русских монет в Москве, Рязани и Нижнем Новгороде. С 1420 г. монету чеканит Великий Новгород.

В 15 в. чеканка русских монет становится повсеместной. Русская средневековая денежно-весовая система развивала домонгольскую традицию, основу которой составляла гривна серебра весом около 200 граммов. Монеты чеканились самыми разными центрами. Часто это было не проявлением экономической самостоятельности и силы данного центра, а геральдическим утверждением политической самоценности, в большинстве случаев достаточно эфемерной. Монеты местных центров отличались необычайным разнообразием весовых номиналов, а также обозначений в виде изображений и надписей, что, естественно, затрудняло их обращение в общей системе денежного обращения.

Наиболее устойчивым на протяжении 15 в. был выпуск монеты в Новгороде Великом и Москве. Причем если московская монета несколько раз понижалась в весе, то новгородская монета почти не меняла веса на протяжении 15 в. Она стабильно сохраняла номинал 0,8 грамма. При Иване III после присоединения Новгорода к Москве московская серебряная монета была приравнена к половине новгородской и стала весить 0,4 грамма. Только в 15 веке, после освобождения от татаро-монгольского ига и создания централизованного государства, русское монетное дело было централизовано.

В конце первой четверти 16 века в денежном обращении возникла стихия обрезания монет. Особенно от этого страдали крупные новгородские и псковские денги. Поиски виновных и жестокие наказания не помогали оздоровить денежное обращение, нарастал кризис денежной сферы.

Таким образом, первые рубли - это ни что иное, как платежные слитки. Происхождение рубля и первые этапы его эволюции невозможно понять без счетной гривны и изменений ее содержания в зависимости от изменений монетных единиц, поскольку это составляющие рубля, и он не существовал без них. В безмонетный период 12-14 веков значение гривны кун упало, но не настолько, чтобы совсем исчезнуть. Поэтому при начале чеканки монет при Дмитрии Донском счетная гривна заново не вводилась. Она лишь повысилась в значении и в это же время изменилась в содержании, став определенным числом монет, фракций счетного рубля.

1.4 Денежная реформа Елены Глинской (1535-1538гг.)

С 1535г. по 1538г. в Русском государстве была проведена первая реформа денежного обращения. Реформа проводилась от имени малолетнего великого князя Ивана Васильевича в период правления его матери Елены Глинской, под именем которой она и получила известность.

Важнейшим условием и одновременно причиной проведения денежной реформы было объединение русских земель вокруг Москвы, которое требо-

вало создания национальной денежной системы. В 1478г. был присоединен Новгород, в 1485г. - Тверь. Процесс продолжился в начале 16 в., когда были присоединены Псков (1510г.), Смоленск (1514г.), Рязань (1521г.).

Объединение русских земель вокруг Москвы значительно ускорило их экономическое развитие, прежде всего за счет более интенсивного товарообмена, что в свою очередь привело к активизации денежного обращения и его распространению в тех областях, в которых до рубежа 15 и 16 вв., преобладало натуральное хозяйство. В начале XVI в. во многих регионах и хозяйственных комплексах оброк продуктами заменяется денежным оброком.

Первая половина 16 в. представляет собой эпоху расцвета русских городов, которые становятся крупными центрами развития торговли и ремесел. С захватом, во время Левонской войны, в 1558г. Нарвы значительно расширяются русские международные торговые связи.

В первой половине 16 в. денежные отношения в России проявляются в феодально-помещичьей сфере. Широко распространяются отношения денежной аренды земли. Арендаторами выступают все заинтересованные сословия - духовенство, дворянство и крестьянство, а в некоторых случаях - привилегированные представители торгового сословия. Начинают выдаваться денежные ссуды для закабаления крестьян и выплата за крестьянина новым помещиком денежных обязательств перед прежним хозяином - предвосхищение продажи крестьян при крепостном праве.

Существенным условием проведения реформы было наличие значительного опыта русского монетного обращения, существовавшего к тому времени уже около 150 лет. В начале 16 в. после объединения вокруг Москвы основных русских земель сложились условия для окончательной унификации номиналов и обозначений монет местных центров.

Помимо общих предпосылок денежной реформы в Русском государстве были конкретные причины, обусловившие ее проведение именно в 1530-е годы. Одной из них была необходимость ликвидации дефицита государственной казны, образовавшегося в результате проводимой внешней политики Василия III.

Значительных ресурсов требовало укрепление южнорусских границ.

Поводом проведения в 1530 году первой русской денежной реформы стало распространение порчи монеты через понижение количества серебра. Это в значительной степени было вызвано отсутствием абсолютной государственной монополии на выпуск монеты. В 1533г. прошла волна процессов по делу фальшивомонетчиков, завершившихся казнями. Денежная сфера была наводнена неполноценными монетами – поддельными и резаными. Поэтому проведение реформы началось с принятия мер по защите новой русской монеты. Это же стремление защитить деньги от порчи привело к окончательному установлению государственной монополии на выпуск монеты и консолидации мастеров на монетных дворах в Москве, Новгороде и Пскове.

Важной предпосылкой проведения первой русской денежной реформы стала активизация в первой трети 16 в. дипломатических отношений с иностранными государствами. В данный момент русское государство не имело

своих серебряных рудников, поэтому сырьем для чеканки монеты было серебро, поступившее от международной торговли, прежде всего с Германией.

Русские летописи сохранили множество сообщений о проведении реформы, с различными подробностями. В феврале 1535г. от имени пятилетнего Ивана Васильевича (будущего Грозного) был принят указ о замене старых денег новыми. 20 июня 1535г. в Новгороде начали чеканить новые монеты определенного достоинства, получившие наименование «новгородки». Позже началось изготовление монет в других центрах - Москве¹ и Пскове, поэтому был введен запрет на обращение старых новгородок, старых московок. К 1538г. обращение «старых» денег было прекращено. Вес новых монет был снижен. Из гривенки стали чеканить монет на 3 рубля. Изменился внешний вид монет.

Денежная реформа проводилась в крупнейших экономических центрах средневековой Руси. Были организованы казенные монетные дворы, возглавляемые, наряду с государственными чиновниками (дьяками), торговыми людьми, которые назначались на один год из числа городского купечества.

После реформенная денежная масса включала денежные знаки, находящиеся в следующем соотношении:

Рубль = 2 полтины = 10гривен = (33алтына+1новгородка) = 100новгородок = 200денег = 40полушек.

В качестве счетного определения применялись:

1 алтын = 3 новгородки = 6 денег = 12 полушек.

В 16 в. название «полушки» постепенно заменяется понятием «полуденьги». Начинаят быстро уходить из употребления «московки», заменяемые «деньгой», но продолжает обращаться «новгородка», которая позднее заменится «копейкой».

Реформа включала выпуск денег «по новой стопе», то есть с новой характеристикой уставного веса монет данного выпуска, определяемого количеством монет одного номинала из определенного количества металла. За основу стопы была взята серебряная гривна весом 204,756 грамма. Однако если до реформы 1535-1538гг. из этого количества серебра чеканили 2,6 руб., то теперь стали чеканить 3 руб., что, естественно, привело к девальвации рубля.

При проведении реформы Елены Глинской были унифицированы не только весовые соотношения вводимых типов монет, но и обозначения в виде изображений и надписей. Это также облегчало использование новых монет и их защиту от порчи. Введение новых унифицированных изображений на монетах - важная особенность реформы Елены Глинской, которая была отмечена в летописях. На новгородках, которые чеканились в Новгороде и Пскове с весовой нормой 0,68 г., был изображен «князь велик на коне имея копьё в руке, ... оттоле прозваншееся деньги копейные».1 В Москве и Твери (до 1550 гг.) чеканились денги с изображением всадника с саблей при весо-

¹ «московки» по весу были вполтину легче новгородок

¹ Вл. Эльцин Что такое деньги. - СПб, 1905 г.

вой норме 0,34 г. На всех четырех денежных дворах чеканились полушки с изображением птицы при весовой норме 0,17 г. Счетный рубль состоял из 100 копеек, или 200 денег, или 400 полушек. Позднее на московских монетах стали изображать Георгия Победоносца, вооруженного копьем. Эти монеты стали называть копейными, а позднее просто «копейка». Монета, изображавшая всадника с мечом, называлась мечевые деньги, которые вдвое были легче и, соответственно, дешевле копейки. После реформы Елены Глинской на них стал изображаться вариант всадника - с саблей, а сами «денги» теперь получили название - «сабленицы». Во время правления Елены Глинской стали чеканить из гривенки серебра монету номиналом триста денег, счетом на 3 рубля.

Денежная реформа Елены Глинской имела важнейшее значение для развития русского государства. Она создала денежную систему, которая на протяжении последующих веков претерпевала различные изменения, но в целом сохранила единство и устойчивость. Это стало объективным положительным фактором политического и экономического развития Русского государства. Она позволила окончательно унифицировать денежные системы ранее экономически обособленных областей, прежде всего Новгорода и Москвы. Это создало предпосылки для развития торговли и общерусской экономики данного периода. Реформа Елены Глинской была одним из самых значительных событий в экономическом и политическом развитии средневекового Русского государства. В результате была создана устойчивая система денежного обращения. Вес копейки, установленный реформой Елены Глинской, сохранился до начала 17 века. Денежная реформа стала завершающим этапом политического объединения русских земель и способствовала интенсивному их развитию. Кроме того, русская денежная система достигла качественного нового экономического и технического уровня (обеспечение и технология чеканки монет). Реформа имела огромное значение для активизации русской внешней торговли с европейскими странами. Введение государственной монетной реглации с одной стороны, стало основой создания устойчивого выпуска монет. С другой стороны, русское государство получило доступ к сеньоражу, позволяющему ему погашать растущие расходы казны.

Таким образом, была окончательно ликвидирована разобщенность ранее существовавших локальных денежных систем. Приостановлена порча монет. В обращении появились монеты стандартного веса, высокой пробы, единообразного оформления. Создана общерусская денежная система. В дальнейшем она переживала модификации и преобразования, но в целом сохранилась и составила основу российской денежной системы нового времени. Монетные дворы функционировали относительно самостоятельно и независимо, но лидирующую роль стал выполнять Московский монетный двор. Из-за раздробленности и традиционной обособленности русских княжеств централизованного регулирования денежного обращения в данный исторический период не было.

1.5 Денежная политика в период перехода к абсолютизму

Происходило образование централизованного государства. Иван Грозный объединил разрозненные русские земли. Москва упразднила новгородки и мечевые деньги. Была введена монетная регалия на чеканку монет закрепленная за правительством, которое снабжало монетами все государство. Монетная регалия правительства использовалась для получения эмиссионного дохода, который направлялся на поправку дел казны.

В 1610 году нехватка серебра заставила власти выпустить в обращение золотые копейки, денгу (номиналом 10 и 5 коп.). Поляки, захватившие Москву в 1611 году и шведы, оккупировавшие Новгород в 1611 году стали чеканить монеты меньшей ценности. Например, из гривенки чеканили монет не на 3, а на 4 рубля.

При правлении Михаила Федоровича¹ (1613-1645гг.) расширилось и укрепилось феодальное землевладение. При нем продолжается привлечение иностранных специалистов в области горного дела. Расширился спрос русского населения на стекло, бархат, ювелирные изделия, мыло, холст. Основная масса товаров ввозилась из-за границы, а отечественные товары по качеству уступали иностранным товарам.

В царствование Михаила Федоровича продолжался выпуск копейки, денги, полушки. С централизацией денежного хозяйства в 1625-1627 гг. в Москве завершился процесс формирования единой денежной системы страны. Впервые чеканка монет была сосредоточена на Московском денежном дворе, который находился в ведении приказа Большой казны. Главным монетным двором стал Московский, роль Новгородского и Псковского монетных дворов становится второстепенной, а в 1620 году они совсем закрылись.

Для оплаты мелких покупок серебряная копейка была очень дорогой, а денежек и полушек, необходимых для обращения было не достаточно. Преимущественная чеканка копейки и отсутствие в обращении мелких номиналов, были обусловлены нежеланием казны, нести двойную и четвертную расходность на чеканку. Копейка не отвечала запросам возросшего рынка, затрудняла расчеты. Подсчет значительной суммы монет требовал определенных временных затрат. Это повышало транзакционные издержки, создавало определенные неудобства. Например, подсчет ценности на сумму 200 рублей требовал пересчета 20000 маленьких невзрачных копеек. Приходилось содержать большой штат счетчиков. Для оплаты мелких покупок или расходов денежек и полушек не доставало, а серебряная копейка, с одной стороны, была дорога для этих сделок; с другой стороны, Россия завозила серебряное монетное сырье из-за границы через торговлю с иностранцами, таможенные сборы. Поэтому копеечную серебряную монету делили на части. Такие деньги стали называть «сечеными». Недостаток денег мелкого номинала заменяли кусочки клейменной кожи - «кожаные жеребья», которые являлись первыми представителями русских квазиденег.

¹ первый русский царь династии Романовых

Кроме того, примитивная техника изготовления монет открывала большие возможности для разных злоупотреблений фальшивомонетчикам. Подделка денег превратилась в настоящую беду для денежного обращения России. Фальшивые копейки чеканились из меди, олова и покрывались тонким слоем серебра; или чеканились из серебра низкой пробы.

В царствование Алексея Михайловича (1645-1676 гг.) начался переход к абсолютизму. Он выразился в создании Тайного совета, руководимого царем для контроля над всеми центральными учреждениями, и падении роли Боярской думы, земских соборов и церкви в управлении государством. В таможенной политике нашли отражение идеи меркантилизма. В качестве чрезвычайного источника дохода использовалась монетная регалия. Высокая подать с земли привела к значительному сокрытию земельных участков, продаже земель монастырям, уходу крестьян с земли, что вызвало недобор платежей в казну.

В денежной политике отражалась противоречивость взглядов экономистов России данного периода. В рамках крепостнического абсолютизма возникал капитализм. Поэтому экономисты данного периода с одной стороны разделяли номиналистическую теорию, а с другой стороны высказывались в духе металлической теории за полноценные деньги. Это обусловлено тем, что феодализм являлся питательной средой для номиналистов, разделяющих мнение о чеканке облегченных монет, о порче монет. Буржуазная точка зрения купца –предпринимателя опирается на металлическую теорию, согласно которой ценность денег определяется ценностью монетного сырья. Она разделяла их представление о деньгах, как о чем-то вещественном, внутренне значимом. Ярким представителем противоречивых высказываний по вопросам теории денег был русский экономист И.Т. Посошков (1652-1726 гг.)¹.

Монетная регалия все чаще используется правительством для поправки дел казны. Если при Иване Грозном из фунта стали чеканить вместо 1/4 - 1/5 рубля, то при Михаиле Федоровиче -1/8, а при Александре Михайловиче - 1/10, что приводило к девальвации курса рубля.

В 1654-1663 гг. сделана попытка реформирования архаичного денежного обращения путем:

- расширения набора номиналов;
- чеканки рублевой монеты, ориентированной на крупную европейскую монету - «талер»;
- использования в качестве монетного сырья не только серебра, но и меди.

В результате денежной реформы 1654-63 гг. в обращении России появились: серебряные рубли²; полполтины³; медные полтины⁴; алтыны⁵ и

¹ В книге о скудности и богатстве он выдвигал требование «деньгам российским быть самым чистым безо всякого примеса», а тут же утверждал, что нам не медь дорога, но дорого его царское именование. (с. 236, 238)

² перечеканенные талеры

³ из разрубленных на 4 части талеров

⁴ весом в талер

⁵ стоили 3 копейки

гроши⁶.

Сделана попытка внедрения в оборот медных алтынников. Первоначально они чеканились на круглых заготовках, а затем - по старой технологии на кусочках расплющенной проволоки.

Недоверие населения к непривычным монетам, легковесность многих номиналов⁷ заставили правительство начать в 1655 г. выпуск полноценных крупных монет - «ефимок с признаком». Это европейский талер, начеканенный обычным штемпелем с изображением всадника с копьём и небольшого клейма с датой «1655». Курс ефимки составлял 64 коп. В том же году по образцу и весу серебряных начался выпуск медных копеек. Введение в денежное обращение серебряного рубля в виде монеты окончилось неудачей.

Несмотря на явную неполноценность медных копеек, население приняло их как привычные по внешнему виду деньги. Высокий авторитет царской власти даже позволил сохранить первое время равный курс серебряных и медных копеек. Однако неумеренный выпуск медных монет привел к их быстрому обесценению. К 1662 г. одна серебряная копейка равнялась ценности 15 медных копеек.

В 1658 году Алексей Михайлович в принудительном порядке выпустил медные деньги с высоким курсом, в итоге серебро поднялось в цене. В 1659 году за один серебряный рубль давали медью 5 алтын, в 1660 году 26 алтын, в 1661 г. давали медью 3 рубля, 1662 г. - 8 рублей; 1663 г. - 15 медных рублей. Эта ситуация возникла в связи с тем, что русский царь Алексей Михайлович использовал чеканку медных монет для покрытия военных расходов. Чтобы получить средства на войну с Польшей и Швецией стали чеканить медные рубли в 62 раза дешевле серебряных рублей. Чрезмерный выпуск облегченных медных рублей привел к росту цен. Поднялся общий ропот и опасное возмущение. В 1662 г. в стране возник «Медный бунт».

После подавления «Медного бунта» в Москве правительство начало подготовку к возвращению прежней денежной системы. Царь был вынужден ввести в обращение серебряные деньги, а медные перестали чеканить, так как для разменных целей мелкой медной монеты, находящейся в обращении, было достаточно. Было приказано изымать медные монеты из оборота. В 1663 году медные алтынники были изъяты из обращения вместе с медными копейками. До начала 18 века, изредка выпускающиеся, серебряные проволочные алтынники продолжали использовать для наградных целей. В 1663 г. медные монеты были выкуплены у населения по курсу 100:1. После этого запрещалось держать у себя медную монету. Этим кризис был остановлен¹.

Таким образом, задачи денежной реформы 1654-55 гг. полностью реализовать не удалось. Неудачной оказалась попытка введения в обращение монетного серебряного рубля. Для нормального денежного обращения были необходимы: во-первых, разнообразная по номинальному признаку структура денежной массы. Во-вторых, разные виды монетного сырья и, в-третьих,

⁶ равнялся двум копейкам

⁷ рубль из ста серебряных копеек весил 45 г, а рублевая монета 28 г

¹ Попытка выпуска медных денег на большие суммы для поправки дел казны была повторена в 18 веке.

международные средства ликвидности¹.

В то время, как в Европе, начиная с 16 века обращалась крупная серебряная монета – талер, в России как счетные понятия оставались: рубль; полтина (50 коп.); полуполтина (25 коп.); гривна (10 коп.); алтын (3 коп.), а средствами обращения были копейки, деньги и полушки. Золотые монеты чеканились в небольшом количестве для расчетов с иностранными купцами. Они назывались червонцы. Во внутреннем обращении во времена Михаила Федоровича и Алексея Михайловича они не применялись, так как были дорогие и не соответствовали спросу внутреннего рынка.

Вопросы для самопроверки

1. С кем вели торговлю древние славяне? (1.2)
2. Какие товары выступали в качестве менового посредника? (1.2)
3. Проследите смену отдельных видов товарных денег, товарно-счетных и товарно-весовых эквивалентов в увязке с разделением труда и обмена. (1.2)
4. Какими качествами должны обладать товары, выступающие в роли денег? (1.2)
5. Основные подвиды товарных эквивалентов, имевших хождение на территории древней Руси. (1.2)
6. Причины перехода к металлическим деньгам. (1.2)
7. Какими были первые металлические деньги? (1.2)
8. Какие монеты использовались в обращении в то время? (1.2)
9. Механизм формирования денежной единицы - рубль. (1.2)
10. Начало чеканки собственных русских монет. (1.2)
11. Кто занимался чеканкой монет на Руси в период феодальной раздробленности? (1.3)
12. Причины существования в русском денежном обращении безмонетного периода. (1.3)
13. Как долго продолжался безмонетный период? (1.3)
14. Возобновление чеканки монет. (1.3)
15. Почему монеты чеканились разными центрами? (1.3)
16. Каковы причины возникавших затруднений в обращении монет в 15 веке? (1.3)
17. Причины использования привозного металла в качестве монетного сырья. (1.3)
18. Создание первых монетных дворов. (1.3)
19. Сравните московскую и новгородскую монеты. (1.3)
20. Причины появления в денежном обращении неполноценных денег. (1.3)
21. Состояние денежного обращения накануне реформы Е. Глинской. (1.4)

¹ на данный момент в этой роли были золотые монеты

22. Необходимость реформы Е. Глинской. (1.4)
23. Цели реформы Е. Глинской. (1.4)
24. Результаты реформы Е. Глинской. (1.4)
25. Из каких денежных знаков состояла денежная масса России после данной реформы? (1.4)
26. Откуда появилось название «копейка»? (1.4)
27. Охарактеризуйте весовое содержание монет того времени. (1.4)
28. Влияние реформы Е. Глинской на состояние денежного обращения. (1.4)
29. Долго ли продержался вес копейки, установленный рассматриваемой реформой? (1.4)
30. Значение реформы Е. Глинской для развития русского государства. (1.4)
31. Причины снижения веса копейки в начале 17 века. (1.5)
32. Почему в то время копейка не отвечала запросам рынка? (1.5)
33. В чем выражался переход к абсолютизму? (1.5)
34. Необходимость проведения реформы 1654-1663 гг. (1.5)
35. Цели и задачи реформы 1654-1663 гг. (1.5)
36. Причины обесценения монет к 1662 г. (1.5)
37. Причины, вызвавшие восстание «Медный бунт». (1.5)
38. Последствия «Медного бунта». (1.5)
39. Почему попытка введения в денежное обращение серебряного рубля в виде монеты оказалась неудачной? (1.5)
40. Почему основные денежные единицы существовали лишь как счетные понятия? (1.5)

Контрольные задания

- 1 Охарактеризуйте меновые отношения древних славян. (15 баллов)
Основным занятием русских племен в то время было:
а) скотоводство;
б) охота;
в) собирательство. (5 баллов)
- 2 Как появлялись названия некоторых денежных единиц? (10 баллов)
Первая металлическая денежная единица Древней Руси:
а) куна;
б) гривна кун;
в) деньга. (10 баллов)
- 3 Особенности металлического обращения в Древней Руси. (16 баллов)
Какие деньги использовались в России в безмонетный период?
а) золотые слитки;
б) гривна серебра;

в) бумажные деньги. (4 балла)

4 Почему возникла необходимость контролирования эмиссии монет? (15 баллов)

Что делает возможным поставить чеканку монет под контроль государства (15век):

а) усиление государственной власти;

б) казнь фальшивомонетчиков;

в) создание монетных дворов. (5 баллов)

5 Какая счетно-денежная единица была самой распространенной в 16 веке? (14 баллов)

Денежная единица, используемая в качестве военной награды:

а) деньга,

б) грош;

в) алтын. (6 баллов)

6 Почему первые русские монеты чеканились очень недолго? (16 баллов)

Чеканка монет прекратилась:

а) в 11 веке;

б) в 12 веке;

в) в 13 веке;

г) в 14 веке. (4 балла)

7 Существовали ли внутренние причины для отказа от монет как средства денежного обращения? (10 баллов)

До начала безмонетного периода в России:

а) ремесло и торговля развивались по восходящей линии;

б) ремесло и торговля не развивались. (10 баллов)

8 Почему обращение серебряных слитков имело ограниченный характер? (11 баллов)

Феодальный период характеризовался:

а) развитыми товарно-денежными отношениями;

б) преобладанием натурального хозяйства;

в) преобладанием промышленного производства. (9 баллов)

9 В каких городах выпуск монет в 15 веке был наиболее устойчивым и почему? (14 баллов)

Московские монеты весили:

а) в два раза меньше новгородских монет;

б) в два раза больше новгородских монет;

в) столько же, сколько и новгородские монеты. (6 баллов)

10 Что произошло со значением гривны кун в безмонетный период? (10 баллов)

При начале чеканки монет Дмитрием Донским:

а) была введена новая счетная гривна;

б) старая гривна была повышена в значении;

в) старая гривна была понижена в значении. (10 баллов)

11 Как повлияла активизация дипломатических отношений России с

другими государствами на проведение денежной реформы Е. Глинской? (17 баллов)

Для чеканки монет в то время Россия использовала:

- а) собственное серебро;
- б) привозное серебро. (3 балла)

12 Что означал выпуск денег «по новой стопе»? (15 баллов)

Из серебряной гривны чеканились монеты на сумму:

- а) 2,6 руб.;
- б) 2,8 руб.;
- в) 3 руб. (5 баллов)

13 Охарактеризуйте унификацию монет Еленой Глинской. (17 баллов)

Денежная единица, равная 0,68 г серебра:

- а) рубль;
- б) полушка;
- в) копейка. (3 балла)

14 Какие счетные номиналы существовали в первой половине 16 века? (15 баллов)

Какая монета называлась «сабленицей»?

- а) полушка;
- б) денга;
- в) алтын. (5 баллов)

15 Результаты введения монетной реглации. (16 баллов)

Монетная реглация - это:

- а) способ чеканки монет;
- б) количество монет, выпускаемых из куска металла определенного веса;
- в) преимущественное право государства на выпуск монет. (4 балла)

16 Кто проводил реформу 1654 – 1663 гг.? (7 баллов)

Первый русский царь династии Романовых:

- а) Иван Грозный;
- б) Михаил Федорович;
- в) Алексей Михайлович. (13 баллов)

17 Причины появления в обороте денежных суррогатов. (17 баллов)

Недостаток денег мелкого номинала заменяли:

- а) «мордки»;
- б) «кожаные жеребья»;
- в) «сеченые деньги». (3 балла)

18 Причины недоверия населения к медным монетам. (18 баллов)

«Медный бунт» произошел в:

- а) 1655 г.;
- б) 1662 г.;
- в) 1663 г. (2 балла)

19 Почему задачи денежной реформы 1654-55 гг. не удалось полностью реализовать? (16 баллов)

Для нормального денежного обращения в России необходимо (17 век):

- а) использовать в качестве монетного сырья только золото;
- б) использовать разные виды монетного сырья;
- в) использовать в качестве монетного сырья только свои запасы металлов, а не привозные. (4 балла)

20 Назовите счетные денежные единицы периода денежной реформы царя Алексея Михайловича. (14 баллов)

4 полушки+2 копейки = :

- а) гривна;
- б) пятак;
- в) алтын. (6 баллов)

Глава 2. Денежные отношения феодально-помещичьей России

В этой главе рассматриваются:

- Предпосылки и этапы проведения денежной реформы Петра I
- Воззрения членов Сената Екатерины I по вопросам упорядочения денежного хозяйства
 - Причины эксплуатации монетной регалии правительством Екатерины I
 - Стабилизационные меры в области денежного обращения периода 1730-1760 годов и их эффективность
 - Содержание денежной политики правительства Екатерины II
 - Эмиссия ассигнаций и их роль в денежном хозяйстве России
 - Состояние денежного обращения России в начале 19 века
 - Содержание плана финансов Сперанского
 - Меры по упорядочению денежного обращения в 1818-1823 годах
 - Необходимость и сущность денежной реформы Канкрин
 - Исторический опыт денежной реформы 1839-1843 годов и ее значение для развития экономики России

2.1 Введение

В данной главе мы рассмотрим состояние денежного хозяйства феодально-помещичьей России.

В преобразовании архаичной русской денежной системы большая заслуга денежной реформы Петра I. На основании выводов, сделанных после изучения первого раздела, вы сможете разобраться с необходимостью и особенностями проведения денежной реформы Петра I (1698 –1724 гг.), узнаете, в чем заключалась заслуга Петра I перед монетным делом России.

Упорядоченность денежной системы позволила Петру I осуществить другие административно-экономические преобразования в России. Эксплуатация монетной регалии позволила властям решать проблему с дефицитом казны, обусловленным многолетними войнами. Петровская реформа вернула доверие к медным деньгам и раньше европейских стран внедрила десятичную систему исчисления в монетном деле.

Затем будут рассмотрены особенности развития российской торговли в 18 веке, а также меры по выходу из финансового кризиса того времени. Неразумная эксплуатация монетной регалии, преобладание фискальных интересов в политике властей привели к расстройству медного денежного обращения, укрепленного в петровские времена. Поэтому в 1730-60 годах возникла необходимость провести меры по стабилизации денежного обращения.

Среди верховников по данной проблеме не было единой точки зрения. В данной главе раскрывается содержание планов преобразования денежного хозяйства, предложенных П.И. Ягужинским, А.Д. Меньшиковым, В.Н. Татищевым, М.М. Сперанским и др. Далее вы сможете узнать о вкладе М.М. Сперанского в развитие денежной системы России, в частности о внедрении

в экономику его «Плана финансов».

Внутреннее и внешнее развитие меновых связей обусловило спрос на более удобную и стабильную денежную единицу. Медное денежное обращение не соответствовало этим потребностям и сдерживало развитие менового посредничества.

Особый интерес представляет введение в обращение бумажных и кредитных денег. Вы узнаете об особенностях выпуска и обращения первых ассигнаций. Обращение ассигнаций в России не стало по примеру Франции эффективным. Ассигнации не трансформировались в кредитные деньги, а стали выполнять функции бумажных денег. Важно исследовать обращение ассигнаций и понять ошибки властей в их организации, которые в конечном итоге привели к падению покупательной способности ассигнационного рубля.

Одним из ярких событий 19 века стала денежная реформа Е.Ф. Канкрин. Вы узнаете о необходимости и этапах проведения этой реформы, а также о видах денежных знаков, появившихся в ее результате. Денежная политика графа Канкрин имела отличительные признаки. Канкрин проводил меры по уничтожению обращения ассигнаций и внедрению в обращение серебряного рубля.

В заключительной части данной главы мы рассмотрим экономические и социальные предпосылки денежной реформы 1839-43 годов. Природа ассигнаций, депозитных и кредитных билетов обращающихся в России наряду с серебряным рублем имела различную экономическую сущность. Параллельное обращение различных платежных инструментов играло разную роль, имело свои границы на денежном рынке. Множественность платежных инструментов порождала определенные противоречия и трудности в денежной сфере России 50-х годов 19-го столетия.

Изучив данный раздел, вы будете иметь представление о состоянии денежной системы докапиталистической России.

2.2 Денежная реформа Петра I (1698-1724гг.)

В правление Петра I началось строительство кораблей, создание регулярной армии, строительство заводов, подготовка образованных специалистов. Для развития обрабатывающей промышленности Петр I использовал инструменты меркантилизма в условиях феодального строя.

Подъем экономической мощи России осуществлялся через увеличение налогов, массовой мобилизации на строительные работы, приписки крестьян к заводам, привлечение иностранных специалистов. Монетная регалия продолжала активно использоваться властями. Кроме того, была введена регалия на уголья, отрасли промышленности, усилена монополизация выгодных предметов торговли на внутреннем и внешнем рынке. Денежная система в эпоху Петра I претерпела коренные изменения.

Преобразование денежной сферы создало необходимые условия для начала реформ. Власти получили немалые средства, которые были использо-

ваны для покрытия огромных военных расходов, вызванных Северной долготетней войной. Кроме того, росли другие нужды двора.

Денежная система, доставшаяся в наследство Петру I, была архаичной, не отвечала потребностям развивающейся внутренней и внешней торговли. Общий план денежной реформы начал обдумываться с середины 90-х годов 17 века. Петр I во время своего пребывания в Европе ознакомился с организацией денежного дела и работой европейских монетных дворов. Знакомство с работой английского и других монетных дворов Европы убедило его в необходимости постепенного отказа от ручной чеканки и использования машинной технологии в монетном деле.

Задачи денежной реформы Петра I сводились к следующему:

- создание гибкой денежной системы с использованием не только серебра, но и других денежных металлов;
- определение приемлемой весовой нормы и пробы для серебряных, золотых и медных монет;
- организация машинного способа изготовления монет.

Реформа проводилась постепенно. Делали определенный шаг, выжидали, каковы будут последствия, и только потом переходили к следующему этапу. Каждое мероприятие было тщательно обдумано. Так, чтобы приучить население к медной копейке, которая не пользовалась доверием после реформы (1654-55 гг.) царя Алексея Михайловича, долгое время наряду с ней чеканилась копейка серебряная старого образца из проволоки. Новую медную копейку при желании можно было обменять на серебряную. Несмотря на жгучее желание Петра I как можно скорее «покончить со старыми веками» (так он назвал серебряную копейку), чеканить их пришлось до 1718 г.

С 1696 года стали чеканить датированные проволочные серебряные копейки. Это новшество должно было подготовить население к грядущим переменам в денежном хозяйстве. Трудно решался вопрос о весовой норме и пробе серебра и золота, а также монетной стопе (т.е. количестве монет, изготавливаемых из куска металла определенного веса) для меди. Указом 16 октября 1711 года для мелких серебряных денег (копеек) была установлена 70-я проба, а с 1718 года по такой же пробе было решено делать рубли. Помимо рубля, серебро выпускалось в номиналах: полтина (1/2 рубля), полуполтина (1/4 рубля), гривенник (1/10 рубля), 10 денег (1/20 рубля). Серебряные же алтыны и копейки чеканились 38-ой пробы с добавлением меди.

Снабжение монетных дворов сырьем, особенно серебром и золотом, оставалось самой большой проблемой. Добыча на Нерчинском руднике в первой половине века была незначительна, а своего золота Россия тогда практически не имела, получая его только в обмен на ввозимые товары при участии самой казны во внешней торговле. Вследствие чего, в 1698 году вес серебряной проволочной копейки был снижен до 0,28 г. Понижение пробы серебряной монеты после 1711 года, увеличивая доход от чеканки, вместе с тем вело к порче монеты со всеми вытекавшими отсюда последствиями (падение стоимости денег, рост дороговизны, сокращение фактических налоговых доходов). Недостаток серебра не только вынуждал к постепенному

уменьшению его содержания в серебряных деньгах, но и к постепенному увеличению доли медной монеты в обращении.

Спустя несколько лет ввели в обращение датированную разменную медную монету. Параллельный выпуск одинаково датированных серебряных и медных монет приучал население к тому, что и та, и другая монеты равноценны, тем самым укреплялось доверие к новой медной монете. Однако в первой четверти 18 века, несмотря на усиленное внедрение в денежное обращение медных денег, серебряная монета оставалась в России ведущей. Существовало несколько основных источников поступления серебра в монетные дворы: пошлины, покупка его непосредственно у русских и иностранных купцов, торговля казенными товарами.

Серия серебряных монет создавалась постепенно. Вначале чеканились монеты номиналом: 50, 25, 10, 5, 3 копейки¹. В 1704 году был выпущен серебряный рубль. Новые русские монеты отличались от архаичных монет правильной круглой формой и соответствием западным образцам. На лицевой стороне крупных монет (один рубль, 50 и 25 копеек) изображался лик Петра I и надпись: «Царь Петр самодержавец и повелитель всероссийский»; «Царь Петр Алексеевич всея Руси повелитель». На оборотной стороне был изображен двуглавый орел, номинал и дата выпуска. Серебряные копейки, которые в три раза были легче медных, чеканились до 1718 года.

Чеканка медной монеты была важной составной частью общей программы денежной реформы. Она позволяла экономить дефицитное и дорогое серебро, избавиться от постоянной нехватки мелкой разменной монеты. К тому же, когда копейка весила 0,28 г., невозможно было физически чеканить серебряные денежки и полушки. Петр I вводил медную монету осторожно и постепенно. В первые годы копейка не выпускалась, а чеканились только производные копейки - денежки, полушки, полуполушки. Затем наряду с копеей чеканились и другие медные монеты: деньга (1/2 копейки), полушка (1/4 копейки), полуполушка (18 копеек). Введение их удовлетворило острую потребность в мелкой разменной монете. Выпуск медных денег начался с 1700 года. Монетная стопа по 12 рублей 80 копеек из пуда меди существовала недолго.

Постоянная нехватка в деньгах, обостренная нуждами войны, продолжалась и вынудила Петра I пойти на такой рискованный шаг, как чеканка меди по 40 рублей из пуда. Сначала по этой стопе чеканились полушки, а затем пятикопеечники. Полушки по 40 рублей из пуда приносили пятишестикратные доходы казне.

Был отчеканен и привычный для населения алтын, равный 3 копейкам. Но его чужеродное происхождение как представителя двенадцатеричной системы, не осталось без внимания. Счет на алтын официально был Петром запрещен. Это свидетельствует о том, что реформа предусматривала десятичную систему не случайно. Создатели ее отдавали себе полный отчет о том, что они делали.

¹ Круглые серебряные алтыны чеканились для денежного обращения с перерывами до 1726 года

Таким образом, все основные номиналы новой денежной системы вошли в обращение за период 1700-1704гг. В основу петровской денежной системы был положен привычный принцип десятичного денежного счета: рубль - гривенник, копейка, с произвольным делением единиц пополам (деньга-полушка). Со старым счетом на алтыны было покончено. Теперь денежное исчисление велось в рублях и копейках. Для России начала 18 века десятичная система не была большим новшеством. Основой для нее служил веками слагавшийся русский денежный счет в 100 копеек за рубль. Введение Петром серебряного рубля весом в 100 серебряных копеек материализовало это счетное понятие. Вес 100 копеек был приравнен реформой к весу западноевропейского талера (28 г), что вводило русский рубль в круг европейских монетных систем. В серебре и золоте на первых порах выдерживались стандарты международной валюты – талера и дуката, а затем от них отказались.

Высокий сеньораж представлял огромный соблазн не только для властей, но и для фальшивомонетчиков. Поэтому фальшивки получили широкое распространение. Подделка полушек облегчалась их небольшим размером, что позволяло изготавливать их ручным способом, и простотою их внешнего оформления.

Наводнение рынка неполноценной монетой вело к девальвации денег, росту цен. Желая увеличить доходы, казна ухудшила весовую норму, в результате чего рос эмиссионный доход (сеньораж). Расстройство денежного обращения отрицательно сказывалось на состоянии торговли, экономики в целом и положении населения, особенно тех его слоев, которые имели единственный доход в виде жалованья.

Все эти неблагоприятные явления вызвали тревогу царя и правительства. В 1722 году Петр I предложил Сенату обдумать меры по борьбе с ними. Сенат обратился к ряду учреждений и обязал их высказать свои соображения. Самый обстоятельный ответ прислала Берг - Коллегия, считавшая, что государство должно разумно пользоваться монетной регалией и руководствоваться не только фискальными интересами. Медную монету надо чеканить в определенной пропорции к серебряной, не превышающей 1:10. Излишек медной монеты в обращении вредит торговле, требует много времени и людей для подсчетов, большие расходы при пересылке денег, причиняет убытки казне и населению.¹

Всего за 25 лет правления Петра I было начеканено медной монеты на 3 млн. рублей, на изготовление медной монеты было израсходовано 133000 пуда меди. Общий доход казны от передела меди составил 1716 тысяч рублей.

Петру I удалось также ввести в обращение золотую монету. Червонные, или червонцы, были новой для страны денежной единицей. Прототипом для червонца послужил западноевропейский дукат. Первоначальная цена червонца составляла 2 рубля 25 копеек за штуку. Но, не желая терять доход от выпуска червонцев, казна повысила их номинал до 2 руб. 20 копеек. В обра-

¹ А.И. Юхт Русские деньги от Петра Великого до Александра I.- М.: Финансы и статистика,1994, с.

щении червонцы ходили по более высокой цене, чем стоили казне. С 1718 года была изменена стопа и пробы золотых монет. С этого времени и по 1729 год стали чеканить золотые «двухрублевки» 75-ой пробы по 100 штук лигатурного золота. Но золотые «двухрублевки» были отступлением от международного стандарта золотых монет.

Однако червонец не стал монетой петровского денежного обращения. Количество червонцев, изготовленных в первой четверти 18 века, исчислялось несколькими десятками тысяч. Относительно небольшая чеканка золотых монет в первой четверти 18-го века объясняется нехваткой золота. Из дукатов изготавливались и русские «золотые»- монетовидные государственные наградные знаки многих видов. Серебро в России стоило дорого, в то время как на золото цены были низкими. В европейских странах золото ценилось в 14-15 раз дороже серебра, а в России - в 13 раз. Ввозить золото в Россию было не выгодно, поэтому оно не имело широкого применения в денежном хозяйстве.

Таким образом, для денежной реформы Петра I характерны три этапа.

На первом (1698-1704) произошло внедрение в денежное обращение наряду с серебряной также медной и золотой монеты, понижение веса серебряной копейки до 1/100 веса талера, или будущего рубля, основание денежных дворов и постепенный переход от ручной чеканки к машинной, разработка новой денежной системы.

Сущность второго этапа (1711-1717 гг.) состоит в отказе от чеканки мелких серебряных денег талерной пробы и понижение ее до 70-ой, т.е. в сокращении содержания в них серебра и, следовательно, уменьшении их реальной ценности.

На третьем этапе реформы (1718-1724 гг.) радикальные изменения идут в нескольких направлениях. Полностью прекратилась выделка проволочных серебряных копеек, ведущее место в чеканке заняли монеты крупного достоинства. Казна, руководствуясь фискальными соображениями, перешла к чеканке медной монеты, к сорокарублевой весовой норме, что обусловило резкое обесценивание медных монет. Выделка медной копейки прекратилась, ее заменила полушка, потом пятак. Подверглась изменениям золотая монета. Вместо выпуска червонцев высокой пробы чеканились золотые «двухрублевки» семьдесят пятой пробы.

Значение монетной реформы Петра I в истории России трудно переоценить. С помощью реформы Петра I удалось ликвидировать денежный кризис внутри страны путем введения разменной медной монеты и крупной серебряной. Реформа положила конец обособленности денежного обращения Украины, решила вопрос о быстрейшем включении экономических ресурсов Прибалтики в единую экономику Русского государства.

Денежная реформа Петра I дала России монетную систему, просуществовавшую без изменений почти 40 лет, когда новая денежная реформа понизила в рубле содержание серебра и сделала его меньше размером. В короткий срок коренной перестройке подверглось все денежное хозяйство России. Денежная система, созданная в процессе петровской реформы и основанная

на десятичном принципе, показала свою жизнеспособность.

Денежная реформа имела международное значение. Петр I учредил в России самую передовую и современную денежную систему задолго до того, как она появилась в других странах, где господствовала двенадцатиричная талерная система. Только в 1792 году десятичную монетную систему узаконили Соединенные Штаты Северной Америки. В государствах Западной Европы она появилась еще позже. Во Франции, где разработка проекта денежной реформы была начата раньше, чем в Соединенных Штатах, десятичная система была введена в 1795 году. Переход к ней ряда других государств затянулся до 70-х годов 19 века.

2.3 Денежная политика при правлении Екатерины I

В 18 веке в России произошла настоящая революция цен. Общий индекс реальных цен возрос за столетие примерно в пять раз. Эти последствия проявились во второй половине 18 века. Сельскохозяйственная ориентация народного хозяйства стала углубляться. В экспорте прогрессировал вывоз зерна. Площадь пашни в Европейской России только за 1780-1804 гг. увеличилась примерно на 60%. Происходило замедление роста городов. Быстрый рост цен на сельскохозяйственные товары заставлял многих горожан до последнего держаться за огород, пашню. Земледелие и скотоводство давали средства к жизни примерно половине городского населения России.

В 1790-е годы помещики с каждого барщинного крестьянина стали получать почти в 30 раз больше дохода, чем в начале 18 века. Они чрезвычайно выигрывали от ножниц цен на сельскохозяйственные и ремесленно-промышленные товары. Громадный рост цен на сельскохозяйственные продукты стимулировал крепостное сельскохозяйственное производство. С одной стороны, это привело к усилению крепостного права, а с другой, - не способствовало развитию товарно-денежных отношений.

В первые годы своего правления Екатерина I предложила Сенату для обсуждения следующие вопросы:

- как увеличить доходную и уменьшить расходную базу бюджета;
- состояние торговли и монетного дела.

Воззрения членов Совета по этим вопросам не отличались единодушием. Развивающаяся промышленность и торговля нуждались в устойчивой валюте, но помещики, обремененные ссудной задолженностью по ипотечным кредитам, выступали за инфляцию. Поэтому в конце 18 века в России начинается борьба между номиналистами, защищающими интересы реакционных помещиков и металлистами, сторонниками либерально-буржуазного направления.

П.И. Ягужинский¹ с целью оздоровления финансового состояния России предлагал следующие меры:

¹ генерал-прокурор Сената П.И. Ягужинский представил правительству « записку о состоянии России». Разделял идеи меркантилизма. Считал, что государство кормится от земли и коммерции. В таможенной политике предлагал отказ от жестких форм протекционистского тарифа.

□ развивать сельское хозяйство, поскольку Россия была аграрной страной;

□ переходить на частичную денежную уплату подати;

□ развивать сухопутные и водные пути;

А.Д. Меньшиков² и его соавторы по финансовому вопросу рекомендовали:

□ сокращение на 1/3 подушной подати;

□ разрешить часть подати вносить наличными;

□ отпустить из армии 2/3 офицеров, что улучшит управление вотчинами;

□ расширить чеканку медных монет как вынужденную и временную меру.¹

□ В.Н.Татищев² предлагал следующие экономические преобразования в России:

□ развитие промышленности, сельского хозяйства, а также внешней и внутренней торговли;

□ содействие росту народонаселения;

□ исследование природных богатств, освоение новых территорий и земель;

□ развитие водных и сухопутных путей;

□ организация почты;

□ подготовка кадров;

□ отказ от чрезмерной эксплуатации «монетной регалии» казной;

□ повышение пробы в золотых и серебряных российских монетах в связи с высокой ценой серебра по сравнению с золотом;

□ переход на обращение серебряных денег, а медные деньги должны служить лишь разменной монетой.

Заправи́лы государства, охраняя интересы помещиков, обратили свои взоры на государственный аппарат, созданный Петром. Так называемые контрреформы, последовавшие после смерти Петра I, имели в виду не столько уничтожение его наследия в преобразованиях дворянской империи, сколько упрощение, удешевление государственной машины. На практике это приводило иногда к нарушениям экономических и иных интересов государства. В области финансов при Петре I Коммерц-коллегия ведала приходом, а Штатс-контора - расходом денежных средств. Теперь же оба учреждения были объединены в одно. Еще большим изменениям была подвергнута система местных учреждений. Цель этих изменений двоякая - укрепление власти дво-

² Президент военной коллегии, самая влиятельная фигура тогдашней бюрократии. «Солдат с крестьянином связан как душа с телом, когда не будет крестьянина, тогда не будет солдата» - писал Меньшиков царице. Являлся выразителем интересов дворянства и абсолютистского государства. Делал упор не на развитие промышленности, а сельского хозяйства и торговли.

¹ Предлагалось выпустить медных пятикопеечников по 40 рублей из пуда меди на 2 млн. руб. Это могло привести к тяжким последствиям для денежного рынка: рост количества фальшивых денег, падение вексельного курса и рост цен. Меры предосторожности, предложенные авторами, были неосуществимыми.

² В. Н. Татищев в 1724-1726 гг. изучал в Швейцарии экономику, финансы и монетное дело. С 1727 по 1733 гг. возглавлял монетную контору, с 1737 по 1741 гг. был начальником Оренбургской комиссии, а с 1741 по 1745 годы руководил освоением и заселением земель на юго-востоке и востоке России

рянского государства на местах и облегчение острейшего финансового кризиса, разразившегося в 20-30-е годы 18 века.

Полки из крестьянских селений перемещались теперь в города, причем преимущественно приграничные и в хлебородные районы. Перестроены были и финансовые органы. Система петровских учреждений в провинции была ликвидирована. В какой-то мере это был возврат к практике 17 столетия. Ликвидация системы петровских учреждений, разумеется, не решила всех острых вопросов, хотя в итоге административных реформ расходы на госаппарат сократились более чем вдвое. По-прежнему огромных ресурсов требовало содержание армии и флота, росли расходы императорского двора. Также росли недоимки по подушной подати. Основная роль в сборе денег была возложена на земских комиссаров. Причем задолженность стали взыскивать не с самих крестьян, а с помещиков или со старосты и приказчиков. Однако в 1730 году сбор подушных податей был снова передан в руки армии, расквартированной в данном районе. И это вновь не помогло. Даже самые страшные экзекуции не могли выжать деньги у истощенного и разоренного населения.

Долголетний «анализ» причин финансового кризиса привел правительство к мысли о повышении роли косвенных налогов. Уже в 1742 году были повышены цены при продаже вина на 10 копеек с ведра. В конце 40-х годов цены на вино были еще раз повышены и введена единая цена. Это дало казне около полумиллиона рублей прибыли (примерно 30% от всего дохода с вина). В дальнейшем цены на вино повышали в 1756 и 1763 гг. и цена вина стала 2 руб. 53 коп.

В 1728 году соляная монополия была отменена, что привело к падению доходов казны. В 1731 году монополия на продажу соли было вновь восстановлена. В 1749 году по проекту П.И. Шувалова продажная цена на соль была резко повышена (до 35 копеек за пуд.). Это сразу дало повышение дохода казны до 0,5 млн. руб. В 1756 году пуд соли стоил уже 50 копеек, что привело к сокращению потребления соли. В 1762 году правительство вынуждено было снизить цены до 40 коп. за пуд.

В 40-х годах 16 века был введен еще ряд монополий вплоть до монополии на продажу табака, хотя существенной роли в бюджете они не играли.

Существенные изменения претерпела политика в области торговли (как внутренней, так и внешней). При Петре I в области внешней торговли проводилась ярко выраженная политика защиты внутреннего рынка от зарубежных товаров. В 1731 году петровский тариф 1724 года был отменен, а пошлины на ввозимые товары значительно снижены.

Были отменены многочисленные таможенные перегородки внутри страны, сильно затруднявшие широкое развитие торговли. Вместе с тем, чтобы возместить государственной казне выпавшие доходы, соответственно были повышены пошлины на ввоз и вывоз товаров из страны за границу. Эта реформа имела существенное значение в развитии русского рынка.

Стремясь поправить дела казны, правительство в 1727-1731 гг. стало энергично портить медную монету, уменьшая ее действительную стоимость. Эта практика началась еще с Петра I. При цене пуда меди в 6-8 руб. из него

стали чеканить медных пятаков в 5 с лишним раз больше, чем следовало, т.е. на 40 руб. В итоге внутренний рынок стал наводняться легковесными пятаками, а казна получила «из ничего» 2 млн. руб. прибыли. Вторично к этому же маневру прибегли в начале 60-х годов 18 века, что отрицательно сказалось на денежном хозяйстве страны.

К концу 18 столетия Монетный двор Петербурга, основанный Петром Великим в 1724 году, требовал срочной реконструкции. В 1796 году русский посланник в Лондоне граф Воронцов, извещал царское правительство о готовности М.Болтона поставить в Петербург современное оборудование для организации нового Монетного двора: паровые машины, усовершенствованные чеканочные прессы и все необходимые запчасти и принадлежности. Специальным актом от 12 июля 1799 года король Англии Георг III разрешил инженеру М. Болтону экспорт монетного оборудования в Россию. Фирма Сохо в Бирмингеме стала официальным поставщиком Российской империи.

Таким образом, затянувшийся финансовый кризис, неполный сбор налогов и податей в казну, рост государственных расходов вынуждали правительство эксплуатировать монетную регалию. Усиленная чеканка неполноценной медной монеты, появление фальшивых денег, наличие в обороте серебряных монет разной пробы пагубно сказалось на состоянии денежного обращения.

2.4 Меры правительства по стабилизации денежного обращения в период 1730-1760 гг.

В 1730 году была создана комиссия по изъятию из обращения медной монеты. Как известно в петровские времена предполагалось использовать медь в качестве монетного сырья, с соблюдением следующих условий:

- стоимость меди в монетах не должна существенно превышать рыночную цену меди;
- использование меди лишь на чеканку мелкой разменной монеты, а не как заменителя серебра;
- соблюдать соотношение медных и серебряных монет в пропорции 1:10.

Позднее все эти условия были нарушены. Помимо того, что удельный вес медных монет был слишком велик, они девальвировались, в 4,5-5 раз из-за снижения медного содержания монет. Комиссия по монетному делу, изучив состояние дел, в 1730-1731 гг. наметила следующие меры:

- повышение ценности медных разменных монет, чеканя их по 10 руб. из пуда меди;
- повышение пробы серебряной монеты;
- перечеканка мелких серебряных монет в крупные;
- выпуск золотой монеты высокой пробы.

Эти меры в основном были приняты к реализации. Однако, от намерения выменять пятикопеечники правительство отказалось за неимением средств, а также не желая нести расходы. Не смотря на ограничительный ха-

рактар, правительственные меры позволили преодолеть расстройство денежного обращения, способствовали его стабилизации.

Итоги стабилизационных мер заключались в следующем:

1. Мелкие серебряные деньги разной пробы к 1747 г. были переплавлены в монету одной 77-ой пробы. Это позволило: ограничить спекуляцию на разных курсах; ограничить утечку высокопробных монет за границу; сократить количество фальшивых монет; стабилизировать денежное обращение. Кроме того, без дополнительных затрат на приобретение серебра в других странах удалось увеличить чеканку монет крупного номинала и обеспечить более благоприятные условия для оптовой торговли. Значительно улучшилась структура денежного обращения, создались предпосылки для развития кредитных отношений.

2. Медные пятикопеечники были слабым местом денежного обращения России 30-50-х годов 18 века. Поэтому в подготовке реформы по изъятию из обращения пятикопеечников было 2 этапа: 30-е начало 40-х годов - разработка предложений и проектов; 1743-55 гг. - практическое осуществление. В итоге после 30 лет хождения в 1756 году были изъяты из обращения пятаки образца 1723 года. В результате предпринятых мер по стабилизации денежного обращения структура денежной массы к началу 60-х годов 18 века сложилось следующим образом:

Таблица 1- Структура денежной массы

	Первые 30 лет (1700-30гг.)	Вторые 30 лет (1730-60 гг.)	Откл.
серебро	86,4%	72,3%	-14,1
медь	11,1%	25%	+14
золото	2,5%	2,7%	+0,2

Источник: Юхт А.И. Русские деньги от Петра Великого до Александра 1.- М.: Финансы и статистика, 1994, с.65-108

Из данных таблицы 1 следует, что во втором 30-лети 18 века серебряная монета оставалась основной, но ее доля в объеме денежной массы снизилась на 14,1 пункта. Размер чеканки медной монеты возрос более чем в 2 раза. Медные деньги стали составлять четвертую часть денежной массы страны. Медная монета из своего назначения - обеспечивать обмен крупной монеты, трансформировалась в основную монету. Что касается золотой монеты, то ее доля существенно не изменилась. Эта опасная тенденция наметилась со второй половины 50-х годов.

Таким образом, в истории денежного обращения 30-60-х годов 18 века можно выделить 2 этапа:

1) 30-40-е годы - характеризуется усилиями правительства по стабилизации денежного обращения. Правительство выменяло легковесную медную монету образца 1723 г. Монетные дворы стали выделывать только медные полушки, денежки и копейки в количестве, которое было необходимо для потребностей денежного обращения. Соблюдалась целесообразная пропорция между серебряной и медной монетой, которая служила для обмена крупной. Правительство проводило политику по укреплению серебряной мо-

неты как основной в денежном обращении страны. Она не подвергалась порче, напротив, проба серебра была повышена и сохранялась на этом уровне до начала 60-х годов. Были предприняты усилия по изъятию из оборота мелких серебряных денег, главным образом проволочных копеек, и переделу их в крупную монету, что улучшало структуру денежного обращения.

2) 50-60-е годы - отказ от многих направлений прежней политики. Началась Семилетняя война (1756-63 гг.), повысились военные расходы. Правительство не решилось поднять налоги для их покрытия, а использовало сеньораж. Казна из фискальных целей увеличила эмиссию медной монеты. Из денежного обращения внутри страны изымались серебряные деньги, которые использовались на покрытие государственных расходов за границей. Это вело к обесценению медных денег, росту цен, падению вексельного курса, ухудшению денежной структуры. 1762 году Петр III издал Указ об учреждении государственного банка и о внедрении в денежную систему государства банковских билетов. В связи с переворотом в 1762 году и приходом к власти Екатерины II этот Указ не был выполнен.

2.5 Денежная политика Екатерины II

К концу 60-х годов 18 века доля медных монет настолько увеличилась, что начала вытеснять серебряную монету из обращения. Она составляла 25% всей денежной массы и превратилась из разменной в основную монету. Она стала занимать главное положение во внутриторговых расчетах, в платежах налогов в бюджет. В 50-х-70-х годах 18 века ее количество уже составляло 43% общей денежной массы. Эти обстоятельства имели отрицательные последствия:

- медная монета была тяжелой,¹ торговцу чтобы доставить выручку домой требовалась телега;
- на ее пересчет требовалось много времени,¹ требовался большой штат счетчиков;
- достоинство медных монет часто менялось, что вызывало нестабильность денежного обращения.

Чтобы решить эту проблему, была сделана попытка замены медных денег купеческими векселями. Однако заменить медное обращение вексельным не удалось: во-первых, были ненадежными векселя; во-вторых, ограниченная циркуляторность векселей не позволяла выполнять им денежную функцию. Кроме того, вексель не решает проблему неплатежа, он позволяет лишь отсрочить платеж. Поэтому для окончательного погашения долга требовались действительные деньги, которых в казне не было.

Таким образом, отсутствие условий для вексельного обращения делало вексель непривлекательным для участников обмена. Держатели векселя несли убытки по сравнению с другими видами ликвидности. В связи с этим, были приняты меры по развитию и обращению других средств ликвидности.

¹ 1000 рублей медью весили около 1024 кг.

¹ самая крупная медная монета была номиналом в 5 копеек

В части золотых монет указом 1763 года было установлено твердое отношение золота к серебру как 15:1. С 1755 года начата чеканка новых золотых монет под названием «империал» и «полуимпериал» достоинством в 10 и 5 рублей с содержанием сначала в 34,2 доли, а с 1764 года – 27 долей чистого золота в рубле.

В 1768 году по поручению Екатерины II готовится проект выпуска ассигнаций. Появление с 1769 г. ассигнаций в России было вызвано развитием торговых, товарно-денежных отношений и несоответствием им состояния российской денежной системы. Выпуск бумажных денег позволял за счет сеньоража покрывать расходы казны, обусловленные войной с Турцией. Кроме того, они были более удобными средствами обращения по сравнению с громоздкими медными и серебряными монетами. Для этого в Москве и Петербурге были учреждены два государственных банка, получивших название «Променные банки». Первоначально капитал каждого банка составлял 500 тыс. медных рублей, на такую же сумму банк мог выпустить ассигнации. Хотя в манифесте 1768 года указывалось об обмене ассигнаций на ходячую монету,¹ реально они обменивались преимущественно на медную монету, из которой состоял капитал этих банков. Банки выдавали ассигнации в обмен на наличные деньги правительственным учреждениям и частным лицам, обязуясь без задержки проводить обмен медных и серебряных монет на ассигнации и наоборот.

Эмиссия ассигнаций сопровождалась клятвой «святостью слова царского» не выпускать в обращение более 100 млн. руб. ассигнациями. Обеспеченность ассигнаций монетой играла решающую роль в их стабильности. Достоинство ассигнаций ценилось на 1%, редко на 2% ниже серебряной монеты.

Первые ассигнации выпускались номиналом 25, 50, 75 и 100 рублей. При этом 25-рублевые ассигнации выпускались с четырьмя обрезанными углами, 50-рублевые – с двумя обрезанными по диагонали углами, 100-рублевые – без обрезки углов. Однако в 1771 году выпуск ассигнаций номиналом 75 рублей был прекращен и они подлежали изъятию из обращения, так как из-за одинакового размера всех номиналов и внешнего их оформления в обращении появились фальшивые номиналы, выполненные путем переделки 25-рублевых ассигнаций в 75-рублевые. Первое время курс ассигнаций был даже выше серебряной монеты.² Это было обусловлено такими свойствами ассигнаций, как: относительная редкость, обеспеченность, портативность, доверие к эмитенту.

Пока правительство соизмеряло эмиссию ассигнаций с обеспечением, их курс был высокий. Как только ассигнации стали использоваться для покрытия военных расходов, было нарушено слово царское, их курс стал неуклонно падать. Сумма ассигнаций в обращении возросла с 1 млн. рублей до 40 млн. рублей к 1779 году.

В 1786 году оба Променных банка были объединены в единый Ассиг-

¹ золотую, серебряную и медную

² курс колебался от 98 до 100 копеек серебром

национный банк. Ассигнации стали использоваться для покрытия дефицита государственного бюджета. Выпуск ассигнаций в связи с использованием его в широких масштабах для финансирования военных расходов и покрытия бюджетных дефицитов все увеличивался. Манифестом 1786 года предусматривалось:

1 выпускать ассигнации нового образца и расширить число номиналов. Увеличить выпуск ассигнаций в 2 раза, т.к. их было недостаточно, для обслуживания нужд обращения. Сдерживалось развитие промышленности, ремесла и земледелия. Эта оценка состояния денежного обращения исходила из равновесия ассигнаций и монет. Но это равновесие было непрочным и имело свои пределы. Увеличение суммы ассигнаций в таких пределах за год должно было привести к падению курса ассигнаций, расстройству денежного обращения.

2 эмиссия ассигнаций меньшего номинала – десяти и пяти руб. Для пресечения переделки меньших номиналов в более крупные размеры разных ассигнаций стали отличаться друг от друга. Десятирублевые ассигнации печатались на красной бумаге, а пятирублевые на синей. Этот тип ассигнаций сохранялся до 1818 года, был удобен для населения, которое в основном было неграмотным.

Реализация этих мероприятий привела к росту обращающихся ассигнаций. К ноябрю 1796 г. в обращении находилось ассигнаций на 157 млн. руб.; в 1801 г. – 212 млн. руб.; в 1817 г. - 836 млн. руб. Ассигнационный рубль обесценился на 80%.

2.6 Денежное обращение при царствовании Александра I

Состояние государственных финансов в начале 19 века служило зеркальным отражением экономических, социальных и политических проблем, стоящих перед Россией. Еще Петром I была заложена традиция ведущей роли государства и государственных расходов в экономической системе. С начала 18 века крайне остро встала проблема финансовых источников, обеспечивающих государственную политику. Российские императоры стремились и были вынуждены расходовать не меньше европейских правительств, в то время как финансовая база страны была крайне слаба и неустойчива.

К началу 19 века в России буржуазные формы хозяйствования стали ведущими: заканчивалась перестройка классовой структуры. Для предпринимателя и фермера мотивом деятельности служит прибыль, которая является объектом налогообложения. Основными мотивами деятельности, присущими доиндустриальным, в том числе федеральным, обществам, являются сохранение и стабилизация уровня благосостояния. Структура менталитета не создает стремление к устойчивому росту и прибыли, в такой экономике рост налогообложения не стимулирует хозяйственных субъектов, а ведет к их обнищанию.

Если же при этом государство стремится выступать в роли двигателя капиталистического переустройства, то в своей финансовой политике оно

обречено находиться между молотом и наковальней: цена обеспечения притока денег в казну – обнищание большинства народа. Причем проблема усугубляется тем, что гарантом уплаты налогов служит сохранение традиционных феодальных структур (главным образом общины), и даже радикально настроенное правительство вынуждено консервировать добуржуазные отношения. Порочный круг замыкается, при этом государственные расходы, как правило, покрыть доходами не удается, и число проблем растет: к ним прибавляются необеспеченная эмиссия – инфляция как способ покрытия бюджетного дефицита и расстройство денежного обращения.

Первые годы правления Александра I сопровождались рядом реформ в области государственного устройства. В 1802 году вместо прежних коллегий – органов центрального управления России, созданных при Петре I, были образованы министерства. Среди них было учреждено и Министерство финансов. Первым в истории Российской империи министром финансов был назначен граф Алексей Васильевич Васильев. В первые годы царствования Александра I эмиссия ассигнаций усилилась особенно заметно. В условиях постоянного дефицита бюджета, ограниченных возможностей получения внешних и внутренних займов¹ правительство было вынуждено прибегнуть к дополнительному выпуску ассигнаций. Их количество в обращении к концу 1810 года достигло 579373880 руб. За один рубль ассигнациями давали только 25,4 коп. серебром.

В 1810 году была предпринята попытка стабилизации денежного обращения. Манифестом от февраля 1810 года все ранее выпущенные ассигнации объявлялись внутренним государственным долгом, было заявлено о сокращении их массы в обращении. Однако крупные военные расходы, связанные с войной 1812 года потребовали новых эмиссий облигаций.

По смете 1810 года доходы государственного бюджета составляли 105 млн. руб., расходы – 230 млн. руб., при этом в обращении находились ассигнации, которые практически представляли собой государственный долг. Инфляционный процесс в России обесценивал денежные накопления. Состояние в 100 тыс. руб. ассигнациями, созданное в конце 18 столетия, имело реальную ценность в начале 1810 года только в сумме 50 тыс. руб. серебром, а в июле 1810 года – 33 тыс. руб., в декабре 1810 года – не более 25 тыс. руб. Курс ассигнаций в 1814-15 годах упал до 20 коп. серебром, а золотая и серебряная монеты стали исчезать из обращения.

С 1818 года началось изъятие ассигнаций из обращения, и курс их в металле несколько повысился. Однако, выпуск такого количества бумажных денег значительно превышал потребность оборота в деньгах и носил инфляционный характер. Курс ассигнаций по отношению к монете продолжал падать.¹ К концу 80-х годов 18 века ассигнационный банк уже не располагал достаточным количеством металла для размена ассигнаций. К 1818 году их

¹ к 1809 г. финансовые проблемы усугубились тем, что главный рынок заемных капиталов – голландский – был закрыт. Внутренний заем дал всего 3,8 млн. руб., показав ограниченность российского рынка.

¹ за один ассигнационный рубль платили только 66,25 коп. серебряной монетой. Тесная увязка ассигнаций с медной монетой повлекла за собой и падение курса медных денег

общая сумма составила 836 млн. руб. Размен был прекращен.

Обесценивание ассигнаций делало невыгодным предоставление кредитов. Вследствие падения курса ассигнаций уменьшилась реальная сумма задолженности по ссудам, кредитор получал от должника еще более обесцененные бумажные деньги. Первый нес огромные убытки, в то время как для заемщиков, в роли которых часто выступали дворяне, это было выгодно. Поэтому в данный период наблюдается резкое сокращение кредитных отношений. Учреждение акционерных предприятий казалось крайне опасным делом. В итоге инфляционное денежное обращение сдерживало развитие капиталистических отношений, торговли, кредита в России.

В этой ситуации Александр I призвал к решению финансовой проблемы одного из величайших государственных умов России 19 века - М.М. Сперанского.

Разработанный им при помощи Балугьянского А.А. и Мордвинова Н.С., крупных специалистов в области экономической политики, план финансов был представлен всего через 2 месяца. 1 января 1810 года император лично внес план финансов на рассмотрение Государственного Совета, и уже 2 февраля он был обнародован в форме высочайшего манифеста.

План финансов состоял из двух частей:

- устройство финансов на 1810 год;
- устройство финансов на будущее время.

Очевидно, он представлял собой проект масштабной финансовой реформы.

Целями предлагаемой реформы были стабилизация денежной единицы, упорядочение государственного бюджета, пересмотр налоговой системы. Корень большинства экономических и финансовых проблем Сперанский видел в дефицитности государственного бюджета и практически неконтролируемой необеспеченной эмиссии ассигнаций. Решая сиюминутные проблемы, дефицитная эмиссия расстраивает цены - сигнальную систему рыночного хозяйства. Поэтому «на ассигнации нельзя смотреть иначе, чем на долги государственные», следует прекратить их выпуск и изъять из обращения за счет государственного имущества, установить несоразмерность государственных доходов и расходов сокращением издержек и приумножением доходов при строгом контроле исполнения бюджета и правильно организовать налогообложение. Отстаивая не совсем последовательно интересы буржуазного развития России, Сперанский был сторонником металлической теории денег, он боролся против инфляции за твердую валюту.

Проект денежной реформы М.М. Сперанского был изложен в 1839 году в «Записке о монетном обращении». Суть его заключалась в переходе от ассигнационной системы, основанной на выпуске бумаги, к системе кредитной, в основу которой был бы положен обмен кредитных билетов на звонкую монету. Он считал инфляцию налогом, от которого выигрывает дворянство, менялы, и винные откупщики. «Ассигнации при их упадке расстраивают все части внутреннего хозяйства, все цены приводят в неизвестность и ежедневную переменчивость, все денежные договоры становятся гадательными; одни

выигрывают без труда, другие проигрывают без причин; никакой труд, никакое предприятие не обеспечено надежным расчетом», - подчеркивал Сперанский в записке о монетном обращении. Для упорядочения кредита Сперанским было предусмотрено создание Центрального эмиссионного банка в форме смешанного акционерного общества, где государство имело право владеть только 1/3 акций. Так впервые возникла идея капиталистической банковской системы.

Задачей первостепенной важности, по мнению Сперанского, являлось изъятие ассигнаций и введение серебряного монометаллизма в России. Иначе постоянный рост цен, вызванный обесценением денег вследствие выпуска ассигнаций, приведет к дальнейшему увеличению государственного долга и новой эмиссии при «побочном эффекте» в виде расстройств конъюнктуры.

Преобразования начались практически немедленно. Уже манифест от 2 февраля 1810 года пресекал новый выпуск ассигнаций. Была создана комиссия погашения долгов (т.е. изъятия ассигнаций). Средства для обеспечения денежной реформы обеспечивались за счет:

- приватизации части государственного имущества (казенных лесов, арендных имений);
- выпуска облигаций государственного займа на сумму не менее 100 рублей серебром с годовым доходом в процентах;
- сокращения расходной части бюджета.

Манифест от 20 июня 1810 г. установил серебряный рубль в качестве единственной монетной единицы. Для стабилизации государственного бюджета Сперанский должен был обратиться и к наименее популярной форме – повышению и введению новых налогов.

Сперанский был сторонником проведения протекционистской внешне-торговой политики, способствовавшей не только притоку денег от ввозных пошлин в казну, но и ограждению молодой национальной промышленности от конкуренции более дешевых импортных товаров. Французские товары, в основном предметы роскоши, впервые были обложены солидной пошлиной, а некоторые из них вообще запрещены к ввозу.

Курс Сперанского, даже при непродолжительном воплощении, быстро принес плоды. В 1811 г. дефицит государственного бюджета был снижен до 6 млн. руб. Доходы бюджета выросли до 300 млн. руб. Однако, начавшаяся война с Наполеоном, недостаточная подготовленность реформ не позволили ее претворить в жизнь.

Война с Францией вызвала потребность в новых расходах, следовательно, – в новом выпуске ассигнаций. В 1810 г. – на сумму 46,2 млн. руб., в 1812 г. – 64,5 млн. руб., в 1813 г. 103,4 млн. руб. В год окончательного прекращения эмиссии ассигнаций их сумма в обращении составила 836 млн. руб. Начиная с 1812 года, в обращение попали наполеоновские подделки, которые называли наполеоновки, номиналом 25 рублей.

Неподготовленность не позволила последовательно осуществить задуманное. Меры, которые предлагал Сперанский, были нужными, но народ не готов был их принять, так как уровень мышления и интеллекта был на очень

низком уровне. А люди, находившиеся в государственном аппарате управления, не способны были подсчитать отдельные статьи бюджета. Также в то время господствовало натуральное хозяйство, товарно-денежные отношения были слабо развиты, поэтому мерами, предваряющими реформу, должны были стать меры в сфере народного хозяйства, которые бы способствовали развитию товарно-денежных отношений. Остались без внимания ассигнации, которые так и не разменивались на золото и не были ничем обеспечены. Всё-таки, нужны были более глубокие реформы в промышленности. Денежный оборот в основном осуществлялся с казны. Но все меры, предлагаемые Сперанским, были большим шагом к стабильной экономике, ведь именно при нем стала развиваться кредитно-банковская система, именно он корнем всех бед считал дефицит бюджета и эмиссию ассигнаций. Поэтому, несмотря на все минусы, «план финансов» Сперанского- это шаг на пути к светлому будущему.

2.7 Меры по упорядочению денежного обращения (1818-1823 гг.)

С назначением Д.А. Гурьева на пост министра финансов связано принятие Манифеста 9 января 1812 года, сводившего на нет предложения Сперанского и способствовавшие отставке последнего. Манифест от 9 апреля 1812 года признал ассигнации законным платежным средством, установил их обязательное обращение на всей территории империи. В манифесте было отмечено, что все расчеты и платежи должны были производиться преимущественно ассигнациями. За ассигнационным рублем сохранялось прежнее его значение счетной денежной единицы. Было введено единообразное обращение банковских ассигнаций. Все платежи разрешалось уплачивать ассигнациями по курсу того дня, когда проводилась уплата. В то же время этот манифест сохранил прежнюю монетную единицу, определенную манифестом от 20 июня 1810 года. Соотношение между бумажными и металлическими деньгами устанавливалось частными лицами, а не правительством. В результате имели место постоянные колебания курса ассигнаций, что явилось главным недостатком силовых принципов организации денежной системы. При этом при установлении цены товара в металлических (а не в бумажных) деньгах была официально признана надбавка к ней. Это отрицательно повлияло на состояние денежного обращения, установило простонародный лаж.

В 1812-1815 годах для финансирования расходов, вызванных отечественной войной и заграничным походом русской армии, правительство произвело ряд новых крупных выпусков ассигнаций. В 1812 году наряду с расширением эмиссии бумажных денег российское правительство разрешило министерству финансов выпускать «краткосрочные» облигации Государственного казначейства на сумму 6-10 млн. рублей. Облигации подлежали погашению ассигнациями по истечении одного года, приносили 6% годовых дохода и предназначались для оплаты приобретаемых для войск предметов продовольствия. Новый вид ценных государственных бумаг знаменовал первый опыт ведения нормальной формы текущего краткосрочного государ-

ственного долга. Однако его принудительные черты мало способствовали популярности займа.

В 1818 году был осуществлен выпуск ассигнаций нового образца в улучшенном оформлении. К данному периоду общая сумма государственных ассигнаций, находившихся в обращении, составляла 836 млн. руб. против 518,4 млн. руб. к концу 1811 года. Курс ассигнационного рубля упал до 20 копеек серебром.

В 1818-19 годах были выпущены ассигнации нового образца номиналами в 5, 10, 25, 50, 100 и 200 рублей. Одновременно правительство Александра I принимало меры по стабилизации денежного обращения, проводимые с 1818 по 1823 годы методом дефляции, предполагавшим уменьшение денежной массы путем изъятия из обращения излишних ассигнаций и тем самым поднять их курс. Всего в России за 1818-23 годы было изъято из оборота 240 млн.руб. ассигнациями. Было решено для изъятия ассигнаций употребить доходы от государственного имущества и другие государственные доходы. Одновременно было решено прибегнуть к займу. При Гурьеве было заключено два внутренних бессрочных займа на сумму 113 млн. рублей и два внешних займа на 83 млн. рублей. Полученный в Амстердаме заем на 40 млн. руб. дал возможность изъять и сжечь ассигнаций на 118 млн. руб. Второй заем на 43 млн. руб. позволил изъять из обращения 181 млн. руб. ассигнаций, но результаты были мизерными. В 1820 году за 1 рубль серебра вместо 400 коп. ассигнациями давали 373 коп., а в 1823 году 380 коп., т.е. стабилизировать денежное обращение не удалось.

К концу правления Александра I внешний долг Российской империи составлял 102 млн. руб. серебром. Внутренний долг, по которому уплачивался процент, составил 106 млн. руб. серебром. Общая сумма процентного долга была равна 208 млн. руб. серебром или в ассигнациях 728 млн. руб. Российское правительство относило к государственной задолженности (беспроцентной), находившиеся в обращении ассигнации в объеме 595 млн. руб. Общая задолженность государства по всем займам достигла 1323 млн. руб. ассигнациями.

Д.А. Гурьев защищал свободу торговли, выгодную земледельцам, защищал интересы потребителей иностранных товаров.

2.8 Денежная реформа Канкрин (1839-1843 гг.)

Денежная политика Е.Ф. Канкрин, характеризуется стремлением поднять ценность ассигнационного рубля до уровня серебряного за счет изъятия из обращения и сжигания ассигнаций. До 1837 года Министерство финансов не видело необходимости в восстановлении металлического обращения.

Назначение в 1823 году Е.Ф. Канкрин на пост министра финансов в значительной степени изменило денежную политику России. Экономические взгляды, которых придерживался Е.Ф. Канкрин, изложены в его труде «Экономия человеческих обществ и состояние финансов». Свои преобразования он начал в условиях, когда страна была разорена войной с Наполеоном, отя-

гощена внутренним и внешним долгом. Он был противником теории свободного предпринимательства и свободной торговли. Считал, что Россия не готова открыть свои рынки и отказаться от заградительных тарифов.

Е.Ф. Канкрин, став министром финансов, в основном, занимался упорядочением бюджета, не принимая вплоть до 1834 года никаких специальных мер поднятия курса ассигнаций. Сосредоточившись на совершенствование денежного обращения, он заинтересовался исследованиями М.М.Сперанского. Е.Ф. Канкрин считал, что основная «задача министра финансов должна не просто заключаться в стремлении восстановления металлического обращения путем изъятия ассигнаций..., а в фиксации их курса».¹

Столь резкая критика предшественника была не только несправедливой, но и ошибочной. Ведь именно в результате уменьшения количества ассигнаций более чем на ¼ произошла фиксация курса ассигнацией с некоторой тенденцией к повышению.

Проект денежной реформы Канкрин отличался от проекта Сперанского уровнем фиксирования курса ассигнаций. Министр финансов считал, что он должен быть равен биржевому курсу (3,50 руб. ассигнациями) (у Сперанского 3,60 руб. ассигнациями). Кроме того, период осуществления реформы, согласно проекту Е.Ф. Канкрин должен быть более продолжительным, чем по проекту Сперанского.

В начале 19 века товарное производство стало расширяться. Увеличивался внутренний и внешний товарооборот. Это требовало роста количества денег для обслуживания движения товаров и услуг. Привлечение внешних займов, активное сальдо платежного баланса, рост добычи золота и серебра в России создали условия для внедрения металлического денежного обращения. Возникла необходимость и предпосылки для проведения денежной реформы, которая получила название «реформа Канкрин» и проводилась в два этапа.

Начало денежной реформе было положено манифестом от 1 июля 1839 года об устройстве денежной системы. Этот манифест провозгласил основой денежной системы России серебро, а законной монетной единицей – серебряный рубль, государственные ассигнации объявлялись вспомогательным знаком стоимости, причем для них был установлен официальный курс 3 руб. 50 коп. за серебряный рубль.

Рассмотрим экономические и социальные предпосылки денежной реформы графа Канкрин 1839-1843гг:

- Проведение денежной реформы было подготовлено развитием товарно-денежных отношений. В 30-40-х годах 19 века в России начался промышленный переворот.
- Происходил рост внутреннего рынка, причем в рыночные отношения интенсивно начала втягиваться деревня. Важную роль в этом играли сельские ярмарки. Росла магазинная торговля.
- Все большее значение в экономике России приобретало развитие

¹ Семенкова Т.Г., Семенков А.В. Денежные реформы России в 19 веке. - СПб., 1992, с.58.

внешнеторговых оборотов. Причем запретительная таможенная политика, непрерывно проводившаяся на протяжении первой половины 19 века, обеспечила отставание импорта от экспорта и активное сальдо торгового баланса.

- Начался прилив звонкой монеты из-за границы. Благоприятный платежный баланс обеспечивал повышение курса ассигнаций.

- Увеличились налоговые поступления.

- Большое значение имели внешние займы. Если в 1815 году задолженность России по внешним займам составляла примерно 29 млн. руб. серебром, в 1823- 106,8 млн. руб. серебром, то в 1843 году - она достигла 193,3 млн. руб. серебром.

Кроме того, Россия, как уже отмечалось, в значительной степени увеличила добычу золота и серебра. Развитие внутреннего и внешнего товарооборота способствовало росту государственных доходов.

Первый этап денежной реформы 1839-1843гг. начался с издания манифеста 1 июля 1839 года «Об устройстве денежной системы».

Согласно манифесту с 1 января 1840 года в России все сделки должны были исчисляться исключительно в серебре. Государственным ассигнациям отводилась роль вспомогательного денежного знака. Позднее, в начале 1840-х годов началась чеканка медных монет достоинством в 3 копейки, которые в народе продолжали называть алтынами или алтынниками.

Одновременно с манифестом был опубликован указ от 1 июля 1839 года «Об учреждении с 1840 года Депозитной кассы. Ей предоставлялось право приема вкладов серебряной монетой и выпуска взамен нее депозитных билетов, приравнивавшихся к серебряной монете и подлежащих размену на нее. Депозитные билеты объявлялись законным платежным средством на всей территории страны. Они выпускались в объеме фонда серебра и золота, накапливаемого в депозитной кассе, т.е. имели стопроцентное серебряное обеспечение.

Вторым этапом денежной реформы стала эмиссия так называемых кредитных билетов сохранных казенных воспитательных домов и Государственного заемного банка. Она осуществлялась в соответствии с манифестом от 1 июля 1841 года «О выпуске в народное обращение кредитных билетов на 30 млн. серебром». Этот манифест разрешал сохранным казнам и Государственному заемному банку выпустить кредитные билеты достоинством 50 руб. в порядке выдачи ссуд под залог недвижимых имуществ, причем эти билеты подлежали свободному размену на серебряную монету.

Итак, начиная с 1841 года, в России параллельно обращались три вида денежных знаков: ассигнации, депозитные и кредитные билеты. Экономическая сущность их была различна.

Ассигнации являлись средством обращения и платежа, их реальная стоимость была в 4 раза ниже номинальной.

Депозитные билеты являлись квитанцией на серебро. Они должны были иметь 100 % покрытие серебром.

Кредитные билеты находились в обращении в незначительном количе-

стве. Незначительный выпуск, частичное обеспечение металлом, размен на звонкую монету превратили кредитные билеты в устойчивые кредитные титулы.

На третьем этапе реформы ассигнации и депозитные билеты трансформировались в кредитные билеты. Осуществлялось это на основе манифеста «О замене ассигнаций и других денежных представителей кредитными билетами» от 1 июня 1843 года.

В соответствии с этим манифестом выпуск депозитных и кредитных билетов сохранной казны и Государственного заемного банка прекратился. Они подлежали обмену на государственные кредитные билеты. Ассигнации были девальвированы. Они выпускались по курсу 3 руб. 50 коп. ассигнациями за 1 рубль новыми кредитными билетами. Обмен ассигнаций прекратился с 13 апреля 1851 года, а обмен депозитных билетов - с 1 марта 1853 года. Не предъявлено было к обмену ассигнаций на сумму свыше 3,3 млн. руб.

Экспедиция депозитной кассы и Государственный ассигнационный банк были упразднены, их операции и средства передавались в Экспедицию государственных кредитных билетов.

Депозитные и кредитные билеты 1841г., разменные на серебро, обменивались по номиналу. Кроме того, кредитные билеты выпускались взамен вкладов золотом и серебром. Никаких других видов эмиссии кредитных билетов закон не предусматривал. Поэтому они были, по сути, квитанциями на серебро, а не кредитными деньгами.

Размен кредитных билетов производился на серебро и золото. Разменная касса Экспедиции кредитных билетов в Петербурге была обязана осуществлять размен без ограничения, в Москве - до 3 тыс. руб. в одни руки, а в уездных казначействах - до 100 руб.

Согласно неопубликованным правилам о размене, кредитные билеты делились на два разряда: первый обеспечивался золотом и серебром на 1/6. Сюда относились билеты, выпускавшиеся в обмен на ассигнации (таких билетов предполагалось выпустить на 170 млн. руб.), часть кредитных билетов, выпускавшихся в обмен на билеты депозитной кассы (примерно 17 млн. руб.), а также кредитные билеты, заменявшие билеты казенных банков.

Таким образом, в России была создана система денежного обращения, при которой бумажные денежные знаки разменивались на серебро и золото. Кредитные билеты имели на 35-40% золотое и серебряное обеспечение. Законодательство в области денежного обращения, сложившееся в результате реформы Канкрин, запрещало выпуск кредитных билетов для кредитования торговли.

Денежная система, созданная в результате реформы 1839-1843 гг., была как бы переходной. Она не была чистой системой серебряного монометаллизма, а обладала рядом важнейших признаков, типичных для биметаллизма.

Во-первых, существовала чеканка не только серебра, но и золота.

Во-вторых, золотые империалы и полуимпериалы чеканились с надписью «десять рублей» и «пять рублей», причем правительство стремилось закрепить с помощью законодательства стоимостное соотношение между золо-

тым и серебряным рублем. Манифест от 1 июля 1839г. устанавливал, что «золотая монета в казну и кредитные установления принимаются и из них выдается 3 % выше нарицательно ее стоимости, именно – империял в 10 руб. 30 коп. и полуимпериял в 5 руб. 15 коп. серебром»¹.

В- третьих, кредитные билеты были разменны не только на серебро, но и на золото. Размен этот производился «с соблюдением указанного между сими деньгами соотношения» - 103 руб. кредитными билетами обменивались на 103 руб. серебром, или на 100 руб. золотом, т.е. правительство стремилось закрепить за кредитным рублем не только определенное серебряное, но и золотое содержание.

Таким образом, все эти черты денежной системы, сложившейся в результате реформы Канкрин, явно свидетельствуют о ее переходном характере.

В России в 1843 году после девальвации ассигнаций и замены их кредитными деньгами, разменными на звонкую монету, роль всеобщего эквивалента законодательно закрепила за серебром. Обращение к внешнему кредиту было осторожным, практиковался внутренний кредит в виде выпуска краткосрочных билетов государственного казначейства. Однако из-за крымской войны и дефицита бюджета правительство было вынуждено вновь выпускать бумажные деньги. Накануне отставки Канкрин государственный долг достиг 2049 млн.руб. Резкое обесценение серебра, начавшиеся с 70-х г.19 в. послужило причиной перехода к золотому стандарту.

Анализируя итоги проведения денежной реформы 1839-1843 гг., необходимо учитывать следующие обстоятельства. В России в 30-40-е годы 19 века, несмотря на развитие товарно-денежных отношений, господствовало натуральное хозяйство. Соответственно объем покупаемых предметов потребления был незначительным, и деньги как средство обращения требовались в незначительных количествах. Рабочие, чиновники и лица свободных профессий, жившие определенным жалованьем, не играли столь важной роли, как во время развитых товарно-денежных отношениях. При сравнительно неразвитом рынке и плохих путях сообщения цены на продукты были очень низкими, а уровень промышленного развития сравнительно невысок. Товары промышленного производства, зачастую ввозимые из-за границы, приобретались небольшим кругом лиц. Денежный оборот осуществлялся преимущественно с казной. Поэтому денежная реформа, проведенная в 1839-1843гг. обеспечила относительно устойчивое денежное обращение.

В заключение следует отметить, что исторический опыт реформы, проводившейся в 1839-1843 гг., свидетельствует о том, что при множестве платежных средств (бумажные денежные знаки, серебряные, медные и золотые монеты) фактически лишь одно из них выполняло в полной мере все функции денег. Денежное обращение тогда не было свободно от противоречий и трудностей, присущих бумажным деньгам при преобладании системы биметаллизма. Это определяло объективную тенденцию к золотому монометал-

¹ Канкрин Е.Ф. Письмо министра финансов Государственному секретарю// Записка о монетном обращении с замечаниями графа Канкрин. – СПб,1895, с.59-60

лизму, который придал денежной системе определенное единство.

В 50-х годах 19 века завершилась реформа Канкрина, связанная с переходом к металлическому серебряному обращению, она завершила длительный период путаницы в российских деньгах, когда одновременно использовались различные виды денег. Главная проблема состояла в неустойчивости соотношения между ними, причем не только на вольном рынке, но и в государственных платежах. Канкрин отчаянно боролся с дефицитом бюджета и во многом преуспел. Николай I систематически ввязывался в войны (Персия, Турция, Кавказ) и подавлял революции (Польша, Венгрия и др.). Военные расходы и вели к дополнительной эмиссии ассигнаций. Только в 40-х годах обстановка стабилизировалась и началась денежная реформа.

По поводу схемы вытеснения ассигнаций новым видом денег между Канкриним и Николаем I возникли разногласия. Канкрин был единственным министром, осмелившимся спорить с императором, и отстаивал депозитные билеты, имевшие 100 % металлическое покрытие (серебро), а Николай I предлагал кредитные билеты с меньшим гарантийным запасом денежного металла.

Проект Канкрина был более надежен для российских условий. Точка зрения Николая I более соответствовала европейской модели организации денег. Вопрос был решен с позиции силы: император приказал сделать по-своему. С точки зрения дальнейшего хода событий, спор этот потерял значение, так как успешно введенная новая система денежного обращения, предусматривавшая оборот серебряной монеты и кредитных билетов по курсу 1:1, существовала всего несколько лет. Начавшаяся Крымская война все вернула на круги своя. Резко возросла эмиссия кредитных билетов, сопровождавшаяся падением курса, начался рост цен. Следует отметить довольно решительные действия правительства по ограничению размена кредитных билетов на золото и вывоза золота за границу. Выразаясь сегодняшним языком, не допускалось бегство капитала за границу. Экономика пребывала в тяжелом состоянии. Размен кредитных билетов на серебро был прекращен. Количество кредитных билетов увеличилось с 333 млн.руб. в 1853 году до 735 млн. руб. в 1857 году.

Таким образом, со времени денежной реформы 1839-1843 гг. и до Крымской войны 1853-1856 гг. в России существовала устойчивая денежная система в форме серебряного монометаллизма. Однако во время Крымской войны размен кредитных билетов был прекращен, и началась новая инфляция. Крымская война обнаружила неустойчивость денежной системы крепостной России, в которой инфляция была хроническим явлением.

Вопросы для самопроверки

1. Почему денежная система России не отвечала возрастающему международному престижу России? (2.2)
2. Цели и задачи денежной реформы Петра I. (2.2)
3. Особенности проведения реформы Петра I. (2.2)

4. Какую цель преследовал датированный выпуск монет? (2.2)
5. Какие серебряные монеты были созданы в ходе реформы Петра I? (2.2)
6. Дайте характеристику весовому содержанию медных и серебряных монет в то время. (2.2)
7. Причины и последствия распространения неполноценных монет. (2.2)
8. Охарактеризуйте чеканку золотых монет при Петре I. (2.2)
9. Этапы денежной реформы Петра I. (2.2)
10. Значение денежной реформы Петра I. (2.2)
11. Причины и последствия роста цен в 18 веке. (2.3)
12. Основные вопросы по оздоровлению денежной системы России, поставленные Екатериной I перед Сенатом. (2.3)
13. Какие меры приняло правительство, обсудив вопросы, поставленные Екатериной I? (2.3)
14. Меры по оздоровлению финансового состояния страны, предложенные П.И. Ягужинским. (2.3)
15. Предложения А.Д. Меншикова по финансовым вопросам. (2.3)
16. Экономическая программа В.Н. Татищева. (2.3)
17. Охарактеризовать деятельность учреждений, регулирующих денежные отношения в стране. (2.3)
18. Влияние монополий на доходы казны. (2.3)
19. Цели и последствия таможенных преобразований того времени. (2.3)
20. Какую цель преследовал выпуск неполноценных медных монет? (2.3)
21. Необходимость создания комиссии по монетному делу в 1730 г. (2.4)
22. При каких условиях предполагалось использовать медь в качестве монетного сырья? (2.4)
23. Какие меры наметила комиссия по монетному делу в 1730-1731 гг.? (2.4)
24. Были ли выполнены намеченные меры, и к каким последствиям это привело? (2.4)
25. Почему правительство отказалось выменять у населения пятикопеечники? (2.4)
26. Итоги мер по стабилизации денежного обращения 1730-1760 гг. (2.4)
27. Структура денежной массы к началу 60-х гг. 18 века. (2.4)
28. Какие основные этапы можно выделить в истории денежного обращения 30-60-х годов 18 века? (2.4)
29. В чем заключалась политика правительства по укреплению серебряной монеты? (2.4)
30. Причины увеличения объемов выпуска медных монет в 50-60-е годы 18 века. (2.4)

31. Предпосылки денежной реформы Екатерины II. (2.5)
32. Недостатки выпуска в обращение медных монет. (2.5)
33. Попытка замены медных денег купеческими векселями. Причины неудачи этой попытки. (2.5)
34. Охарактеризовать чеканку золотых монет во второй половине 18 века. (2.5)
35. Необходимость выпуска ассигнаций. (2.5)
36. Почему курс ассигнаций был приравнен к курсу серебряных монет? (2.5)
37. Деятельность променных банков. (2.5)
38. Причины падения курса ассигнаций. (2.5)
39. Причины и последствия увеличения выпуска ассигнаций в 2 раза, предусмотренного Манифестом 1786 г. (2.5)
40. Итоги реформы Екатерины II. (2.5)
41. Причины возникновения проблемы финансовых источников, обеспечивающих государственную политику. (2.6)
42. Какие реформы проводил Александр I в первые годы своего правления? (2.6)
43. Что предусматривал Манифест, выпущенный в феврале 1810 года? (2.6)
44. Рассмотрите обесценение ассигнаций в начале 19 века. (2.6)
45. Причины сокращения кредитных отношений в данный период. (2.6)
46. План финансов Сперанского. Основные положения. (2.6)
47. Какой тип денежной системы планировал ввести Сперанский? (2.6)
48. Влияние войны с Францией на денежное обращение начала 19 века. (2.6)
49. Причины неудач реализации плана финансов Сперанского. (2.6)
50. Вклад Сперанского в развитие денежного обращения начала 19 века. (2.6)
51. Кто стал министром финансов России после Сперанского? (2.7)
52. Что предусматривал Манифест от 9.01.1812 г.? (2.7)
53. Каким образом устанавливалось соотношение между бумажными и металлическими деньгами? (2.7)
54. Охарактеризуйте выпуск облигаций в 1812 году. (2.7)
55. Почему эти облигации не пользовались популярностью? (2.7)
56. Какие меры принимало правительство Александра I в 1818 – 1823 гг. для стабилизации денежного обращения? (2.7)
57. Особенности обращения ассигнаций в 1818 – 1823 гг. (2.7)
58. Основные источники средств для изъятия из обращения ассигнаций. (2.7)
59. В чем заключалась необходимость внешних займов? (2.7)
60. Состояние государственного долга России к концу правления Александра I. (2.7)

61. Основные направления деятельности Е.Ф. Канкрина. (2.8)
62. Состояние товарно-денежных отношений в 30-40-х годах 19 века.
(2.8)
63. Суть Манифеста 1839 г. (2.8)
64. Предпосылки денежной реформы Канкрина. (2.8)
65. Основные этапы реформы Канкрина. (2.8)
66. Специфика эмиссии депозитных и кредитных билетов. (2.8)
67. Экономическая сущность кредитных, депозитных билетов и ассигнаций. (2.8)
68. Характеристика денежной системы, созданной в результате реформы Канкрина. (2.8)
69. Значение денежной реформы Канкрина. (2.8)
70. Какие обстоятельства следует учитывать, анализируя итоги реформы Канкрина? (2.8)
71. Основные направления деятельности Е.Ф. Канкрина. (2.8)
72. Состояние товарно-денежных отношений в 30-40-х годах 19 века.
(2.8)
73. Суть Манифеста 1839 г. (2.8)
74. Предпосылки денежной реформы Канкрина. (2.8)
75. Основные этапы реформы Канкрина. (2.8)
76. Специфика эмиссии депозитных и кредитных билетов. (2.8)
77. Экономическая сущность кредитных, депозитных билетов и ассигнаций. (2.8)
78. Характеристика денежной системы, созданной в результате реформы Канкрина. (2.8)
79. Значение денежной реформы Канкрина. (2.8)
80. Какие обстоятельства следует учитывать, анализируя итоги реформы Канкрина? (2.8)

Контрольные задания

1 В чем заключалась необходимость денежной реформы Петра I? (15 баллов)

Одна из задач реформы Петра I:

- а) запретить выпуск старых, неполноценных монет;
- б) установить официальную денежную единицу;
- в) определить приемлемую весовую норму и пробу для серебряных и медных монет. (5 баллов)

2 Какие номиналы вошли в обращение за период 1700 – 1704 гг.? (16 баллов)

При каком реформаторе была окончательно утверждена десятичная система счета:

- а) Елена Глинская;
- б) Алексей Михайлович;
- в) Петр I. (4 балла)

3 Причины девальвации денег и роста цен во время проведения реформы Петра I. (10 баллов)

С какой основной целью снижались вес и проба монет:

- а) для увеличения количества монет в обращении;
- б) для экономии монетного сырья;
- в) для увеличения доходов казны. (10 баллов)

4 С какой целью была введена в обращение золотая монета? (12 баллов)

В какой этап реформы Петра I были выпущены золотые «двухрублевки» 75 пробы?

- а) 1 этап (1698-1704);
- б) 2 этап (1711-1717);
- в) 3 этап (1718-1724). (8 баллов)

5 Почему была ограничена чеканка золотых монет в первой четверти 18 века? (16 баллов)

Золотая западноевропейская монета:

- а) динар;
- б) талер;
- в) дукат. (4 балла)

6 Почему мнения членов правительства не отличались единодушием в вопросах денежных отношений? (10 баллов)

Интересы реакционных помещиков защищали:

- а) металлисты;
- б) номиналисты. (10 баллов)

7 К каким последствиям может привести неумеренное использование монетной регалии? (16 баллов)

Отказ от чрезмерной эксплуатации монетной регалии казной был предложен:

- а) Ягужинским;

- б) Меньшиковым;
- в) Татищевым. (4 балла)

8 Кто такой был П.И. Ягужинский? (17 баллов)

Ягужинский предлагал правительству Екатерины I уделять больше внимания развитию:

- а) промышленности;
- б) сельского хозяйства;
- в) армии. (3 балла)

9 На какую сумму чеканились монеты из пуда меди? (11 баллов)

Екатериной I и ее правительством было решено:

а) увеличить чеканку медных монет для покрытия государственных расходов;

- б) запретить чеканку медных монет. (9 баллов)

10 Почему Монетный двор Петербурга к концу 18 века требовал реконструкции? (18 баллов)

Какое оборудование для чеканки монет использовала Россия?

- а) германское;
- б) английское;
- в) собственное. (2 балла)

11 Почему были нарушены условия использования меди в качестве монетного сырья? (18 баллов)

Одно из условий устойчивости медных денег в обращении:

- а) использовать медь лишь на чеканку разменной монеты;
- б) стоимость меди в монетах должна превышать рыночную цену меди;
- в) проба медных монет должна быть постоянна. (2 балла)

12 Причины изменений в структуре денежной массы к началу 60-х годов 18 века. (16 баллов)

Сравнивая структуру денежной массы в период проведения стабилизационных мер до 1730 г. и с 1730 по 1760 г., можно отметить следующее:

- а) выпуск серебряных монет увеличился;
- б) выпуск медных монет увеличился;
- в) выпуск золотых монет почти не изменился;
- г) выпуск серебряных и медных монет уменьшился. (4 балла)

13 С какой целью правительство выменяло медную монету образца 1723 г.? (15 баллов)

Какие медные монеты чеканились в 30-40-е годы 18 века?

- а) рубли;
- б) копейки;
- в) полушки;
- г) пятикопеечники. (5 баллов)

14 Фискальные цели правительства в 50-60-е годы 18 века. (17 баллов)

Во время Семилетней войны серебряные монеты:

- а) чеканились в усиленном режиме;
- б) изымались из обращения;

в) обесценивались. (3 балла)

15 Какой указ, и с какой целью издал Петр III в 1762 году? (18 баллов)

Был ли выполнен этот указ?

а) да;

б) нет. (2 балла)

16 Почему было необходимо изменить структуру денежной массы? (15 баллов)

Какая монета в конце 60-х годов 18 века стала занимать основное положение в денежном обращении:

а) золотая монета;

б) серебряная монета;

в) медная монета. (5 баллов)

17 К какому виду денег относятся ассигнации? (17 баллов)

Что произошло в России в 1769 году?

а) увеличение объема выпуска ассигнаций;

б) учреждение заемного банка для предоставления кредитов дворянам;

в) учреждение променных банков. (3 балла)

18 С какой целью создавались променные банки? (18 баллов)

Сколько променных банков учредило правительство Екатерины II:

а) 2;

б) 3;

в) 4. (2 балла)

19 Как выглядели первые ассигнации? (14 баллов)

В 1771 году был прекращен выпуск ассигнаций номиналом:

а) 25 рублей;

б) 50 рублей;

в) 75 рублей;

г) 100 рублей. (6 баллов)

20 Какова цель создания единого Ассигнационного банка? (16 баллов)

Ассигнационный банк был создан:

а) в 1769 г.;

б) в 1786 г.;

в) в 1796 г. (4 балла)

21 Почему были ограничены возможности внешних и внутренних займов? (10 баллов)

К концу 1810 г. курс ассигнаций к серебру был:

а) 25,4 : 1;

б) 1 : 25,4;

в) 1 : 0,254;

г) 0,254 : 1;

д) 1 : 1. (10 баллов)

22 Почему правительство было вынуждено прибегнуть к дополнительному выпуску ассигнаций? (12 баллов)

Количество ассигнаций к концу 1810 г. составляло:

- а) 579737808 руб.;
- б) 579338870 руб.;
- в) 579373880 руб. (8 баллов)

23 Необходимость преобразования финансовой системы в начале 19 века. (18 баллов)

В каком году был опубликован план финансов Сперанского?

- а) 1810 г.;
- б) 1812 г.;
- в) 1801 г. (2 балла)

24 Заслуги М.М. Сперанского в области денежного обращения. (18 баллов)

Кто помогал Сперанскому разрабатывать план финансов?

- а) Мордвинов;
- б) Канкрин;
- в) Александр I;
- г) Балугьянский. (2 балла)

25 За счет каких средств обеспечивалось внедрение плана финансов Сперанского? (17 баллов)

Был ли план Сперанского сразу принят к исполнению?

- а) да;
- б) нет. (3 балла)

26 Почему преобразования, предложенные Сперанским, не были продолжены? (16 баллов)

Какими деньгами должны были преимущественно осуществляться все расчеты и платежи?

- а) медными монетами;
- б) серебряными монетами;
- в) золотыми монетами;
- г) ассигнациями. (4 балла)

27 Недостатки организации денежной системы того времени. (13 баллов)

При установлении цен на товары:

- а) цена в металлических деньгах была ниже цены в бумажных деньгах;
- б) цена в металлических деньгах была выше цены в бумажных деньгах;
- в) цена в металлических деньгах была равна цене в бумажных деньгах.

(7 баллов)

28 Чем было вызвано расширение эмиссии бумажных денег, начиная с 1812 г.? (18 баллов)

Приносили ли доход выпущенные в 1812 г. казначейские облигации?

- а) да;
- б) нет. (2 балла)

29 Были ли успешными меры по стабилизации денежного обращения 1818 – 1823 гг.? (3 балла)

Каким методом проводились указанные меры?

- а) стагнации;
- б) дефляции;
- в) дефолта. (17 баллов)

30 Причины роста внутреннего государственного долга. (15 баллов)

Размер внутреннего процентного долга составлял:

- а) 102 млн. руб. серебром;
- б) 106 млн. руб. серебром;
- в) 208 млн. руб. серебром. (5 баллов)

31 С какой целью была создана Депозитная касса? (16 баллов)

Указ об учреждении Депозитной кассы был опубликован:

- а) 1 января 1840 г.;
- б) 1 июля 1841 г.;
- в) 1 июля 1839 г. (4 балла)

32 Какие виды денежных знаков обращались в России в период реформы Канкрин? (12 баллов)

«Квитанция на серебро» – это:

- а) кредитный билет;
- б) депозитный билет;
- в) купеческий вексель. (8 баллов)

33 Почему произошла замена ассигнаций на кредитные билеты, а не на депозитные? (17 баллов)

Верно ли, что эмиссия депозитных билетов не приносила эмиссионный доход:

- а) да;
- б) нет. (3 балла)

34 Успешным ли было проведение денежной реформы Канкрин? (4 балла)

Тип денежной системы, созданный реформой графа Канкрин:

- а) биметаллизм;
- б) обладал рядом признаков биметаллизма, следовательно не являлся чистым серебряным монометаллизмом;
- в) монометаллизм. (16 баллов)

35 Каковы основные причины разногласий между Николаем I и Канкриным? (9 баллов)

Канкрин считал, что депозитные билеты должны иметь:

- а) полное серебряное обеспечение;
- б) полное золотое обеспечение;
- в) неполное металлическое обеспечение. (11 баллов)

Глава 3 Денежное обращение в эпоху становления и развития капиталистической России

В этой главе рассматриваются:

- Причины, обуславливающие необходимость стабилизации рубля
- Предпосылки и ход проведения денежной реформы графа Витте
- Состояние денежного обращения России накануне первой мировой войны и факторы его определяющие
- Причины краха золотого монометаллизма в России
- Состояние денежного обращения военного времени периода 1914-17 годов
- Денежная политика временного правительства России

3.1 Введение

В данной главе мы подробно рассмотрим особенности каждого этапа развития денежной сферы России, а также механизм и эффективность денежной политики, осуществляемой властями в данный период.

В 80-х годах 19 века стабилизационные меры по укреплению рубля сводились к сокращению долга казны и уменьшению предложения кредитных билетов в обращении. Однако дефляционная политика министра финансов России Бунге не имела успеха. При изучении данного раздела следует разобраться в объективных и субъективных причинах неудач в деле стабилизации валюты.

Важной место в данной главе отводится механизму проведения денежной реформы графа С.Ю. Витте. Следует понять причины побудившие проведение реформы в данный исторический период. При изложении материала уделяется внимание на условия проведения реформы, анализируются этапы ее проведения и эффективность проделанных мероприятий. Большое внимание уделено в главе анализу значения денежной реформы для развития и становления капиталистических отношений в России.

Накануне первой мировой войны в России сформировалась система банкнотной эмиссии, которая отличалась от европейских систем. Она не соответствовала требованиям экономичности и эластичности и ограничивала эмиссионные возможности государственного эмиссионного банка России. При изучении состояния денежного хозяйства России следует обратить внимание и на другие факторы, оказавшие влияние на ее формирование в данный период.

В период военного времени активно эксплуатируется денежная эмиссия для покрытия военных расходов. В главе раскрываются меры финансового характера предпринятые правительством ввиду обстоятельств военного времени. Громадный выпуск кредитных билетов привел к обесценению банкнотного обращения в России.

В заключении главы анализируется денежная политика временного правительства, которая также была не эффективной и привела к краху систе-

му золотого монометаллизма, созданную реформой Витте.

3.2 Денежное обращение России периода формирования капиталистических отношений

Почти до конца 19 века денежное обращение России находилось в состоянии инфляции. Это объясняется тем, что эмиссия кредитных билетов Государственного банка долгое время использовалась для финансирования военных расходов царского правительства. Кредитные билеты только по своему наименованию являлись кредитными деньгами, фактически они представляли собой неразменные бумажные деньги, выпускающиеся не в порядке учета коммерческих векселей, а в порядке предоставления Государственным банком ссуд правительству. Избыточная эмиссия этих бумажных денег вела к их обесценению.

Только в течение кратковременного периода после организации Государственного банка его билеты были разменными. По указу от 25 апреля 1862 года был установлен официальный курс кредитных билетов по отношению к золоту, и серебру¹ и Государственный банк приступил к размену кредитных билетов на золото и серебро. Однако в результате массового предъявления кредитных билетов к размену металлический запас банка сильно сократился и уже в 1863 году размен кредитных билетов был прекращен.

В 80-х годах 19 века была предпринята попытка - стабилизировать рубль. С этой целью указ 1881 года предусматривал постепенное погашение долга казны Государственному банку и сокращение количества кредитных билетов в обращении. Министр финансов Бунге, выдвинувший проект постепенного повышения курса рубля и восстановления размена кредитных билетов на золото и серебро по паритету, стал проводить дефляционную политику: часть кредитных билетов была изъята из обращения и уничтожена.

Общее количество выпущенных в обращение кредитных билетов уменьшилось за период 1879-1886 гг. с 1188 до 1046 млн.руб., количество же кредитных билетов в кассах Государственного банка увеличилось с 36 до 140 млн. рублей. Следовательно, сумма кредитных билетов в обращении вне Государственного банка сократилась с 1152 до 906 млн.руб., или более чем на 21%.

Однако попытки стабилизировать рубль потерпели крах. В это время не было объективных экономических предпосылок для стабилизации валюты: государственный бюджет сводился с большим дефицитом, платежный баланс был пассивным, а золотой запас – незначительным. Бумажный рубль был обесценен более чем на 1/31 и о восстановлении размена его по паритету не могло быть и речи. Вместе с тем дефляционная политика натолкнулась на сопротивление со стороны помещиков, которые получали большие выгоды от инфляции. Изъятие из обращения кредитных билетов было прекращено. Длительное существование в России неразменных кредитных денег опреде-

¹ золотая пятирублевая монета была приравнена к 5 руб. 70 коп. , а серебряный рубль – к 1 рублю 10,5 копеек кредитными билетами

¹ в 1885 году его курс составлял только 63 копейки золотом

лялось не только расстройством государственных финансов, но и прямой заинтересованностью помещиков в инфляции.

Однако в последние десятилетия в России рост капитализма сделал необходимым переход от обесцененных бумажных денег к устойчивой золотой валюте. Промышленность и торговля, развиваясь быстрыми темпами, требовали прочной валюты. В связи с этим происходила борьба между промышленной буржуазией, заинтересованной в переходе к золотой валюте, и помещиками, отстаивавшими бумажно-денежное обращение.

В стабилизации рубля была заинтересована не только русская, но и иностранная буржуазия, которая ввозила в Россию значительные капиталы. Тем не менее, царское правительство, соблюдая интересы класса помещиков, долгое время сопротивлялись стабилизации валюты.

3.3 Денежная реформа графа С.Ю. Витте

При Николае II Министром финансов стал Витте С.Ю., который провел денежную реформу. Длительная подготовка к реформе была вызвана борьбой между помещиками и капиталистами. Помещики, являясь основными должниками по сельскохозяйственному кредиту, не были заинтересованы в укреплении рубля. Как известно при девальвации валюты выигрывают кредиторы и проигрывают должники. Нарождающаяся русская буржуазия нуждалась в стабильной, устойчивой валюте и дешевом капиталистическом кредите.

За счет иностранных займов был накоплен золотой запас. Переход к золотому стандарту способствовал развитию торговли и промышленности. Стимулируя иностранные инвестиции, Россия становилась зависимой от иностранного капитала

Сергей Юльевич Витте¹ (1849-1915гг.) вошел в историю нашей страны как активный сторонник развития капитализма в России, как государственный деятель, проводивший политику индустриализации с участием иностранного капитала и как автор осуществленной под его руководством в 1895-1897 гг. денежной реформы. В результате ее в России был установлен золотой монометаллизм, фиксированный курс рубля по отношению к золоту, введено обращение золотых монет и свободный обмен кредитных билетов на золото. В России появилась стабильная денежная система, что во многом способствовало тому, что на рубеже 19 и 20 веков страна занимала одно из первых мест в мире по темпам экономического роста.

¹ По окончании в 1870 году физико-математического факультета Новороссийского университета в Одессе С.Ю. Витте работал на разных должностях в государственных и частных железнодорожных обществах. В начале 1892 года был назначен управляющим Министерства путей сообщения, в августе того же года министром финансов. В 1903 году стал председателем Кабинета министров, а в октябре 1905 года председателем Совета министров. В апреле 1906 года Витте ушел в отставку, но оставался членом Государственного совета и председателем Кабинета финансов. В Санкт-Петербурге в 1883 году вышли в свет его книги «Принципы железнодорожных тарифов по перевозке грузов», в 1889г. «Национальная экономика и Фридрих Лист», в 1904 г. брошюра «Записка по крестьянскому делу», в 1911г. – «Конспект лекций о народном и государственном хозяйстве». В 1960г. были опубликованы «Воспоминания» С.Ю. Витте в трех томах, написанные им в 1907-1920гг.

Понимание С.Ю. Витте необходимости проведения реформы для оздоровления денежного обращения страны послужило закономерным началом его деятельности на посту министра финансов. Главным условием успешного проведения реформы Витте считал накопление золотого запаса в результате расширения внешних заимствований, увеличения добычи золота и экспорта сельскохозяйственной продукции. Для увеличения экспорта хлеба он привлек Государственный банк, который не только кредитовал хлебозаготовки, но и сам вел коммерческие операции по экспорту и даже строил элеваторы. За 10 лет, предшествовавших реформе, золотой запас России возрос почти в три раза.

Конечно, современный мир и экономика качественно отличаются от образцов конца 19 века. Но много поучительного в проведении денежной реформы 1895-1897гг. можно найти и сегодня. Это и анализ ведущих мировых тенденций, и выбор благоприятной ситуации для ее проведения, и привлечение к ее разработке и обоснованию ведущих ученых и практиков России.

Денежная реформа в России готовилась достаточно долго и заняла в целом примерно 15-17 лет. Значительный вклад в ее проведение внесли три предшествующих министра финансов - Рейтерн, Бунге и Вышнеградский. Граф Витте продолжил и завершил их дело. Причем действовать новому министру финансов пришлось в более благоприятной обстановке: на крутом подъеме была промышленность; продолжался бурный процесс железнодорожного строительства; ряд позитивных сдвигов наблюдался в сельском хозяйстве; торговый баланс имел устойчивое положительное сальдо. Немаловажное значение приобрел и тот факт, что золотой запас государства к началу денежной реформы увеличился до 645,7 млн. руб.¹ Витте умело реализовал эти преимущества. Его главная цель состояла в том, чтобы укрепить денежную систему России - несущую конструкцию быстро формирующегося капиталистического рынка.

Началу денежной реформы предшествовал ряд актов, призванных сократить объем спекулятивных сделок и ослабить валютную интервенцию. 13 июня 1893 года банкам было запрещено даже косвенно содействовать игре на курсе. Лица, виновные в заключении подобных сделок, подлежали штрафу в размере 5-10% от суммы сделки. Была введена «статистическая» пошлина на ввоз и вывоз кредитных билетов. За тайный ввоз или вывоз, то есть без уплаты пошлины, предусматривался штраф в размере 25% с контрабандной суммы. На Берлинской бирже, игравшей важную роль в спекуляции с российскими рублями, в 1894 году была произведена массовая (на 30 млн. руб.) скупка кредитных билетов по низкому курсу. При расчетах же их пришлось погашать по более высокому курсу, что было весьма выгодно России.

К числу подготовительных мер можно отнести и заключение таможенного договора с Германией. В ответ на высокие пошлины на русский хлебный экспорт Витте провел через Государственный совет закон. В соответствии с ним тарифные ставки были признаны минимальными лишь для тех

¹ при И. Вышегородском золотой запас увеличился на 309 млн. руб.

стран, которые придерживались режима наибольшего благоприятствования в отношениях с Россией. Германия такого режима не придерживалась, и ее экспорт в Россию облагался пошлиной по повышенной ставке. В феврале 1895 года Витте выступил со своими предложениями по реформе денежной системы. Они были в принципе одобрены Комитетом финансов и Государственным советом. Постановление Госсовета было в мае того же года утверждено царем и приняло силу закона. Однако по ряду причин¹ операции с золотой валютой шли крайне слабо.

В марте 1896 г. Витте с окончательным проектом денежной реформы вошел в финансовый комитет, а в апреле - в Государственный совет. Основные положения проекта уже в марте были опубликованы и дали мощный толчок дискуссиям, за которыми четко прослеживались позиции классов и социальных групп российского общества. Если в Комитете финансов основные положения проекта были одобрены, то в Государственном совете они встретили почти единодушное неприятие. В такой ситуации Витте решил обойти Госсовет и обратился непосредственно к царю. «Его величество исполнил мое ходатайство, - писал он в воспоминаниях, - и собрал 2 января 1897г. финансовый комитет в усиленном составе под своим председательством. В сущности на этом заседании была решена участь денежной реформы, то есть, было решено ввести в Российской империи металлическое обращение, основанное на золоте».² Первый закон «О чеканке и выпуске в обращение золотых монет» был подписан Николаем I на следующий день после совещания - 3 января 1897 г.

Новая денежная система, построенная на основе золотого монометаллизма, включала следующие элементы:

- Десятирублевая золотая монета новой чеканки представляла собой основную монету России и являлась законным платежным средством. Золотые монеты, чеканившиеся по закону 1885 г., были обязательны к приему по всем платежам до изъятия их из обращения по соотношению 1 руб. = 1 руб. 50 коп. в золотой монете новой чеканки.

- Платежная сила серебра ограничилась 50 рублями.

- Государственные кредитные билеты имели силу законного платежного средства и включались в пассив банка. Их обмен на золото осуществлялся по курсу 1 руб. 50 коп. кредитных билетов за 1 руб. золотом, или 66 2/3 копейки золотом за кредитный рубль, что соответствовало среднему курсу рубля и соотношению расчетного баланса, сложившегося в годы перед реформой.

- Эмиссия кредитных билетов осуществлялась Государственным банком только для коммерческих операций банка. До 1 млрд. руб. кредитные билеты обеспечивались золотом на 50%, свыше 1 млрд. рублей - полностью.

- Все обязательства по правительственным и частным займам, заключенные в металлических рублях до этого закона, остались неизменными,

¹ неведение населения о планах правительства в области валютной политики, ограничения в пользовании золотой валютой, неудобство пользования новым курсом – 1 золотой рубль равнялся 1,48 кредитного рубля.

² Семенкова Т.Г., Семенков А.В. Денежные реформы России в 19 веке. - СПб, 1992, с.67-93

то есть подлежали оплате новыми рублями в полуторном размере.

Разрешены сделки на золотую валюту. Курс полуимпериала¹ был установлен в 7 рублей 50 коп., а империала² в 15 рублей кредитными билетами. 3 января 1897 года был издан указ «О чеканке и выпуске в обращение золотых монет», предписывающий чеканить золотые монеты с прежним золотым содержанием, но с обозначением на империалах 15 рублей и на полуимпериалах 7 рублей 50 копеек. Это означало девальвацию рубля – снижение его золотого содержания на 1/3 – с 26,1 до 17,4 доли чистого золота. В 1897-98 гг. начали чеканить новые, пониженного веса золотые монеты в 5 и 10 рублей, поскольку масштаб в 7 руб.50 коп. и 15 руб. был неудобен для исчисления.

Следующим актом стал указ от 29 августа 1897 г. об основах эмиссии кредитных билетов, предусматривающий определение нормы обеспечения кредитных билетов золотом и выпуск их «в размере, строго ограниченном настоятельными потребностями денежного обращения». Предусматривалось, что эмиссия банкнот до 600 млн.руб. должна быть обеспечена золотом не менее чем на 50%, а вся эмиссия свыше этого лимита – на 100%. Указом от 14 ноября 1897 года был введен свободный обмен кредитных билетов на золото. Был узаконен новый золотой рубль с содержанием чистого золота в 17,424 доли. Указом об основах обращения серебряной монеты от 27 марта 1898 года была ограничена чеканка и платежная сила серебряной монеты, сведенной к роли знака золота. Серебро получило ограниченную платежную силу: высокопробное (монеты в 1 руб и 50 коп.) – до 25 руб., низкопробное (монеты в 20, 15 и 10 коп.) – до 3 руб. в один платеж. Серебряной монете была отведена роль вспомогательных денег, что явилось и определенной уступкой сторонникам биметаллизма. Денежная реформа была проведена методом скрытой девальвации. В 1895 году валютный курс рубля за границей был стабилизирован на уровне 10 рублей золотом за 15 бумажных рублей.

Денежная реформа 1895-1897 гг. сыграла огромную роль в экономическом росте России, ускорила развитие национального кредита и производственных сил. В частности способствовала развитию торговли и промышленности. В своих воспоминаниях С.Ю. Витте высоко оценил ее результаты и технику осуществления. «Одной из самых крупнейших реформ, - писал он, - которую мне пришлось сделать, была денежная реформа, окончательно упрочившая кредит России и поставившая Россию в финансовом отношении наряду с другими великими европейскими державами».1 Российский рубль присоединился к мировому сообществу валют, объединенных принципами золотомонетного стандарта. Россия от разменного серебряного рубля перешла к разменному золотому рублю через неразменный кредитный билет¹

В результате подготовительных мер, денежная реформа опиралась на ранее сложившееся соотношение между казначейскими билетами и их золотым содержанием. Поэтому она была осуществлена без замены денежных

¹ пяти рублевой золотой монеты

² десяти рублевая золотая монета

¹ Семенкова Т.Г., Семенков А.В. Денежные реформы России.-СПб,1992.

¹ Каценеленбаум З.С. Учение о деньгах и кредите. - М.: 1926, с.297

знаков, без пересчета цен и обязательств. Происходящий при этом процесс перераспределения доходов между экономическими субъектами был не одномоментным, а длительным процессом, что позволило Витте написать: «Я совершил реформу так, что население России совсем и не заметило ее, как будто бы ничего, собственно, не изменилось».² Подобный механизм осуществления денежной реформы получил высокую оценку в России и за рубежом.

Важным условием успеха реформы явилось привлечение к работе над ней ведущих ученых и государственных деятелей страны.

Спорным является вопрос о привлечении в страну иностранного капитала и росте долговых обязательств в России перед ее кредиторами. Здесь, думается, надо различать два момента. С одной стороны, прямое воздействие денежной реформы на подъем российской экономики, и с другой, - колоссальный прирост внешнего долга, направленного на погашение последствий русско-японской войны.³ Кстати, как показали исследования, все неудачи денежных реформ в России были обусловлены войнами.⁴ Однако при Витте Россия, хотя и увеличила свой долг, но уменьшила стоимость заимствований. Задолженность государства возросла с 4905 млн. до 6679 млн. руб., то есть на 36%. Причем этому способствовало увеличение государственного имущества (приобретение золотого фонда, железные дороги). Оплата же государственного долга потребовала в 1903 г. 292 млн. руб. против 261 млн. руб., то есть возросла всего на 12%. Средний процент по государственным долгам снизился с 4,35 в 1892 до 3,96 в 1902 г.

Успех денежной реформы был обеспечен созданием предпосылок для стабилизации валюты.

Во-первых, был сокращен бюджетный дефицит за счет увеличения косвенных налогов. При министрах финансов Вышегородском и Витте были повышены косвенные налоги на многие предметы потребления,¹ таможенная пошлина на хлопок. Сумма поступивших в казну косвенных налогов возросла с 328 млн.руб. в 1881 году до 649 млн. рублей в 1897 году.

Во-вторых, за счет вывоза хлеба за границу удалось накопить золотой запас. Был провозглашен лозунг: «Не доедим, но вывезем!». В итоге золотой запас за период 1883-1897гг. увеличился с 217 до 814 млн.руб. Такое накопление золотого запаса было достигнуто отчасти за счет усиленного экспорта хлеба в ущерб потреблению трудящихся масс.

В третьих, за счет получения внешних займов. Торговый баланс России в период, предшествующий денежной реформе, был активным, но его активное сальдо перевешивалось платежами процентов и дивидендов на иностранные капиталовложения и другими платежами России за границей. Тем не менее, за период 1881-1897 гг. ввоз золота в Россию составил 257 млн.руб. Это объяснялось значительным импортом иностранных капиталов. За тот же пе-

² Каценеленбаум З.С. Учение о деньгах и кредите. - М.: 1926, с.297

³ Витте всегда был ее противником

⁴ Отечественная война 1812 г., Крымская кампания, война с Турцией.

¹ На водку, пиво, табак, сахар, керосин, спички

риод импорт капитала, вложенного в народное хозяйство, составил 650 млн.руб. и импорт капитала в форме внешних государственных займов России – 1050 млн.руб.

Значительную часть накопившегося золотого запаса казначейство передавало Государственному банку в порядке погашения его долга по кредитным билетам. В связи с этим разменный фонд государственного банка за период 1881-1897 гг. увеличился с 171 до 500 млн.руб. и составил около 45% по отношению к находившимся в обращении кредитным билетам.

В 19 веке, особенно в последней его четверти, большинство стран перешло к золотовалютной системе в связи с громадным ростом товарного обращения и развитием кредита. Англия фактически перешла к золотой валюте в конце 18 века, а официально золотой монометаллизм был провозглашен в 1816 году. В 70-х годах он был введен в Германии, в скандинавских странах, в странах латинского монетного союза (Франции, Италии и Бельгии и Швейцарии), а также в Греции и США. Таким образом, на данном принципе основывалась вся мировая экономика. Денежная реформа Витте сделала рубль одной из самых твердых валют мира и обеспечила стабильность денежной системы России вплоть до первой мировой войны. Надо подчеркнуть, что крушение российской денежной системы в период первой мировой войны было не провалом модели Витте, а составной частью развала мировой системы золотого монометаллизма.

3.4 Денежная система России накануне первой мировой войны

В начале 20 века Россия имела золотую валюту образца 1895-98 годов. Кроме золотых монет в обращении находились серебряные и медные монеты. Они играли вспомогательную роль в денежном обращении России, поскольку не обладали высокой циркуляторностью. Наряду с металлическими деньгами в обращении находились кредитные билеты Государственного банка. Структура денежной массы накануне первой мировой войны сложилась следующим образом. Из общей суммы денег находящихся в обороте¹ на долю золота приходилось 20%, серебра 10%; кредитных билетов -70%.

Кредитные билеты выпускались на основе условиях установленных законом 1897 года. Согласно нему золотое обеспечение составляло 50%, если эмиссия кредитных билетов не превышала 600 млн. рублей. Против этой суммы выпущенных банкнот Государственный банк России должен был иметь обеспечение 300 млн. руб. Если эмиссия превышала контрольную цифру 600 млн. рублей, то должна была покрываться сто процентным обеспечением, т.е. золотом рубль за рубль.

Русская система банкнотной эмиссии походила на английскую, установленную Законом Пиля 18442 года по установлению определенного максимума, не покрытого золотом. В то же время Английский банк мог выпускать банкноты, в пределах контрольной суммы, не имея обеспечения, а

¹ Всего в обороте было 2,5 млн. руб. из них золота – 494 млн. руб.; серебра – 223 млн. руб.; кредитных билетов – 1775 млн. руб.

² 14 млн. ф.ст.- по закону Пиля 1844 г.; 300 млн. руб. по русскому закону 1897 г.

Государственный банк России в пределах контрольной суммы должен был иметь обеспечение в пределах 50% от размера эмиссии. Такая система банкнотной эмиссии, - как справедливо отмечал Э.Я. Брегель¹ - была крайне не экономной и неэластичной, так как она требовала накопления Государственным банком очень большого золотого запаса и весьма ограничивала его эмиссионные возможности.

Фактически Государственный банк имел запас со времени денежной реформы и до первой мировой войны большей частью, превышающий 100% находившихся в обращении кредитных билетов. Золотой запас Государственного банка за период 1898-1914 гг. возрос с 1,2 до 1,7 млрд. руб.

Источником роста золотого запаса Государственного банка был ввоз золота,² в порядке получения внешних займов. Поэтому рост золотого запаса Государственного банка отражал рост внешней задолженности царской России.

Таблица 2 - Денежное обращение России

млн.руб., на конец года

	1895	1900	1905	1910	1913	1913 к 1985
1.Наличное обращение	1055	1384	2179	1992	2282	216
в том числе:						
а)золотые монеты	-	683	838	642	494	-
б) банкноты	1055	555	1208	1234	1665	158
2.резерв золота	964	737	926	1450	1695	176
3.золотой запас (а+2)	964	1420	1764	2092	2189	227
в тоннах	746	1099	1366	1620	1695	

Источник: Государственный банк. Отчет за 1913 год. - СПб., 1914, с.50-55

Данные таблицы показывают, что золотые монеты прочно закрепились во внутреннем денежном обращении. Однако, в обращении преобладали разменные на золото банкноты. Крупный и постоянно пополняемый металлический фонд, возросший в 2,2 раза, обеспечил разменность банкнот. Поэтому они выпускались и циркулировали как полноправные заместители золота. Были времена, когда в наличном обороте преобладали золотые монеты. Например, с 1900-1904 золотые монеты превышали обращение банкнот. Максимум превышения обращения золотых монет над банкнотным обращением пришелся на 1903 год, а затем обозначилась тенденция расширения банкнотного обращения. Банкнотное обращение в России аналогично другим странам мира постепенно становится преобладающим, но механизм автоматического регулирования денежной массы, свойственный золотой валюте продолжает еще действовать.

Переключение на золотую основу рубля положительно сказалось на экономическом развитии России в пореформенное время. Однако, сама ди-

¹ Э.Я. Брегель «Денежное обращение и кредит капиталистически стран». -М,1950,с.8

² за период 1898-1913 гг. он составил 772 млн. руб.

намика процесса не была устойчивой и однозначной. Неустойчивость денежной системы России обуславливалась дефицитностью государственного бюджета и платежного баланса, большой внешней задолженностью России и тесной связью Государственного банка с казной. Поскольку рост государственных расходов, особенно на военно-полицейские нужды, порождал систематические бюджетные дефициты, которые в условиях золотой валюты покрывались не путем инфляционного выпуска бумажных денег, а с помощью внутренних и внешних займов. Это вело к росту напряженности государственного кредита и подтачивало устойчивость денежной системы.

Другим фактором, определяющим состояние русской золотой валюты, была дефицитность платежного баланса. Правда, пассивное сальдо текущего платежного баланса перевешивалось импортом иностранного капитала, так что в конечном итоге Россия не вывозила, а, напротив, ввозила золото. Но чем больше иностранных капиталов она импортировала, тем больше должна была уплачивать по ним процентов и дивидендов. Покрытие дефицита платежного баланса за счет импорта капитала увеличивало напряженность этого баланса в дальнейшем, что таило в себе потенциальную угрозу для денежной системы. Поэтому русская денежная система находилась в большой зависимости от иностранного капитала.

О надвигавшемся крахе золотой валюты свидетельствовал тот факт, что в 1905 г. размен кредитных билетов на золото был ограничен. Лаж на золото доходил до 30%, а в 1906 г. министр финансов внес проект временной приостановки размена. Государственный банк стал выпускать неразменные билеты. Золотую валюту на сей раз спас новый внешний заем в 2 250 млн. франков, полученный царским правительством в 1906 г. Однако после этого золотая валюта просуществовала недолго и во время первой мировой войны она потерпела крах.

3.5 Денежное обращение военного времени (1914-1917 гг.)

Период существования относительно устойчивой валюты в России был очень кратковременным. Золотой монометаллизм установился в конце XIX в., а уже в начале первой мировой войны потерпел крах. Первая мировая война стала рубежом на эволюционном пути трансформации золотых денежных систем в бумажные. Кризисные события военного времени формировали первую фазу этого процесса – вытеснение золота из внутреннего денежного обращения и ограничение его монетарных функций внешнеэкономическим оборотом. Повсеместно произошло упразднение золотомонетного стандарта путем приостановки размена банкнот на золото, прекращения чеканки золотых монет и изъятия их из каналов внутреннего обращения.

С началом первой мировой войны в подавляющем большинстве стран был прекращен свободный размен банкнот на золото. Россия не осталась в стороне от этого мирового процесса. Она в числе первых государств обнародовала царский указ, которым был приостановлен размен кредитных билетов на золото, отменялся действовавший с 1897 года эмиссионный закон. Гос-

банку было предоставлено право выпуска в обращение дополнительно 1,2 млрд. руб. кредитных билетов, не обеспеченных золотом. Лимит необеспеченной эмиссии был поднят с 300 млн. руб. до 1,5 млн. руб., а впоследствии еще несколько раз увеличивался.

Закон от 27 июля 1914 года положил конец существованию золотого рубля, открыв дорогу господству бумажных денег. После прекращения размена исчезли из обращения сначала золотые монеты, а затем перестали циркулировать полноценные серебряные монеты и «мелочь» - разменного серебра и меди. По словам профессора З.С. Каценеленбаума с начала 1916 года «русское денежное обращение состояло уже только из различных сортов бумаги, без всякой примеси звонкой монеты»¹

Военные расходы России с июля 1914 г. до конца 1917 г. составили около 50 млрд. руб., что значительно превышало расходы на все войны за сто лет до первой мировой войны. Не имея возможности покрывать огромные военные расходы за счет обыкновенных доходов, царское правительство широко прибегало к займам и инфляционной эмиссии бумажных денег.

27 июля 1914 г. был издан закон «О некоторых мерах финансового характера ввиду обстоятельств военного времени», не только предусматривавший приостановку размена кредитных билетов на золото, но и предоставлявший право Государственному банку «учитывать краткосрочные обязательства государственного казначейства в размере, соответствующем потребностям военного времени».

Государственный банк превратился в аппарат финансирования войны, а его кредитные билеты переродились в бумажные деньги, так как они выпускались для покрытия военных расходов государства. Главным «обеспечением» кредитных билетов стали казначейские обязательства. За период с 16 июля 1914 г. по 23 октября 1917 г. золотое покрытие кредитных билетов уменьшилось с 98,2 до 6,8%.

В указанные цифры золотого покрытия не включено так называемое «золото за границей». Эта статья значилась на балансе Государственного банка с целью завышенной оценки его золотого запаса. Фактически под видом «золота за границей» скрывались обязательства английского казначейства, полученные царским правительством в обмен на обязательства русского казначейства. Таким образом, «золото за границей» было фиктивным золотым запасом.

Громадный выпуск кредитных билетов имел инфляционный характер и привел к их обесценению. Уже в конце 1915 г. 10-рублевые золотые монеты продавались за 16-17 бумажных рублей, т.е. лаж на золото составлял 60-70%. Обесценившиеся бумажные деньги вытолкнули из обращения сначала золото, а потом и серебро, так что в обращении остались только бумажные деньги. К началу 1917 г. покупательная сила рубля упала, по сравнению с 1913 г., в 7 раз. В связи с инфляцией началось исчезновение из обращения звонкой монеты. Население припрятывало золотую, затем серебряную монету, а впо-

¹ Каценеленбаум З.С. Учение о деньгах и кредите. - М.: 1926, с. 389

следствии и медную. К середине 1915 года ощущается недостаток разменной монеты. Чтобы его преодолеть были выпущены бумажные казначейские марки разменного достоинства (разменные марки-деньги). В декабре 1915 года выпущены казначейские знаки 1,2,3,5 и 50 коп., знаки в 10,15,20 коп. изготовлены, но в обращение не поступили; кроме того выпущены кредитные билеты в 1 руб. с упрощенной нумерацией.

Наряду с инфляцией важным средством покрытия военных расходов служили государственные займы - как внутренние, так и внешние. Царским и Временным правительствами для финансирования войны были выпущены семь долгосрочных внутренних займов на общую сумму в 11,5 млрд. руб., а заключенные за время войны внешние займы составили 8,5 млрд. руб. При номинальном росте операций Госбанка его активы упали с 1180 млн.руб до 300 млн. руб. в 1914 году. Производство сокращалось, росла безработица. Промышленной продукции стало меньше на 29%, а сельскохозяйственного производства на 12%. Выпуск внутреннего займа успеха не имел. Ставка сделана на помощь союзников, что подчиняло страну иностранному капиталу.

В итоге отхода от золотого стандарта и под влиянием вышеназванных факторов структура денежной массы сложилась следующим образом:

Таблица 3- Структура денежного обращения России
(млн. руб., на конец года)

	Июнь 1914	1914	1915	1916	Февр.191 7
Кредитные билеты	1630	2946	5617	9097	9864
Золотые монеты	464	-	-	-	-
Полноценные серебряные монеты	120	-	-	-	-
Разменная монета:					
- Серебро	103	120	-	-	-
- медь	18	19	-	-	-
Казначейские знаки	-	-	2	60	68
Разменные марки	-	-	49	106	112
Всего	2335	3085	5668	9263	10044

Источник: Наше денежное обращение. Сб. материалов по истории денежного обращения в 1914-1925 гг. - М.: 1926, с.164-165

Эмиссионный процесс сосредоточился в Государственном банке. Денежная масса в основном в основном включала банковские кредитные билеты. Лишь на рубеже 1915-1916 годов в связи с исчезновением разменной монеты, казначейство стало выпускать денежные суррогаты- разменные марки и казначейские знаки.

Таким образом, Россия испытала все негативные последствия переориентации на бумажное денежное обращение: в стране развивалась инфляция, падала покупательная способность российского рубля, снижалось доверие к рублю как на внутреннем, так и на внешнем рынках. Ко времени февраль-

ской революции фактическое металлическое денежное обращение кредитных билетов составило около 13%. При сохранении дальнейшей тенденции наращивания бумажной эмиссии и сокращения золотого запаса это свидетельствовало о завершении процесса превращения золотого рубля в типичную бумажную валюту.

3.6 Денежная политика временного правительства

Февральская революция и Временное правительство, провозгласив войну до победного конца, исключили возможность перехода экономики к мирному развитию и соответственно преодоления инфляции, стабилизации рубля. Революция, сменив политическую власть, не внесла существенных изменений в способ финансирования войны. Временное правительство продолжало увеличивать эмиссию. Выпускались государственные кредитные билеты в 3 рубля в 5, 10, 25 рублей, в 50 и 100 рублей, 500 рублей; 1 рубль с упрощенной нумерацией, казначейские знаки в 1, 2, 3, 5 и 50 коп и марки - деньги.

Для торможения инфляционного механизма Временное правительство пыталось использовать налоговый и займовый источники. Впервые в истории России стал взиматься подоходный налог, на ряд товаров первой необходимости была установлена государственная монополия. Для изъятия денег из обращения был выпущен «Заем свободы» на сумму 6 млрд. руб. Однако антиинфляционные меры Временного правительства не имели успеха из-за острой политической борьбы. Так против «Займа свободы», поддержанного Советом Рабочих и Солдатских депутатов, где большинством располагали меньшевики и эсеры, категорически выступала партия большевиков, выступавшая против продолжения войны. В итоге недополучение заемных средств требовало увеличения бумажной эмиссии. Справа и слева критиковалось и саботировалось введение новых и повышение старых налогов.

За 10 месяцев Временного правительства в России денежная масса увеличилась в два раза. За счет эмиссии бумажных денег было покрыто 29% общей суммы военных расходов России. В конце октября 1917 года покупательная способность рубля составляла 6-7 довоенных копеек. Если царское правительство за два года и 7 месяцев войны получило за счет эмиссии и других источников 10 млрд. руб., то Временное правительство только за два месяца получило 9,7 млрд. руб. К концу существования Временного правительства эмиссия бумажных денег была почти единственным источником покрытия государственных расходов.

Хозяйственная разруха, финансовый кризис и инфляция после февральской буржуазной революции крайне обострились. Временное правительство, продолжая участвовать в империалистической войне и переживая финансовый кризис вследствие недостатка регулярных доходов покрывало военные расходы за счет займов и эмиссии бумажных денег.

Эмиссионный механизм с внешней стороны оставался прежним, а фактически Государственный банк выпускал банкноты в зависимости от возни-

кающих потребностей. Верховная власть пассивно следовала за этим процессом, периодически повышая лимит эмиссии.

Потерял реальное экономическое значение порядок выпуска кредитных билетов под краткосрочные обязательства казначейства, которые числились на балансе Государственного банка в качестве долга правительства. Правительство обязательства не погашало, а накапливало. Сумма долга достигла такой величины, что уже никто не мог всерьез рассчитывать на возможности казны для его реального погашения. Перед Октябрьской революцией размер долга казны на балансе Государственного банка достиг 15,5 млрд. рублей. Это составляло 64% от суммы всех активов Госбанка.

Была нарушена система организации денежной эмиссии, которая предполагала выпуск не обеспеченных металлом денег только в виде банковских билетов Государственного банка. Временное правительство осуществляло эмиссию казначейских знаков образца 1917 года, получивших название «кренки», которые были лишены всякого обеспечения.

Обострению инфляции способствовал не только выпуск громадной массы бумажных денег в обращение, но и все усиливавшийся упадок производства и товарооборота. Накануне Октябрьской революции В. И. Ленин, писал: «Необъятный выпуск бумажных денег поощряет спекуляцию, позволяет капиталистам наживать на ней миллионы и создает громадные трудности столь необходимому расширению производства, ибо дороговизна материалов, машин и проч. усиливается и идет вперед скачками»¹. Реальная заработная плата в среднем за 1917 г. упала до 57% по отношению к довоенному уровню. Несмотря на постоянное увеличение эмиссии бумажных денег к началу 1917 года в обращении находилось знаков на 19574,7 млн.руб., инфляционные процессы обгоняли прирост денежной массы. В целях преодоления кризиса наличности Временное правительство допустило в качестве законного платежного средства некоторые ценные бумаги.

В обстановке бесконтрольности и безвластия инфляционная спираль продолжала раскручиваться. В итоге темпы роста цен и обесценения денег опережали темпы увеличения денежной массы, что разрушительным образом влияло на внутренний рынок.

Таблица 4- Инфляция в России в 1917 году

(на конец месяца)

	февраль	апрель	июнь	август	октябрь	К уровню 1913 года (раз)
Денежная масса в обращении, млрд. руб.	10,0	11,6	13,3	15,6	19,6	+8,2
Февраль 1917= 100						
Денежная масса в обращении	10	116	132	156	196	+8,2
Розничные цены	100	121	183	216	324	+10,2
Покупательная способность рубля	100	83	55	46	31	-10,2

¹ В.И. Ленин Полн. Собр. Соч., т.34, с.307

Источник: Наше денежное обращение. Сб. материалов по истории денежного обращения в 1914-1925 гг.-М.,1926, с.164-165, 248

Из данных приведенных в таблице видно, что накануне Октябрьской революции розничные цены превышали довоенный уровень более чем в 10 раз, а стоимость рубля на внутреннем рынке составляла менее 10 копеек. От прежней золотой валюты практически ничего не осталось.

Вопросы для самопроверки

- 1 Назовите основные причины инфляционных процессов в России в период формирования капиталистических отношений. (3.2)
- 2 Назовите денежные знаки, функционирующие в денежном обращении в России в конце 19 века. (3.2)
- 3 Сущность кредитных билетов в денежном обращении конца 19 века. (3.2)
- 4 Меры правительства по стабилизации рубля в конце 19 века. (3.2)
- 5 Проанализируйте динамику выпуска кредитных билетов Государственного банка в конце 19 века. (3.2)
- 6 Назовите причины неудачной реализации мероприятий по стабилизации рубля правительством в конце 19 века. (3.2)
- 7 Определите влияние иностранного капитала на денежное обращение России конца 19 века. (3.2)
- 8 Почему правительство России в конце 19 века столкнулось с противостоянием помещиков по вопросу проведения дефляционной политики? (3.2)
- 9 Предпосылки реформы Витте(3.3)
- 10 Цель денежной реформы Витте(3.3)
- 11 Оценив предпосылки денежной реформы Витте, определите ее необходимость. (3.3)
- 12 Основные задачи денежной реформы Витте(3.3)
- 13 Почему кредитные билеты обращались наравне с золотом в денежную реформу Витте? (3.3)
- 14 Основные этапы денежной реформы Витте. (3.3)
1. Почему правительство России в конце 19 века столкнулось с противостоянием помещиков по вопросу проведения дефляционной политики? .(3.2)
- 15 Назовите официальное золотое содержание новой денежной единицы России. (3.3)
- 16 Почему банкноты, выпускаемые в оборот свыше 600 млн. руб. обеспечивались золотом на 100 %?(3.3)
- 17 Какие новые золотые монеты начали чеканиться в 1897-1898 гг.? (3.3)
- 18 Назовите основные денежные знаки в этой реформе. (3.3)
- 19 Назовите недостатки денежной системы Витте. (3.3)

20 До каких пор просуществовала денежная система, созданная графом Витте?

21 Значение денежной реформы графа Витте. (3.3)

22 Объясните значение слов: “валютная интервенция”, “золотой паритет”, “империал”, “полуимпериал”, “монометаллизм”, “золотой монометаллизм”.(3.3)

23 В чем специфика банкнотной эмиссии в России в отличие от Английской эмиссии банкнот? .(3.3)

24 Назовите денежные знаки, определявшие структуру денежной массы после перехода к золотому монометаллизму? .(3.3)

25 Рассмотрите структуру денежной массы накануне первой мировой войны. (3.4)

26 Объясните условия эмиссии кредитных билетов в этот период. (3.4)

27 Рассмотрите источники накопления золотого запаса в России с 1898 по 1914гг. (3.4)

28 Определите состояние русской золотой валюты накануне первой мировой войны. (3.4)

29 Почему в 1905 году обмен кредитных билетов на золото был ограничен? (3.4)

30 Какие функции присущи в этот период основной денежной единице России? (3.4)

31 Как долго просуществовала золотая валюта России после денежной реформы Витте? Какие причины обусловили крах золотой валюты России? (3.4)

32 Назовите основную причину выпуска в обращении неразменных кредитных билетов Госбанка в 1914г. (3.5)

33 Как повлияло постоянное расширение эмиссионного права Госбанка в военное время (1914-1917) на его деятельность? (3.5)

34 Что являлось обеспечением огромного выпуска кредитных билетов Госбанка в первую мировую войну? (3.5)

35 Определите состояние денежного обращения России в военное время. Дайте характеристику этому состоянию. (3.5)

36 Какую роль сыграли выпущенные во время войны внутренние и внешние займы в России в 1914-1917гг.? (3.5)

37 Охарактеризуйте денежное обращение России в период начала 1917 года. (3.6)

38 Определите покупательную способность рубля в этот период и сравните с покупательной способностью довоенного времени. (3.6)

39 Объясните, к какому процессу привели все явления, происходящие в денежном обращении и в стране в целом в начале 1917 года. (3.6)

40 Объясните основные направления денежной политики временного правительства(3.6)

41 Инфляция. Причины и факторы ее определяющие, в период военных действий (1917). (3.6)

42 Объясните значение слов: “керенки”, “боны”, “денежные суррогаты”.(3.6)

Контрольные задания

1 Назовите денежные знаки, функционирующие в денежном обращении в России в конце 19 века.

Объясните чем является кредитный билет в конце 19 века:

- а) банкнота;
- б) бумажные деньги;
- в) звонкая монета.

2 Сравните сущность кредитного билета Государственного банка, выпущенного в реформу Витте (1895-1897гг.) с кредитным билетом Государственного банка, выпущенного в дореформенной период (14 баллов).

Перечислите функции кредитного билета Государственного банка в дореволюционный период:

- а) покрытие государственных расходов;
- б) средство обмена и платежа;
- в) средство накопления;
- г) мировые деньги.

3 Проанализировать, с какой целью была предпринята попытка стабилизации рубля в России в конце 19 века.

Суть дефляционной политики министерства финансов в 80-х годах 19 века

- а) повышение курса рубля;
- б) изъятие неразумных кредитных билетов;
- в) снижение курса рубля.

4 Перечислите причины перехода к устойчивой золотой валюте в России в конце 19 века.

Назовите основные противоречия в денежной политике России в конце 19 века.

- а) разногласие классовых интересов;
- б) неподготовленность социально-экологических условий;
- в) отсутствие иностранных инвестиций в развитии экономики;
- г) крепостное право, усугубляющее положение низших слоев населения.

5 Сравните динамику выпуска кредитных билетов в периоды с 1860 по 1897г. и с 1880 по 1886г.

Какому направлению был подтвержден выпуск кредитных билетов в 1880-1886гг.:

- а) увеличение;
- б) уменьшение;
- в) остался без изменений.

6 Сравните денежную систему накануне денежной реформы Витте и установлению в результате денежной реформы Витте по всем элементам

классической денежной системы.

Какой тип денежной системы был введен в результате денежной реформы Витте:

- а) биметаллизм;
- б) система бумажно-денежного обращения;
- в) монометаллизм (5 баллов).

7 Назовите экономические, политические факторы, повлияли на постановку задач в денежной реформе Витте.

Назовите основные задачи денежной реформы Витте:

- а) увеличение доходов бюджета за счет эмиссии кредитных билетов;
- б) внедрение в обращение золотых монет;
- в) изъятие из обращения серебряных и медных монет.

8 Почему денежная реформа Витте была проведена методом скрытой девальвации?

Какое золотое содержание было закреплено за основной денежной единицей:

- а) 0,7742 грамма золота;
- б) 17,424 грамма золота;
- в) 7,742 грамма золота (2 балла)

9 Назовите основные условия выпуска кредитных билетов в денежной реформе Витте.

Почему эти условия негативно повлияли на деятельность работы Государственного банка в 1897 году :

- а) в связи с тем, что Госбанк России должен был накапливать большой запас золота;
- б) по причине демонетизации золота в этот период;
- в) привели к ликвидации Госбанка.

10 Проанализируйте структуру денежной массы, в период проведения денежной реформы Витте.

Роль вспомогательного денежного знака проведения реформы выполняли:

- а) медная монета и кредитные билеты;
- б) медная, серебряная монеты и кредитные билеты;
- в) кредитные билеты;
- г) серебряная и медная монета (10 баллов).

11 Охарактеризуйте этапы денежной реформы Витте (17 баллов)

На каком этапе реформы кредитный рубль был заменен на металлический:

- а) май 1895г.
- б) январь 1897г.
- в) август 1898г.(3 балла)

12 Объясните, почему Витте стремился установить золотой монометаллизм. Какие причины этому способствовали (16 баллов).

Как называется 10-рублевая золотая монета, выпущенная в реформу Витте:

- а) червонец;
- б) империял;
- в) золотник;
- г) дукат.

13 Объясните, были ли достигнуты цели и задачи денежной реформы Витте.

Что повлияло на неустойчивость и крах золотой валюты – как основы денежного обращения, установленной реформой Витте:

- а) военная компания 1905 года;
- б) военная компания 1914 года;
- в) вытеснение золотой монеты серебряной монетой.

14 Назовите вид денежной реформы Витте.

По каким признакам вы отнесли денежную реформу Витте к этому виду денежной реформы :

- а) денежная реформа проведена без замены денежных знаков, без пересчета цен и обязательств (частичная замена элементов денежной системы);
- б) денежная реформа проводилась с сохранением всех элементов денежной системы;
- в) реформа носила компенсационный характер и проводилась методом девальвации.

15 Назовите товары, на которые были повышены косвенные налоги в дореформенный период .

На сколько процентов были повышены косвенные налоги в дореформенный период:

- а) 49,5 %;
- б) 15,3 %;
- в) 70 %.

16 Назовите основные и вспомогательные денежные знаки в период денежного обращения накануне первой мировой войны.

Из общей суммы денег, находящихся в обороте, находилось в процентном соотношении:

- а) золота-20%; серебра-10%; кредитных билетов-70%.
- б) золота-70%; серебра-20%; кредитных билетов-10%.
- в) золота-50%; серебра-0%; кредитных билетов-50%.

17 Сравните систему банкнотной эмиссии в России и за рубежом.

Одно из условий выпуска кредитных билетов в обращении:

- а) более 600 млн. руб. - обеспечение 50%;
- б) менее 600 млн. руб. - обеспечение 100%;
- в) более 600 млн.руб. – обеспечение 100%.

18 Объясните влияние иностранного капитала на денежное обращение России перед первой мировой войной.

Проследите динамику золотого запаса Госбанка в 1898-1914гг. и определите:

- а) золотой запас увеличился;
- б) золотой запас уменьшился;

в) объем золотого запаса остался без изменения.

19 Сравните источники золотого запаса в России в период денежной реформы Витте с источниками золотого запаса накануне первой мировой войны.

Назовите источники золотого запаса в России накануне первой мировой войны:

- а) внешние займы;
- б) поставка подрядчиками;
- в) продажа товаров за границу;
- г) иностранные инвестиции;
- д) валютная интервенция Госбанка.

20 Что обусловило дефицитность платежного баланса России накануне первой мировой войны?

К какому виду денежных знаков можно отнести кредитные билеты, выпущенные Госбанком в 1906 году:

- а) кредитные деньги;
- б) биллонные монеты;
- в) денежные суррогаты;
- г) бумажные деньги.

21 Объясните необходимость выпуска кредитных билетов временным правительством в 1917 году.

Как эмиссия банкнот повлияла на деятельность Госбанка в 1917 году:

- а) восстановление всех функций и операций Госбанка;
- б) резкое уменьшение его активных операций;
- в) стабильное состояние подтверждало неизменное количество его активов.

22 Объясните феномен «инфляция».

Можно ли назвать ситуацию в экономике России в 1917 году этим определением:

- а) да;
- б) нет.

23 Объясните, как временное правительство России поддерживало экономику и денежное обращение в период финансового кризиса в 1917 году.

Назовите основные источники покрытия военных расходов в России в 1917 году:

- а) внутренние займы;
- б) внешние займы;
- в) валютная интервенция;
- г) эмиссия бумажных денег.

24 Объясните нахождение многочисленных эмиссионных центров в России в период с 1917 года.

Как реагировало население на различные денежные знаки, выпущенные разными эмиссионными центрами с 1917 года:

- а) использовало как средство обращения и платежа;

- б) не доверяло новым денежным знакам и обходилось бартером;
- в) использовало лишь те деньги, к которым привыкло и доверяло им.

25 Назовите денежные знаки, находящиеся в обращении России в конце 19 века?(10 баллов)

Объясните, чем является кредитный билет в конце 19 века в России:

- а) банкнота;
- б) бумажные деньги;
- в) звонкая монета (10 баллов)

26 Сравните кредитный билет Банка России образца 1895-97 года с кредитным билетом дореформенной России. Найдите сходство и различия. (14 баллов)

Назовите функции кредитного билета в дореформенный период:

- а) покрытие расходов казны
- б) средство обмена и платежа;
- в) средство накопления;
- г) мировые деньги (6 баллов)

27 Назовите меры по стабилизации рубля предпринятые в конце 19 века (10 баллов)

Цель дефляционной политики 80-х годов 19 века в России:

- а) повышение курса рубля;
- б) изъятие неразменных кредитных билетов;
- в) снижение курса рубля (10 баллов)

28 Перечислите причины перехода к золотому монометаллизму в России? (15 баллов)

Назовите причины противоречий при проведении денежной политики конца 19 века:

- а) разногласие интересов помещиков и буржуазии
- б) неподготовленность социально-экономических условий;
- в) отсутствие иностранных инвестиций;
- г) пережитки крепостных отношений (5 баллов)

29 Сравните динамику выпуска кредитных билетов в периоды с (1860-1897гг.) с (1880-1886гг.) (10 баллов)

Как изменился курс кредитного билета с 1880-1896 гг:

- а) ревальвировался;
- б) девальвировался;
- в) остался без изменений; (10 баллов)

30 Назовите причины необходимости денежной реформы 1895-97 гг.(15 баллов)

Какой тип денежной системы был введен денежной реформой 1895-97 гг.:

- а) биметаллизм;
- б) система неразменных кредитных денег;
- в) монометаллизм (5 баллов);

31 Каким методом была проведена денежная реформа графа Витте? (18 баллов)

Какое золотое содержание рубля было установлено в результате проведения реформы:

- а) 0,7742;
- б) 17,427;
- в) 7,742 (2 балла)

32 Назовите условия эмиссии кредитных билетов в России конца 19 века. (9 баллов)

Почему условия банкнотной эмиссии 1897 года негативно отразились на деятельности Банка России:

- а) необходимость накопления золотого запаса;
- б) в связи с демонетизацией золота;
- в) ограниченностью золотого запаса (11 баллов)

33 Охарактеризуйте этапы денежной реформы 1895-97 гг. (17 баллов)

На каком этапе был введен разменный кредитный рубль?:

- а) первом;
- б) втором;
- в) третьем (3 балла)

34 Каково значение денежной реформы 1895-97 гг? (12 баллов)

Как называлась золотая монета:

- а) червонец;
- б) империал;
- в) полуимпериал
- г) кредитный билет (3 балла)

Глава 4. Советская денежная система

В этой главе рассматриваются:

- мероприятия по восстановлению разрушенной денежной системы
- содержание денежной политики в период военного коммунизма
- меры по созданию, укреплению денежной системы в период НЕПа
- механизм проведения денежной реформа 1922-24 годов
- состояние денежного обращения в период формирования индустриальной системы
- необходимость и специфика проведения денежной реформы 1947 года
- меры по стабилизации денежного обращения в период хрущевских реформ
- состояние денежного обращения Советского Союза 70-х и начала 80-х годов

4.1 Введение

В данной главе мы подробно рассмотрим процесс формирования, становления, развития денежной системы в условиях распределительной экономики.

Из прошлых разделов вы узнали, что первая мировая война и революции привели в расстройство экономику России. Поэтому власть Советов, получив в наследство разрушенную денежную систему, наметила меры стабилизации рубля и использования товарно-денежных отношений под контролем государства. Начавшаяся гражданская война помешала осуществлению этих планов.

Следует обратить внимание на специфику денежной политики в период военного времени. Она была направлена на мобилизацию всех ресурсов страны и их прямое распределение, поэтому получила название политики военного коммунизма.

Ярким событием в истории денег советской России стало проведение денежной реформы 1922-24 годов. При изучении данного раздела следует обратить внимание на специфику проведения этой реформы в отличие от аналогичных реформ проводимых в это время в европейских странах. Мы рассмотрели опыт проведения денежных реформ в дореволюционной России. В этой главе подробно рассмотрим специфику проведения денежных реформ в Советском Союзе.

Особое внимание будет уделено политике регулирования денежного обращения через кассовое планирование и составление балансов доходов и расходов населения с целью укрепления советского рубля.

Обратите внимание на причины снижения эффективности денежной политики

Начиная с середины 70-х годов и до периода перестройки. В этот период главными инструментами регулирования денежного обращения продолжают оставаться денежные балансы, но они не способствуют обеспечению укрепления советской валюты, не позволили преодолеть наметившиеся дисбалансы в экономике.

4.2 Мероприятия советской власти по стабилизации денежного обращения

В области денежного хозяйства власть Советов обозначила первоочередную задачу: использовать товарно-денежные отношения под контролем государства для восстановления разрушенной войной экономики и добиться укрепления денежного обращения, стабилизации рубля.

Для выполнения этой задачи были намечены следующие мероприятия:

- организация торговли с деревней;
- регулирование рынка и товарных цен;
- борьба со спекуляцией дефицитными товарами;
- экономное использование государственных средств;
- сокращение выпуска и расходования наличных денег;
- развитие безналичных расчетов предприятий через Народный банк РСФСР.

- финансовая централизация;
- выпуск новых денег «Храня запасы этих бумажек - говорил В. И. Ленин, - буржуазия остается при экономической власти»¹. Денежная реформа должна была помочь отнять у буржуазии эту власть. Каждый гражданин обязан был заявить об имеющихся у него деньгах. До определенной минимальной суммы предполагалось производить обмен 1: 1, а свыше этой суммы обменивать лишь часть. Реформа, по замыслу, носила конфискационный и классовый характер. Начавшаяся гражданская война и иностранная интервенция помешали проведению этой реформы.

После перехода власти к Советам в 1917 году в России с 1918-20 гг. была осуществлена модель военного коммунизма. Цель: восстановление экономики за счет концентрации всех сил. Была проведена национализация банков и страхового дела, аннулированы госзаймы царского правительства, введена валютная монополия. Введен принцип единства кассы, обязывающий все хозяйствующие субъекты хранить средства на текущих счетах и осуществлять расчеты через Народный банк. Безналичный денежный оборот становился преимущественным.

4.3 Денежное обращение в период военного коммунизма

В период гражданской войны и иностранной интервенции Советское правительство проводило политику, получившую название военного комму-

¹ Ленин В.И. ППС., т.36, с.354

низма.

Цель: обеспечить мобилизацию всех ресурсов страны - трудовых, продовольственных, товарных - и их прямое распределение в соответствии с потребностями военного времени.

Методы:

- продовольственная разверстка, т. е. сдача крестьянами государству всех излишков, а иногда и части необходимого для них продовольствия по твердой цене. Продразверстка была введена на хлеб, зерновой фураж, мясо, картофель, сельскохозяйственное сырье;

- замена товарообмена на продуктообмен;

- введение карточной системы (система рационирования);

- переход к натуральной оплате труда;

- отмена оплаты услуг оказываемых государством (транспортные перевозки, жилые помещения, коммунальные услуги, пользование почтой, телеграфом, телефоном и т.д.);

- изменение форм распределения общественного продукта. Вся продукция предприятий зачислялась в общегосударственные фонды. Для осуществления своей деятельности предприятия получали необходимые ресурсы из централизованных фондов.

- сужение сферы использования денег. Они использовались для начисления причитающейся зарплаты рабочим и служащим и выплачивались в совзнаках. Денежное довольствие выплачивалось личному составу Красной армии и их семьям. За наличные деньги совершались мелкие хозяйственно - операционные расходы предприятий.

В период военного коммунизма (1.06.18 по 1.01.21) денежная масса увеличилась в 26,7 раза. Покупательная сила рубля упала в 188 раз. Это было обусловлено: во-первых, огромным дефицитом бюджета, который возрос за этот период в 37 раз. Во-вторых, возникновением многочисленных самостоятельных эмиссионных центров на территории страны.

В результате революции и последовавшей гражданской войны, иностранной военной интервенции рубль как российская общенациональная денежная единица перестал существовать как по форме, раздробившись на множество разновидностей и новообразований, так и по существу, обесценившись до исчезающе малой величины. На территории бывшей империи образовались многочисленные политические формирования, пытавшиеся выпускать собственные деньги. В обращении находились: прежние царские выпуски, «керенки», «совзнаки». Выпускались национальные денежные единицы Польши, прибалтийских республик, получивших государственную независимость. Эмиссии национальных советских республик – Украины, Белоруссии, Дальнего Востока, Закавказья, Средней Азии. Денежные суррогаты: «белых» правительств; оккупационные деньги интервентов; несанкционированные и беспорядочные выпуски местных органов власти, всевозможных общественных, кооперативных и частных предприятий, организаций.

В период гражданской войны на территории бывшего Российского государства одновременно обращалось около 200 видов различных денежных

знаков, выпущенных разными властями.¹ За 1917-21 годы количество денег выросло в 76 раз. Весь этот конгломерат бесконтрольно выпускавшихся и тут же терявших ценность денежных знаков создавал хаос, распад прежних денежных отношений и связей.

Революционные действия Советской власти по разрушению механизмов банковского, коммерческого и государственного кредитов повлекли дальнейшее разбухание денежной массы и рост инфляции. Установление государственной монополии банковского дела путем национализации и централизации сети банковских учреждений привело к параличу обширной и разветвленной кредитно-денежной системы, обслуживающей производственный и торговый обмен. Следствием этого стало резкое сжатие безналичного денежного оборота и расширение налично-денежного, что обусловило дополнительный спрос на наличные денежные знаки. Ликвидация системы государственного кредита превращала эмиссию практически в единственный источник удовлетворения финансовых потребностей государства. О чем красноречиво свидетельствуют данные таблицы 5.

Таблица 5- Финансирование государственных расходов России и РСФСР

(млрд. руб.)

	1916	1917	1918	1919	1920
Государственные расходы	18,1	27,9	46,7	215,4	1215,2
Покрытие расходов:					
-налогами	2,2	1,9	1,8	7,2	0,4
-прочими доходами	2,1	1,9	13,7*	41,8	159,2
-займами	10,3	7,5	-	-	-
-эмиссией	3,5	16,4	31,2	166,4	1055,6
Доля эмиссии, %	19	59	67	77	87

*включая чрезвычайную революционную контрибуцию на сумму 10 млрд. руб.

Источник: Дьяченко В.П. Советские финансы в первой фазе развития социалистического государства. - М., 1947, с.31-33,123-124,186-187

Экономическая политика советского правительства была нацелена на ликвидацию рыночных отношений и замену их уравнилельно-распределительной системой. Совпавшая по времени с гражданской войной и иностранной интервенцией, эта политика получила известность под названием «военного коммунизма». Политикой военного коммунизма партия большевиков пыталась осуществить большой скачек в царство равенства и социальной справедливости, где должны были исчезнуть все элементы буржуазной эксплуатации, в том числе и деньги.

Видные советские специалисты тех лет методы военного коммунизма в области денежного обращения представляли следующим образом:

□ Сокольников Г.Я. «Перелом в финансовой политике советской власти произошел осенью 1918 года вместе с общим изменением линии полити-

¹ Атлас З.В. Социалистическая денежная система. - М., 1969, с.112

ки в сторону военного коммунизма. В области денежного обращения эпоха военного коммунизма дала ориентацию на полную ликвидацию денег, на организацию безденежных расчетов, на прямое распределение производимых ценностей».¹

□ Железнов В.Я. - руководитель Института экономических исследований Наркомфина РСФСР отмечал: «ценность денег упала до размеров чрезвычайных и продолжает падать, угрожая полным обесценением, - не беда, можно обойтись и без них и даже следует, ибо деньги – фетиш, ослепляющий невежественные и косные массы и сохраняющий свое обаяние только среди людей, зараженных застарелыми социальными предрассудками. Можно перевести все хозяйство на натуральные расчеты, распределить все, что кому нужно, из общественных магазинов, и потребности каждого будут удовлетворены не хуже прежнего»²

□ Юровский Л.Н. отмечал, что идеи экономической политики 1918-20 годов конкретизировались не сразу...Государственная власть, ориентируясь на полную ликвидацию всех капиталистических и вообще всех товарно-денежных отношений, строила такой экономический порядок, в котором деньги должны были стать излишними.³

Идеологическим обеспечением политики военного коммунизма послужила Программа РКП (б), принятая в марте 1919 года. В ней была сформулирована задача: «Опираясь на национализацию банков, РКП стремится к проведению ряда мер, расширяющих область безденежного расчета и подготавливающих уничтожение денег»⁴

Намеченные меры по ликвидации рынка и замене товарно-денежных отношений централизованным государственным учетом и распределением получили практическое воплощение в серии законодательных актов советской власти. Они предусматривали: введение продразверстки на зерно и все другие сельскохозяйственные продукты; национализацию внутренней торговли; установление трудовой повинности; реквизицию и конфискацию ценностей. С ноября 1918 года по май 1921 года было принято 17 декретов об отмене различных видов денежных расчетов и о бесплатном обеспечении и снабжении подавляющим большинством товаров и услуг.¹

По мере натурализации хозяйства свертывалось значение денег и кредита. Национализированные предприятия были переведены на бюджетное финансирование. Свообразным апофеозом «демонетизации» и натурализации хозяйства стал декрет СНК от 19 января 1920 года «Об упразднении Народного банка». В 1920 году народный банк упразднен, а его активы и пассивы переданы Наркомфину. Было поручено директивным органам, разработать проект создания и внедрения вместо денег специальной трудовой денежной единицы 2.

¹ Финансы и народное хозяйство.-1927, № 42/50, с.9

² Роль денег в товарообмене// Сб.: К теории денег и учета. – Пг. - М., 1922, с.2

³ На путях к денежной реформе. -М., 1925, с.15

⁴ КПСС в резолюциях и решениях съездов, конференций и пленумов ЦК, т.2.-М.: Политиздат,1983, с.89

¹ Наше денежное обращение. С.285-286

² по предложению С.Г. Струмилина ее назвали «тред»

Купюры, выпущенные в обращение, официально именовались не денежными, а расчетными знаками. Формальный контроль над их выпуском в виде установления санкционированного потолка эмиссии был отменен с мая 1919 года. Декретом СНК от 15 мая 1919 года эмиссия разрешалась в пределах действительной потребности народного хозяйства. В работе станка, печатающего бумажные деньги не находили никакого вреда, а видели удобный способ уничтожения буржуазии через расстройство денежного обращения.

Отторжение денег и всеобщая погоня за «натурой» при ее катастрофической нехватке раскрутили инфляцию до уровня гиперинфляции. С октября 1917 по июнь 1921 года количество денег в обращении, выпущенных только центральным правительством увеличилось в 120 раз, а уровень цен поднялся в 8 тысяч раз.

Военный коммунизм продержался три года, но денежная система была разрушена практически до основания (см. таблицу 6). Советская власть выжила, но произошла бюрократизация экономики, что лишало производителей всякой инициативы. Выступая с докладом перед представителями финансовых отделов первого всероссийского съезда Советов 18 мая 1918 года, В.И. Ленин определил

Таблица 6- военный коммунизм и денежное обращение

	Окт.1917	Дек.1918	Дек.1919	Дек.1920	Июнь 1921
Денежная масса в обращении (млрд. руб.)	19,6	61,3	225,0	1168,6	2347,2
Октябрь 1917 г.=1	1	3	12	60	120
Млн.руб. в ценах 1913 года	1919	374	93	70	29
Объем бумажной эмиссии за месяц (млрд. руб.)	2	4	33	173	225
Млн.руб. в ценах 1913 года	196	24	13	10	3
Индекс розничных цен: -к уровню 1913 года	10,2	164	2420	16800	80700
-к уровню октября 1917 года	1	16	237	1647	7911

Источник: Наше денежное обращение. С.165-167, 248

задачи Советского государства в области организации денежного обращения. Одной из этих задач была восстановление денежного обращения. «Еще до социалистической революции социалисты писали, что деньги отменить сразу нельзя, и мы своим опытом можем это подтвердить»¹. В Программе РКП (б) принятой УШ съездом партии в 1919 году указывалось,² что уничтожение денег представляется невозможным. Было принято решение перехода от политики военного коммунизма к новой экономической политике (НЭПу), возражающей рынок и товарно-денежные отношения.

4.4 Денежная реформа 1922-24 годов

Стабилизация денег в СССР проходила в условиях кредитной блокады. Декретом ВЦИК Советов рабочих, солдатских и крестьянских депутатов

¹ Ленин В.И. Полн. Собр. Соч., т.1, с.167

² КПСС в резолюциях и решениях съездов, конференций и пленумов ЦК. Т.2, М.: политиздат, 1970,с.56

СССР впервые был заявлен отказ от займов царского и Временного правительства «все государственный займы, заключенные правительствами российских помещиков и российской буржуазии... аннулируются (уничтожаются) с декабря 1917 года... Безусловно, и без всяких исключений аннулируются все иностранные займы»³. Позднее на Генуэзской конференции прозвучало подтверждение отказа Советов признать долги царского правительства и возместить убытки собственникам национализированных предприятий. С одной стороны, этот шаг позволил Советскому государству облегчить финансовое бремя будущих поколений, освобождаясь от платежей по ранее взятым обязательствам. С другой стороны, этим актом перекрывалась возможность привлечения иностранных капиталов. Советское государство должно было осуществлять стабилизацию денег, рассчитывая только на внутренние ресурсы. В марте 1921 года было принято решение перехода от политики военного коммунизма, которая оказалась не эффективной, к НЭПу.

Новая экономическая политика (НЭП) предполагала следующие изменения в экономической политике государства:

- восстановление товарно-денежных отношений;
- замена продразверстки продналогом. Крестьянству было разрешено после уплаты налога излишки хлеба и других продуктов продавать на рынке;
- денатурализация хозяйственных отношений: восстановление товарообмена между городом и деревней, переход от натуральной оплаты труда к денежной, оживление торговли, перевод промышленных предприятий на хозрасчет.

Осуществить эти мероприятия можно было только при наличии устойчивого денежного обращения. Развитие рыночных структур настоятельно требовало всеобщий денежный эквивалент, всеобщее средство обмениваемости и средство платежа, всеобщее средство сохранения ценности. Государственные власти не могли предложить на эту роль ничего более подходящего, чем катастрофически падающий и абсолютно дискредитированный «расчетный знак».

Период, когда людей старались отучить от денег и заработков, приучая к талонам и пайкам, продержался недолго. Временной интервал, отделяющий его от эпохи нормальных денежных отношений, был достаточно коротким. В общественном сознании и памяти военный коммунизм представлялся временным и досадным недоразумением. Поэтому реформаторы решили придать новым денежным атрибутам старые привычные черты.

Для подготовки и реализации денежной реформы были привлечены старые высокопрофессиональные специалисты денежно-кредитной сферы. Высокая квалификация «старой гвардии» позволила быстро и четко провести денежные преобразования, которые могут быть отнесены к числу выдающихся достижений экономической науки.

Экономических предпосылок для стабилизации рубля в стране не было, т. к. значительным был дефицит бюджета и в 1921 году был неурожай. По-

³ Об аннулировании государственных займов// Соб. узаконений и распоряжений Рабочего и Крестьянского правительства.-.,1918, № 27 ст.353

этому была принята программа по созданию предпосылок для проведения денежной реформы и укрепления рубля. Денежную реформу отличали глубина проработки и комплексность подхода к ее осуществлению. Осуществляемые мероприятия по восстановлению денежного обмена в Советской России характеризовались практической реализуемостью и общественной приемлемостью. Реформа проводилась в короткий период. Процесс подготовки и практического проведения преобразований в денежной сфере уложился в три года. В течение этого срока: на первом этапе были проведены подготовительные мероприятия, на втором – существовало параллельное обращение совзнаков с новой валютой, на третьем – произведен обмен старых денег на червонные деньги. Все это создало предпосылки для успешного проведения денежной реформы. На подготовительном этапе предполагалось осуществить следующие мероприятия:

- снизить дефицит бюджета за счет увеличения поступлений и сокращения расходов на базе жесточайшего режима экономии;

- увеличить товарообмен в стране;

- провести две деноминации, т.е. уменьшить номинальное выражение вновь выпускаемых денежных знаков. В ноябре 1921 года было принято решение осуществить первую деноминацию. Вместо совзнаков РСФСР были выпущены рубли образца 1922 года, путем зачеркивания четырех нулей. В октябре 1922 года было принято решение о проведении второй деноминации, в результате которой было произведено зачеркивание еще двух нулей к выпуску 1922 года или 6 нулей к денежным знакам, находившимся в обращении до проведения деноминации.

- восстановить золотое обеспечение денег. Была поставлена задача беречь золото, продавать его подороже, а покупать на него товары подешевле;

- воссоздать кредитную систему. В октябре 1921 года было принято решение о создании Государственного банка РСФСР. После предоставления ему в 1921г. монопольного права выпуска банкнот Госбанк становится центральным эмиссионным банком, кредитным институтом, осуществляющим преимущественное кредитование государственной и кооперативной торговли.

- стабилизировать валютно-кредитные отношения СССР с другими странами.

В соответствии с декретом СНК от 11 октября 1922 года Государственный банк выпустил банкноты достоинством 1, 2, 3, 5, 10, 25, 50 червонцев. Золотое содержание червонца было установлено в 7,74234 г. чистого золота, т.е. приравнивалось к золотому содержанию старой дореволюционной десятирублевой золотой монеты. Червонцы представляли собой банковские билеты, обеспеченные на 25% золотовалютными резервами, а на 75% - легко реализуемыми товарами, краткосрочными векселями и иными краткосрочными обязательствами.

Выпуск червонцев осуществлялся на кредитной основе, строго в порядке краткосрочных операций в соответствии с потребностями оборота и не использовался для покрытия дефицита бюджета, что обеспечивало их устой-

чивость. Выдаваемые банковские ссуды должны были погашаться также в червонцах. Хозяйственный оборот повсеместно стал исчисляться в червонцах.

Эмиссия обесценивающихся совзнаков была использована для покрытия дефицита бюджета, поскольку к началу проведения реформы не удалось достигнуть полной сбалансированности бюджета. Для повышения доходности бюджета были предприняты такие меры как: перевод предприятий на хозрасчет; восстановление местных бюджетов; укрепление органов финансового контроля; введение системы налогового обложения.

Удельный вес совзнаков неуклонно сокращался с 94% в феврале 1923 года до 20% в феврале 1924 года. От их обесценения страдало крестьянство, стремившееся задержать реализацию своих продуктов, и, рабочие, служащие получавшие заработную плату в совзнаках. Параллельное обращение устойчивого червонца и обесценивающихся совзнаков, образовало систему двойной валюты, хромающей на совзнаковскую ногу. Система параллельного обращения банкнот и совзнаков подрывала основы хозрасчета, создавала предпосылки для спекуляции, снижала доходы населения.

Большой спрос на червонцы в городе не позволял внедрить их в оборот деревни. Червонец, будучи крупной валютой, не мог внедряться в сферы с низкой доходностью. Сельское хозяйство из-за низких цен установленных государством на сельскохозяйственную продукцию было не рентабельным. Поэтому задерживались рост товарности крестьянского хозяйства и развитие товарно-денежных отношений в деревне.

В условиях обесценения бумажных денег среди населения были размещены три натуральных и два в золотом исчислении займа. В 1922 году был выпущен хлебный заем. Облигации продавались на деньги, но выпускная сумма займа и стоимость облигаций выражалась в пудах ржи. Оплата облигаций проводилась по желанию их держателей - деньгами или хлебом после реализации урожая. Облигации принимались в уплату натурального налога. В ноябре 1923 года был выпущен сахарный заем.

Облигации натуральных займов принимались от крестьян в уплату продналога, что делало их привлекательными для крестьян и способствовало постепенному переходу от натуральных налогов к денежным. Первоначально государственные займы выпускались на несколько месяцев, и государство платило по ним высокий процент. Благодаря осуществлению вышеназванных мероприятий к концу 1923 года в стране сложились благоприятные экономические условия. Сократился дефицит бюджета, торговый и платежный баланс страны имели активное сальдо, увеличился золотой запас страны, наметились позитивные результаты в восстановлении отраслей народного хозяйства. Все это сделало возможным проведения второго этапа денежной реформы в течение 1924 года. Задача второго этапа состояла в переходе к устойчивой единой валюте, позволяющей использовать преимущества международного разделения труда в реализации национальной стратегии развития.

В целях выполнения поставленных задач было проведено четыре мероприятия:

1) в качестве разменного средства для червонцев 5 февраля 1924 г. были выпущены казначейские билеты 1, 3, 5 рублей, которые в первое время частично использовались для покрытия бюджетного дефицита. Во втором полугодии 1924 года был запрещен выпуск денежных знаков для покрытия бюджетного дефицита, а в октябре 1924 года дефицит бюджета был ликвидирован. Между казначейским билетом и банковским червонцем было установлено соотношение: 1 червонец к 10 рублям;

2) 14 февраля 1924 г. - запрет печатания и выпуска совзнаков, стоимость которых не обозначена в твердой валюте;

3) 22 февраля 1924 г. - предусмотрена чеканка и выпуск серебряных и медных монет советского образца;

4) 7 марта 1924 г. - изъятие из обращения совзнаков путем их выкупа по курсу 1 руб. золотом за 50 тыс. денежных знаков образца 1923 года.

В результате проведенных мероприятий в обращении остались банковские и казначейские билеты и золотые червонцы, которые использовались, как правило, в качестве мировых денег.

Отличие денежной реформы 1922-24 гг. в СССР от реформ европейских стран, проводившихся после первой мировой войны:

- проведение в короткие сроки без использования внешнего займа и при небольшом запасе золота;

- отсутствие внешней государственной задолженности (после революции советская республика отказалась платить по внешним долгам имперской России);

- централизация командных высот в области производства и обращения в руках государства.

Значение денежной реформы заключалось в создании устойчивой денежной системы, что положительно сказалось на всех отраслях народного хозяйства. Реформа способствовала развитию торговли между секторами экономики, воссозданию и развитию банковского дела. В данный период повысилась роль денег как орудия учета и контроля, орудия сохранения сбережений и накоплений в стране. Устойчивая валюта благоприятно сказалась на материальном благосостоянии граждан, способствовала успешной хозяйственной деятельности. В 1924 году вырос курс советской валюты, курс червонца стал выше официального золотого паритета по отношению к фунту стерлингов и к доллару. Таким образом, не прибегая к иностранным займам, была решена задача повышения курса валюты до официального золотого паритета.

4.5 Денежное обращение в период формирования индустриальной системы

В этот период денежное обращение опиралось на устойчивый червонец. Госбанк СССР эмитировал червонцы под золото - валютные резервы и учтенные векселя предприятий. На внутренних и международных биржах червонец котировался по отношению к иностранной валюте и к золоту. Он свободно вывозился и ввозился из страны за границу. Устойчивость червонца

Госбанк осуществлял через механизм валютной интервенции. Когда валютный курс червонца поднимался выше официального валютного паритета, Госбанк скупал валютные ценности на бирже, выпуская для этого дополнительные массы червонцев. В случае установления валютного курса ниже валютного паритета Госбанк выбрасывал на валютный рынок валютные ценности и скупал червонцы, добиваясь повышения курса червонца.

На товарных биржах действовали фондовые отделы, где свободно покупались и продавались: иностранная валюта, золото, облигации государственных займов, краткосрочные обязательства Центрокассы Наркомфина, призванные выравнивать доходы и расходы бюджета. Из всех оборотов фондовых отделов валютные операции занимали 38%, а 62% приходилось на долю облигаций государственных займов и обязательств Наркомфина. Биржи действовали в городах: Москва, Ленинград, Харьков, Киев, Тбилиси, Батуми, Баку, Владивосток, Ростов - на - Дону, Ереван. Операции с иностранной валютой были сконцентрированы на трех биржах: Московской, Ленинградской и Харьковской. Продавцами иностранной валюты выступали предприятия-экспортеры и частные лица, а покупателями - предприятия-импортеры и частные лица.

Вплоть до 1925 года червонец оставался устойчивым, для поддержания его курса не требовалось больших затрат валютных ценностей. Однако ошибки, допущенные в экономической политике, обусловили отрыв червонца от его валютного паритета, что привело к понижению курса червонца на внутреннем рынке. Для стабилизации курса червонца Госбанк использовал валютную интервенцию, но к весне 1926 года она не приносила ожидаемых результатов. Поэтому в марте 1926 года свободная купля-продажа валюты и золота была запрещена. Кроме того был запрещен вывоз советской валюты за границу, а в 1928 году запретили и ввоз валюты в СССР, что фактически означало отрыв советской валютной системы от мировой. Частный валютный рынок в стране был ликвидирован.

Таким образом, рыночный механизм регулирования денежного обращения в 1928 году был ликвидирован. С этого момента наблюдается усиление административных, волевых начал в области организации денежного обращения. Основной акцент делается на развитие планирования денежного обращения.

В 1927 году Комитет по делам банков был передан в ведение Наркомфина, что по существу означало изменение ориентиров в области денежно-кредитной политики, поскольку общее руководство деятельностью кредитной системы было закреплено за Наркомфином, а оперативное руководство - за Госбанком. В результате стало возможным использование кредитных ресурсов для покрытия бюджетного дефицита, эмиссия денег была поставлена в зависимость от потребностей народного хозяйства в кредитах, стала играть балансирующую роль при увязке доходной и расходной частей кредитного плана.

Именно с этого времени наблюдается значительный рост кредитных вложений (с 1928 по 1933 годы кредитные вложения возросли в 2 раза),

быстрыми темпами растет денежное предложение. Среднегодовые темпы прироста денежной массы оказались выше темпов прироста национального дохода, что обусловило инфляционные явления, и потребовало неотложных мер по укреплению денежного обращения.

В 1927 году началось постепенное упразднение касс Наркомфина, а в августе 1928 года в Госбанке СССР было создано управление по кассовому исполнению государственного бюджета. Госбанк превратился в кассира правительства.

В августе 1930 года было принято постановление правительства, обязывающее Госбанк составлять кассовые планы. Кассовый план включал приходную и расходную часть и составлялся по схеме:

приход	расход
выручка от реализации товаров	выплаты заработной платы
налоги и сборы	оплата труда в колхозах
доходы по займам	лесозаготовки и сплав
возврат ссуд по сельскохозяйственному кредиту	сельскохозяйственные заготовки
расчеты со сберкассами	прочие заготовки
паи и вклады потребительской кооперации	хозяйственно-операционные заготовки
выручка кустарно-промысловой и жилищной кооперации	выдача сельскохозяйственных ссуд наличными деньгами
коммунальные доходы	расходы по займам
доходы от местного транспорта	выплаты страховых премий
квартплата	выплаты пособий по социальному страхованию
выручка ж.д. и водного транспорта	расчеты со сберегательными кассами
расчеты с органами связи	расчеты с органами связи
прочие поступления	прочие расходы
переводы полученные	переводы выплаченные
остаток кассы на начало операционного дня	остаток кассы на конец планируемого периода

Рисунок 1 - Схема статей кассового плана

Однако полностью сбалансировать и отрегулировать денежное обращение с помощью кассового плана оказалось сложно, поэтому в 1931 году был введен контроль госбанка за расходованием средств на заработную плату. В 1938 году в Правлении Госбанка было организовано Управление кассовых операций, а кассовый план становился директивой в области денежного обращения. Он стал утверждаться правительством вместе с другими народнохозяйственными планами.

Все учреждения Госбанка получали твердые задания на изъятие денег из обращения с последующим их перечислением в резервные фонды, а также твердые лимиты остатка наличных денег в оборотной кассе. Суммы денежной наличности, превышающие эти лимиты, к концу дня переводились в резервные фонды. Для подкрепления оборотных касс требовалось специальное

разрешение вышестоящей конторы Государственного банка в пределах общего размера эмиссии, утвержденного в кассовом плане.

Снижение покупательной способности советской валюты привело к тому, что с 19 августа 1933 года курс червонца стал определяться к французскому франку (1 червонец = 13,15 франков). Золотое содержание советского рубля было установлено 0,176850 г. чистого золота.

Впоследствии из-за неоднократной девальвации франка, червонец стал выражаться по отношению к доллару. С 19 июня 1939 года курс червонца к доллару составил: 1\$ = 5 руб. 30 коп. Золотое содержание рубля было установлено на уровне 0,167674 г. чистого золота.

4.6 Денежная реформа 1947 года

Целью проведения денежной реформы являлось восстановление полноценного рубля и переход от карточной системы к торговле по единым государственным ценам за счет лишения денежных доходов спекулятивных элементов и аннулирования фальшивых денег.

Предпосылки денежной реформы:

- промышленность достигла довоенного объема производства, возрос объем торговли, увеличились продовольственные ресурсы в руках государства;

- ликвидирован бюджетный дефицит;

- отменена карточная система и осуществлен переход к торговле товарами и услугами;

- произведен обмен старых денег на новые деньги в течение двух недель по курсу 10 : 1;

- осуществлена переоценка вкладов до 3 тыс. руб. без изменения по курсу 1:1; до 10 тыс. руб., с сумм превышающих 3 тыс. руб., по курсу 3:2; по вкладам превышающим 10 тыс. руб. по курсу 2: 1; средства на расчетных счетах предприятий переоценивались по курсу 5: 4;

- все займы были пересчитаны и объединены в один по соотношению 3 : 1, а заем 1938 года – 5 : 1. Необходимость конверсии займов диктовалась тем, что основная сумма долга государства образовалась во время войны, когда покупательная способность рубля значительно упала. Кроме того, стране необходимы были ресурсы для финансирования затрат по восстановлению разрушенного войной хозяйства;

- с 1947 года Государственный банк прекратил выпуск в обращение червонцев и стал выпускать банковские, казначейские билеты, а также разменную монету;

- накопление товарных запасов позволило в марте 1948 года провести установление единых розничных цен, массовое снижение которых проводилось ежегодно до 1954 года. В целом цены снизились на 29%;

- определение курса рубля на базе доллара было прекращено. С 1 марта 1950 курс стал устанавливаться на золотой основе. Золотое содержание рубля было установлено 0,222168 г. чистого золота. Курс рубля к доллару

был определен в соотношении 1 доллар = 4 рубля. Из-за нестабильности курсов иностранных валют, стали устанавливать курс рубля по отношению к доллару и другим иностранным валютам на основе их золотого паритета.

4.7. Меры по стабилизации денежного обращения в «хрущевский» период

С 1959 года правительство стало утверждать кассовый план и эмиссионный результат как в целом по стране, так и в разрезе союзных республик. С 1960 года Госбанк стал составлять годовые расчеты кассового плана.

Вместе с тем денежное обращение в стране оставалось напряженным, денежное предложение росло быстрыми темпами. Безналичный денежный оборот возрос в 6,9 раза, темпы кредитных вложений в 7,5 раза, товарооборот в 4,2 раза. Государство несло крупные издержки с печатанием, перевозкой и хранением наличных денег.

В течение десятилетия после реформы 1947 года в связи с высокими темпами экономического роста значительно увеличились денежные обороты страны, размеры государственного бюджета и объем национального дохода. Исчисление велось в десятках триллионов рублей. Учитывая перспективы дальнейшего развития экономики, было принято решение о деноминации советской валюты с 1 января 1961 года. Денежные знаки образца 1947 года обменивались на новые в соотношении 10 : 1., также обменивались металлические монеты 5, 10, 15, 20 коп., 50 коп и 1 руб. Монеты 1, 2, 3 коп. выпуска 1926-57 годов остались в обращении, их покупательная способность фактически повышалась в 10 раз. В 10 раз уменьшались оптовые и розничные цены, фонд заработной платы, оклады и тарифы. Курс рубля по отношению к валютам иностранных государств был повышен в 4,4 раза. Золотое содержание рубля было установлено 0,987412 г. чистого золота. Выпущены билеты Государственного банка СССР достоинством 100, 50, 25 и 10 рублей и казначейские билеты 5, 3 и 1 рубль.

Поступили в обращение новые монеты: 1 рубль, 50, 20, 15, 10 копеек из медно-никелевого сплава и 5, 3, 2, 1 коп из латуни. Изменены курсы иностранных валют. Этим мероприятием государство привело в соответствие реальное соотношение покупательной силы советского рубля и иностранных валют.

Осуществление данного мероприятия позволило значительно сократить денежную массу в обращении и удешевить все формы расчетов, снизить непроизводительные издержки по печатанию, перевозке и хранению денежных знаков. Значительная экономия была получена от замены бумажных денег разменной монетой, способной функционировать в обращении гораздо дольше.

Установление нового курса рубля дало возможность сопоставить мировые цены с ценами СССР, правильно определить рентабельность экспортных и импортных операций.

4.8 Денежное обращение 70-х и начала 80-х годов

Задача денежно-кредитной политики Госбанка СССР состояла в укреплении денежного обращения и обеспечении устойчивости советского рубля, строгом соблюдении договорной и платежной дисциплины в народном хозяйстве. Фактором, обеспечения устойчивости денежного обращения провозглашалось опережение темпов роста производительности труда над темпами роста средней заработной платы.

Важнейшими инструментами управления налично-денежным оборотом являлся баланс доходов и расходов населения и кассовый план Госбанка. Поступления и выдачи наличных денег из касс Государственного банка характеризовались следующими данными¹:

Таблица 7– Динамика движения кассовой наличности с 1971-75 гг.
(1970 г = 100%)

годы	Оборот наличных денег	Поступления наличных денег в кассы Госбанка		Выдачи наличных денег из касс Госбанка		
		От торговых предприятий	От предприятий, оказывающих платные услуги населению	На выплату зарплаты	На закупку с/х продукции и оплату труда колхозников	На выплату пенсий и пособий
1971	105,9	106,4	106,5	105,1	109,0	105,3
1972	112,1	112,8	112,7	110,9	114,3	115,5
1973	117,4	118,6	118,9	116,7	117,0	126,4
1974	124,0	125,8	126,3	124,2	121,3	135,6
1975	131,9	134,5	135,0	131,3	124,1	158,5
Темп роста за 5 лет	5,7	6,1	6,2	5,6	4,4	9,6

Эмиссионная деятельность Государственного банка осуществлялась в процессе кредитования народного хозяйства. Организация контроля над эмиссионной деятельностью осуществлялась через контроль исполнения кассового и кредитного планов.

Денежная политика в 1985-90 годы определяла приоритетную задачу укрепления денежного обращения и повышения покупательной способности рубля.

В середине 70-х годов в советской модели индустриальной системы возникли противоречия между централизованной экономикой и децентрализацией системы управления, плановым регулированием и стоимостным стимулированием, через возрастание роли денежно-кредитных механизмов и др.

В данный период экономика СССР столкнулась: во-первых, с ограниченностью ресурсов; во-вторых, с новыми социальными запросами и технологическим вызовом. Предпринятые меры по совершенствованию хозяй-

¹ Госбанк СССР в 1971-1975 годы. - М.: Финансы, 1975, с.5

ственного механизма, децентрализации управления экономикой не позволили советской экономике справиться с возникшими трудностями, темпы экономического роста снижаются, а экономика стагнирует.

Были необходимы новые источники эффективности и развития, которые позволили бы обеспечить обновление советской индустриальной системы и перейти к долговременному экономическому росту. Однако найти такой механизм обновления экономики не удалось. Поэтому со второй половины 70-х годов и особенно в 80-е годы кризис охватил большинство функциональных узлов советской экономики. Кризис топливно-сырьевых и инвестиционных секторов был запрограммирован структурным дисбалансом народного хозяйства, его технологической отсталостью и износом производственного аппарата. Потребительские отрасли стагнировали из-за приоритетного положения ВПК и сырьевых отраслей. Это блокировало повышение качества жизни, породило дефицит товаров и услуг, снизило механизмы социальной активности с опорой на новые потребительские стандарты и ориентиры.

Такая ситуация породила разрыв интересов населения и государства. Расширение самостоятельности хозяйствующих субъектов, расширение кредитно-расчетных отношений не привело к позитивным результатам, а скорее наоборот. Создались предпосылки для теневого бизнеса, стала происходить иммобилизация оборотных средств, накопление сверхплановых производственных запасов. Действовал принцип «запас карман не тянет!». В условиях системного кризиса облегченная система кредитования не способствовала ускорению оборачиваемости и повышению эффективности использования оборотных средств. Наоборот происходило втягивание кредита в неходовые товары, в долговременные вложения, в замещение недостатка собственных средств, в кредитование убытков и т.д. Такая кредитная эмиссия обусловила: во-первых, опережающий рост денежного предложения по сравнению с наполнением рынка товарами и услугами; во-вторых, нарушение пропорциональности между товарной и денежной массой. В итоге возникла подавленная инфляция, выразившаяся в дефиците товаров и росте кассовых остатков во вкладах населения, повышении цен.

Возникший дисбаланс экономики пытались регулировать административно-распределительными методами через сводный финансовый баланс, государственный бюджет, кредитный план, финансовые планы предприятий и министерств. Задания по денежным планам стали носить директивный характер. Они стали составляться и утверждаться не только на общесоюзном уровне, но и на уровне республик, краев и областей. Баланс денежных доходов и расходов населения теперь составляется на пятилетку с распределением по годам и утверждается в составе пятилетнего плана. Из расчетного он превратился в директивный документ. На его основе пытались учитывать потребность в товарах и услугах населения.

Главным инструментом регулирования денежного обращения продолжают оставаться годовые и квартальные расчеты кассового плана. Они устанавливают соотношение между поступлением денег и предстоящими выплатами, отражают возможности удовлетворения потребности в кассовой

наличности. Эмиссионный результат (выпуск или изъятие наличных денег из обращения) определялся состоянием сальдо кассового плана. Кассовое планирование стало осуществляться и утверждаться не только на центральном уровне, но и на региональном. Стали утверждаться кассовые планы союзных республик, краев и областей, городов. Из оперативного документа они превращались в директивные. Этими мерами намеревались повысить ответственность каждого административного органа за состояние денежного обращения. Однако денежные балансы определяли основные направления эмиссионной политики государства, но не позволили преодолеть дисбалансы экономики.

Следующим рычагом денежной политики советского государства являлся контроль над мерой труда и мерой потребления. В 70-х и 80-х годах обозначилось также противоречие между ростом средней заработной платой и ростом производительности труда. В ходе хозяйственных реформ темпы роста оплаты труда стали опережать темпы роста производительности труда.

Поэтому советское правительство и Государственный банк поставили задачи: обеспечить правильное соотношение в оплате труда, добиться устранения уравниловки и роста производительности труда; достигнуть сбалансированности между денежными доходами и товарами, услугами; устранить дефицит товаров, установив соответствие между спросом и предложением на товары и услуги.

Важным рычагом регулирования денежного обращения становится контроль расходования фонда заработной платы. Механизма контроля за годы 9-11 пятилеток совершенствовался. В мае 1986 года было принято Постановление Совета Министров СССР «О мерах по усилению борьбы с нетрудовыми доходами». Применялись санкции к предприятиям, не выполняющим задания по росту производительности труда и нарушающие соотношение между темпами роста производительности труда и роста заработной платы. В данном случае «штрафники» должны были резервировать фонд материального поощрения на сумму допущенного перерасхода по заработной плате. Однако это не дало ожидаемого успеха, эмиссия лишних денег через канал заработной платы продолжала нарастать и усугублять диспропорции, снижать покупательную способность советского рубля.

Не давали успеха меры по рациональной организации денежного обращения: централизация кассовых ресурсов в банке; обязательное хранение денег на счете в банке и расходование наличности в пределах установленных сумм. За 1981-85 годы произошло отставание товарооборота от роста денежных доходов, неравномерное размещение товаров и услуг по территории России. Поэтому были разработаны Продовольственная программа и Комплексная программа развития производства товаров народного потребления на 1986-2000 годы. Они предусматривали условия для насыщения рынка высококачественными и разнообразными продуктами питания, промышленными товарами и расширение услуг населению в 2,1-2,3 раза. Для реализации этой программы банкам следовало проводить анализ конъюнктуры торговли, правильности размещения товарных запасов, использовать кредитное стиму-

лирование производства товаров, пользующихся спросом у населения.

Рост доходов населения пытались трансформировать в сбережения. Поэтому система сберегательных касс развивает новые услуги:

- Выплата заработной платы через сбербанк
- Развитие безналичных расчетов населения
- Новые формы безналичных платежей
- Услуги по переводу средств
- По хранению облигаций госзайма
- Развитие кредитования населения

Желаемого результата административные меры денежно-кредитного регулирования не принесли, диспропорции продолжали нарастать, а покупательная способность рубля падать. Автоматизм кредитования, разрешение предприятиям самостоятельно использовать часть средств обусловили рост денежной наличности, не обеспеченной товарами. Это стало началом резкого обесценения денег, снижения скорости обращения денег до 2-4 оборотов в год. Денежная масса нарастала. Денежная политика данного периода оказалась не эффективной. В январе 1991 года правительство Рыжкова пыталось уменьшить денежную массу. Для этого была осуществлена быстрая замена билетов Государственного банка СССР достоинством 100 и 50 рублей образца 1961 года на образец 1991 года. Однако доверие к рублю падало, а системный кризис продолжал нарастать.

В 1991 году банкноты номиналом в 50 и 100 рублей образца 1961 года обменены на новые банкноты того же номинала. Одновременно под названием билетов Государственного банка СССР выпущены знаки в 1, 3, 5 руб., до этого выпускавшиеся под названием государственных казначейских билетов. Был изменен тип разменных монет. Стали чеканить монеты достоинством 10, 5, 1 рубль и 50, 10 коп.

В 1991-92 годах к существующим в обращении номиналам добавились номиналы 200, 500, и 1000 рублей. В 1991 году в обращение было выпущено 137 млрд. руб. в то время как за 1960-90 годы – 134 млрд. руб. Денежная масса с учетом депозитов выросла до 1,8 трлн. руб. или на 85%. Инфляция продолжает нарастать. Объективно, номинальный рост денежного предложения был предопределен инфляционным режимом дореформенных лет, приведшим к резкому повышению уровня цен в конце 1991 года.

Вопросы для самопроверки

1 Охарактеризуйте денежное обращение в период Великой Октябрьской Социалистической революции 1917 г. (4.2)

2 Подумайте, можно ли назвать преобразования 1917 года в денежном обращении денежной реформой (4.2)

3 Назовите меры Советского правительства по стабилизации денежного обращения в 1917 году. (4.2)

4 Назовите, что помешало проведению денежной реформы в начале 1917 года (4.2)

- 5 Охарактеризуйте денежное обращение России в период «военного коммунизма» (4.3).
- 6 По какой причине произошел переход от товарообмена к продразверстке. (4.3).
- 7 Назовите формы распределения общественного продукта во время «военного коммунизма». (4.3).
- 8 Назовите основную форму оплаты труда во время «военного коммунизма». (4.3)
- 9 Причины роста денежной массы и падения покупательной способности рубля с 1918 по 1921 гг. (4.3).
- 10 Цель денежной политики пролетариата после свершения революции в 1917 году. (4.3).
- 11 Основные направления политики «военного коммунизма», установленные советским правительством в начале 1918 года. (4.3).
- 12 Мероприятия политики «военного коммунизма», проведенные советским правительством в 1918-1921 гг. (4.3).
- 13 Последствия и влияние этих преобразований на дальнейшее развитие денежного обращения России. (4.3).
- 14 Охарактеризуйте денежное обращение при переходе к НЭПу. (4.4)
- 15 Объясните замену продразверстки продналогом в 1921 году. (4.4)
- 16 Что означал перевод предприятий на хозрасчет в 1921 году. (4.4)
- 17 Деноминации 1922 и 1923 гг. (4.4)
- 18 Необходимость проведения реформы 1922-1924 гг. (4.4)
- 19 Назовите основные предпосылки денежной реформы 1922-1924 гг. (4.4)
- 20 Этапы проведения денежной реформы 1922-1924 гг. (4.4)
- 21 Назовите основные и вспомогательные денежные знаки в эту реформу. Определите их функции. (4.4)
- 22 К какому виду можно отнести денежную реформу 1922-1924 гг. (4.4)
- 23 Назовите метод проведения денежной реформы 1922-1924 гг. (4.4)
- 24 Какие банковские билеты выпускались в то время? (4.4)
- 25 Чем они были обеспечены? (4.4)
- 26 Что представляли собой хлебный и сахарный займы? (4.4)
- 27 Каковы особенности денежной реформы 1922-1924 гг.? (4.4)
- 28 Основные итоги и значение реформы 1922-1924 гг. (4.4)
- 29 Назовите, какие вопросы, связанные с проведением денежной реформы в 1922-1924 году, актуальны в настоящее время в России. (4.4)
- 30 Особенности денежного обращения в период формирования индустриальной системы в России. (4.5)
- 31 Причины устойчивости червонца в 20-х гг. 20 века. (4.5)
- 32 Состояние вексельного обращения и коммерческого кредита в то

время. .(4.5)

33 Ошибки в экономической политике советского правительства и их последствия. .(4.5)

34 Дискуссия по вопросам планирования денежно-кредитных отношений в России. .(4.5)

35 Причины роста денежной массы с 1927 года. .(4.5)

36 Установление лимитов остатка наличных денег в оборотной кассе Госбанка и в кассах предприятий, учреждений и организаций. .(4.5)

37 Что являлось основой денежного обращения в этот период ? .(4.5)

38 Как регулировалась эмиссия червонца Госбанком СССР ? .(4.5)

39 Дайте понятие «валютной интервенции» ? .(4.5)

40 Дайте определение «валютному паритету» ? .(4.5)

41 Что определило отрыв советской валютной системы России в 1928 году от мировой? К каким последствиям это привело ? .(4.5)

42 Основные ориентиры командно-административного управления в области ДКП в этот период? .(4.5)

43 Введение кассового планирования Госбанком в 1930 году, необходимость такого решения ? .(4.5)

44 Структура статей кассового плана, Дайте анализ. .(4.5)

45 денежное обращение накануне денежной реформы 1947 года.(4.6)

46 Предпосылки денежной реформы 1947 г. .(4.6)

47 Методы проведения денежной реформы. .(4.6)

48 Основная цель денежной реформы. .(4.6)

49 Задачи, установленные в реформу 1947 г. .(4.6)

50 Этапы проведения денежной реформы 1947 года. .(4.6)

51 Основные и вспомогательные денежные знаки в эту реформу. .(4.6)

52 Назовите причины разного курса обмена денег в период проведения реформы 1947 г. .(4.6)

53 Общая характеристика денежного обращения после реформы 1947 г. .(4.6)

54 Итоги и значение реформы 1947 г. .(4.6)

55 Определите меры по стабилизации денежного обращения в «хрущевский период» (4.7)

56 Необходимость проведения преобразований в денежной системе 1961 г. (4.7)

57 Основы ДКП Госбанка СССР в этот период. (4.7)

58 Что является основой денежного оборота в этот период. (4.7)

59 Основные мероприятия при проведении этапов реформы. (4.7)

60 Каким образом правительству удалось привести в соответствие соотношение иностранной и национальной валюты, сопоставить мировые цены с ценами СССР. (4.7)

61 Недостатки и достоинства реформы 1961 г. (4.7)

- 62 В связи с чем произошло падение курса рубля. Назвать причины.
(4.7)
- 63 Метод проведения данной реформы. (4.7)
- 64 Итоги и значение денежной реформы 1961 г. (4.7)
- 65 Охарактеризуйте денежное обращение России в 70-х, начале 80-х годов.
- 66 Основные задачи Госбанка СССР в 70-х годах.(4.8)
- 67 Определить факторы, обусловившие проведение денежно-кредитной политики Госбанка СССР в этот период. (4.8)
- 68 Проанализировать динамику движения кассовой наличности с 1971-1975 гг. (4.8)
- 69 Дискуссия по вопросам управления и регулирования денежного обращения в середине 70-х годов в советской модели индустриальной системы экономики. (4.8)
- 70 Назовите социально-экономические условия в СССР в этот период. (4.8)
- 71 Почему предпринятые меры по совершенствованию хозяйственного механизма не устранили трудностей, возникших в советской экономике в сер. 70-х г. (4.8)
- 72 Основные направления денежной политики государства в 1985-1990 гг. (4.8)
- 73 Рассмотрите экономический кризис СССР в середине 70-х, начале 80-х годов.(4.8)
- 74 Как кризис экономики в СССР сер. 70-х, начала 80-х г. отразился на уровне жизни населения. (4.8)
- 75 Какие меры антикризисного регулирования предпринимает правительство СССР в этот период. (4.8)
- 76 Введение пятилетних финансовых планов в 80-х г. Рассмотрите их структуру. (4.8)
- 77 Назовите основные инструменты регулирования денежного обращения СССР в 80-х годах. (4.8)
- 78 Объясните причины превышения темпов роста оплаты труда над темпами его производительности в 70-х-80-х годах. (4.8)
- 79 Как регулирует советское государство соотношение в оплате труда в 80-х годах. (4.8)
- 80 Почему эмиссия денег продолжает увеличиваться в 80-х годах. (4.8)
- 81 Последствия роста денежной массы в 80-х годах. (4.8)
- 82 Проанализируйте денежные отношения в СССР в начале 90-х годов. (4.8)
- 83 Рассмотрите основы Продовольственной и Комплексной программ развития производства товаров народного потребления на 1986-2000 годы. (4.8)
- 84 Проанализируйте, насколько было актуальным развитие новых услуг сберегательных касс в начале 90-х г. (4.8)

Контрольные задания

1 Назовите причины, побудившие Советское правительство обозначить первоочередную задачу в области денежного хозяйства – «стабилизация и укрепление денежного обращения...» (15 баллов)

По какому курсу предполагалось произвести обмен старых денег на новые:

- а) 100:1
- б) 10:1
- в) 1:1 (5 баллов)

2 Чем были неудобны старые денежные знаки при переходе власти к Советам в 1917 году (9 баллов)

По каким критериям можно определить, что реформа носила конфискационный и классовый характер:

- а) национализация денежного, банковского, страхового дела;
 - б) аннулирование госзаймов царского правительства;
 - в) разделение всех слоев населения на классы;
 - г) введение государственной монополии на выпуск денежных знаков.
- (11 баллов)

3 Назовите основные принципы ведения денежного хозяйства, введенные советским правительством с 1917 года. (10 баллов).

Что являлось преимущественным в денежном обращении в этот период времени:

- а) налично-денежное обращение;
- б) система смарт-карт;
- в) безналичный оборот;
- г) система неразменных кредитных денег. (10 баллов)

4 Проведите сравнительный анализ денежного обращения в России накануне революции 1917 г. с денежным обращением при советской власти. (17 баллов)

Какое кредитное учреждение было учреждено в процессе национализации денежного хозяйства Советской властью в 1918 году:

- а) Государственный Банк РСФСР;
- б) Акционерный Коммерческий Банк РСФСР;
- в) Народный Банк РСФСР;
- г) Советский Банк РСФСР. (3 балла)

4 Назовите причины, побудившие Советское правительство обозначить первоочередную задачу в области денежного хозяйства – «стабилизация и укрепление денежного обращения...» (15 баллов)

По какому курсу предполагалось произвести старых денег на новые:

- а) 100:1
- б) 10:1
- в) 1:1 (5 баллов)

5 Чем были неудобны старые денежные знаки при переходе власти к Советам в 1917 году (9 баллов)

По каким критериям можно определить, что реформа носила конфискационный и классовый характер:

- а) национализация денежного, банковского, страхового дела;
- б) аннулирование госзаймов царского правительства;
- в) разделение всех слоев населения на классы;
- г) введение государственной монополии на выпуск денежных знаков.

(11 баллов)

6 Назовите основные принципы ведения денежного хозяйства, введенные советским правительством с 1917 года. (10 баллов).

Что являлось преимущественным в денежном обращении в этот период времени:

- а) налично-денежное обращение;
- б) система Смарт-карт;
- в) безналичный оборот;
- г) система неразменных кредитных денег. (10 баллов)

5 Проведите сравнительный анализ денежного обращения в России накануне революции 1917 г. с денежным обращением при советской власти. (17 баллов)

Какое кредитное учреждение было учреждено в процессе национализации денежного хозяйства Советской властью в 1918 году:

- а) Государственный Банк РСФСР;
- б) Акционерный Коммерческий Банк РСФСР;
- в) Народный Банк РСФСР;
- г) Советский Банк РСФСР. (3 балла)

6 Объясните причины мобилизации Советской властью всех ресурсов государства в 1918 году. (15 баллов)

В чем заключалась суть продразверстки:

- а) сдача всех излишков труда крестьянами государству;
- б) сбор и раздача излишков труда крестьянству государством;
- в) сбор по определенной норме всех излишков труда у населения (5 баллов)

7 Назовите основную форму распределения совокупного общественного продукта (СОП) при системе «военного коммунизма». (5 баллов).

Можно ли считать эту форму распределения СОП приемлемой в настоящее время:

- а) да;
- б) нет. Ответ объяснить примерами. (15 баллов)

8 Объясните причины возникновения многочисленных эмиссионных центров в Советской России с 1918 года. (10 баллов)

Что повлияло на подавление частной инициативы предпринимателей и производителей в период «военного коммунизма»:

- а) перевод национализированных предприятий на бюджетное финансирование;
- б) влияние иностранного капитала на экономику России;
- в) упразднение всех частных кредитных учреждений. (10 баллов)

9 Что явилось основой денежного обращения в период «военного коммунизма» в России. (9 баллов)

Денежное обращение в период «военного коммунизма» характеризуется:

- а) снижением золотого содержания денежной единицы;
- б) уменьшением денежной массы в обращении;
- в) свертыванием товарно-денежных отношений.

10 Назовите причины замены политики «военного коммунизма» новой экономической политикой в 1921 году. (13 баллов)

Новая экономическая политика в 1921 году предполагала:

- а) замену продразверстки продналогом;
- б) отмену товарно-денежных отношений;
- в) ликвидацию частного производства;
- г) перевод промышленных предприятий на хозрасчет;
- д) восстановление натуральной формы оплаты труда;
- е) восстановление денежных отношений. (7 баллов)

11 Назовите методы проведения денежных реформ и приведите примеры из истории денежной системы России. (15 баллов)

В результате снижения покупательной способности денег и их обесценения 1922 г. была проведена:

- а) деноминация;
- б) ревальвация;
- в) либерализация.

12 Для чего были выпущены внутренние займы в России во время проведения денежной реформы 1922-1924 гг. (10 баллов)

Кому в первую очередь были выгодны натуральные займы:

- а) государству;
- б) дворянству;
- в) крестьянству. (10 баллов)

13 Причины возникновения дефицита бюджета в 1920-1924 гг. (12 баллов)

Чем покрывали дефицит госбюджета в течении денежной реформы 1920-1924 гг.:

- а) червонцами;
- б) совзнаками;
- в) государственными займами. (8 баллов)

14 Чем денежная реформа 1922-1924 гг. отличалась от европейских денежных реформ, проводившихся после первой мировой войны. (15 баллов)

Одна из особенностей денежной реформы 1920-1924 гг.:

- а) реформа проводилась при использовании иностранных займов;
- б) реформа проводилась при небольшом золотом запасе;
- в) население не понесло никаких потерь в результате реформы. (5 баллов)

15 Что являлось основой денежного обращения в период проведения денежной реформы 1922-1924 гг. (16 баллов)

В каком году был прекращен Выпуск в обращение совзнаков :

- а) 1920 г.;
- б) 1924 г.;
- в) 1947 г.(4 балла)

16 Назовите денежные знаки, выпущенные в результате проведения денежной реформы 1922-1924 гг.(3 балла)

Перечислите функции денег. Поясните, обладали ли следующими функциями денег денежные знаки образца 1922-1924 гг.:

- а) средство обращения;
- б) средство платежа;
- в) мировые деньги;
- г) средство сокровища;
- д) средство накопления;
- е) мера стоимости. (17 баллов)

17 Объясните. Повысилась ли роль денег в результате проведения денежной реформы 1922-1924 гг. (15 баллов)

Как итоги реформы отразились на благосостоянии населения:

- а) деньги стимулировали сбережения и накопления граждан страны;
- б) убытки населения в результате реформы превышали расходы государства в 2 раза;
- в) население недоверчиво относилось к новой валюте и неохотно использовало ее. (5 баллов)

18 Объясните понятие «золотой паритет». (10 баллов)

Как изменился курс рубля по отношению к иностранной валюте в 1924 году?:

- а) повысился;
- б) уменьшился;
- в) не изменился (10 баллов)

19 Объясните эмиссионный механизм Госбанка в период формирования индустриальной системы в России (10 баллов).

Что составляло обеспечение червонца в конце 1924 года:

- а) золотовалютные резервы;
- б) краткосрочные обязательства государства;
- в) товарная масса.(10 баллов).

Чем обусловлено развитие биржевого дела в 1924 – 1925 годах. (10 баллов).

Какую долю занимали на фондовых биржах сделки с валютой:

- а) 62 %;
- б) 38 %;
- в) 100 % (10 баллов).

20 Что повлияло на понижение курса червонца на внутреннем рынке в 1925–26гг.

(15 баллов).

Что использует Госбанк для стабилизации национальной валюты в этот период:

- а) валютную интервенцию;
- б) валютный паритет;
- в) валютную либерализацию;
- г) валютную ликвидацию. (5 баллов)

21 Каким образом был ликвидирован рыночный механизм регулирования денежного обращения России в 1928 году. (10 баллов).

Усиление каких ориентиров в области денежно-кредитной политики России было в 1928 году:

- а) командно-административных;
- б) капиталистических ;
- в) социалистических. Объясните ответ. (10 баллов).

22 Причины увеличения кредитных вложений в России с 1928 по 1933 годы. (10 баллов).

Определите, что происходило в денежном обращении через кредитную эмиссию

с 1928 года:

- а) рост денежного предложения
- б) сокращение налично-денежного обращения;
- в) увеличение денежных вкладов (10 баллов).

23 С какой целью в 1930 году в денежное хозяйство России вводится кассовое планирование. / 10 баллов/.

Насколько эффективным оказалось кассовое планирование в денежном обращении в России в 1930 – 1938 годах:

- а) позволило экономно расходовать финансовые ресурсы государства;
- б) позволило снизить покупательную способность рубля;
- в) сдерживало развитие товарно-денежных отношений (10 баллов).

24 Что повлияло на снижение золотого содержания национальной валюты

России в 1933 – 1939 годах / 10 баллов/.

Какое золотое содержание рубля было установлено в 1939 году:

- а). 0,176850 гр. золота;
- б). 0,167674 гр. золота;
- в). 0,146534 гр. золота (10 баллов).

25 Проанализируйте, получало ли сенъораж государство при выпуске червонцев в 1933 году. (15 баллов).

С какой иностранной валютой соотносился червонец в 1939 году:

- а). Франк;
- б). Доллар;
- в). Марка;
- г). Йена. (5 баллов).

26 Объясните, на сколько необходима была денежная реформа 1947 г. (10 баллов)

Одна из причин того, что денежная реформа 1947 г. не была проведена раньше (в 1946 г.):

- а) политическая ситуация 1946 г.;
- б) отсутствие инвесторов, предоставляющих займы;
- в) засуха 1946 г. (10 баллов)

27 Поясните, были ли предпосылки денежной реформы 1947 г. созданы искусственным путем (15 баллов)

Одна из предпосылок денежной реформы 1947 г.:

- а) рост доходов бюджета;
- б) сжатие денежной массы;
- в) получение внешнего займа (5 баллов).

28 Объясните, насколько предпосылки денежной реформы 1947 г. были благоприятными (15 баллов).

Одна из целей денежной реформы 1947 г.:

- а) прекратить выпуск в обращение червонцев;
- б) изъять из обращения излишнюю денежную массу;
- в) облегчить переход к нормированному распределению совокупного общественного продукта.

29 Определите, какими методами возможно было проведен денежная реформа 1947 года (15 баллов).

Денежная реформа 1947 г. предусматривала:

- а) обмен денег, находящихся на руках у населения, на новые по соотношению 10:1.;
- б) замену бумажных и кредитных денег новыми металлическими по соотношению 1,5:1;
- в) увеличение золотого содержания денежной единицы на 1/3 (5 баллов).

30 Чем была вызвана необходимость конверсии займов в денежной реформе 1947 г. (12 баллов).

Что позволило снизить розничные цены в результате денежной реформы 1947 г.:

- а) сжатие денежной массы в обращении;
- б) административные методы государства;
- в) накопление товарных запасов и их реализация в ходе реформы (8 баллов).

31 Как Вы думаете, какой характер носила реформа 1947 г. (классовый, компенсационный, конфискационный). Ответ объяснить (18 баллов).

Что более всего пострадало от реформы 1947 г.:

- а) сбережения населения;
- б) средства кооперативных предприятий и организаций;
- в) государственный бюджет (2 балла).

32 Почему в денежной реформе 1947 г используется разный курс пересчета и обмена денег, вкладов, займов (18 баллов).

Верно ли, что во время реформы 1947 г. заработная плата и фонды заработной платы были пересчитаны на равных условиях в соответствии с новым масштабом цен:

- а) да;

б) нет (2 балла).

33 Назовите, какие денежные знаки выпускает Российский банк в 1947 году (10 баллов).

Госбанк прекратил выпуск в обращение червонцев в:

- а) 1947 г.;
- б) 1961 г.;
- в) 1954 г (10 баллов).

34 Определите, как меняется обеспечение рубля в денежной реформе 1947 года (15 баллов).

35 Утверждение кассового и эмиссионного плана советского правительства с 1959 г. Назовите цель этого мероприятия (15 баллов).

Какие явления в денежном обращении России явились предпосылками для проведения денежной реформы 1961 г:

- а) увеличение денежного предложения;
- б) снижение покупательной способности рубля;
- в) рост товарооборота;
- г) рост кредитных вложений;
- д) натурализация хозяйства;
- е) отток иностранных инвестиций. (5 баллов)

36 Перечислите, какие расходы занимали наибольший объем в истории денежной системы России.(12 баллов).

Какие расходы покрывает Советское правительство в больших объемах в этот период:

- а) военные расходы;
- б) расходы на содержание правительства;
- в) расходы на управление народным хозяйством;
- г) расходы на печатание, перевозку, и хранение наличных денег(8 баллов)

37 Дайте характеристику денежного обращения накануне денежной реформы 1961 года. (15 баллов)

Реформа 1961 г. была необходима для:

- а) увеличения доходов бюджета;
- б) увеличения золотых запасов государства;
- в) удешевления расчетов (5 баллов).

38 Назовите основные и вспомогательные денежные знаки, выпущенные в 1961 году.

(18 баллов)

“Старые” деньги обменивались на “новые” в ходе реформы 1961 г. в отношении:

- а) 10:1;
- б) 1:10;
- в) 100:1.(2 баллов)

39 Назовите основные мероприятия советского правительства, позволившие привести в реальное соотношение покупательной силы рубля с иностранными валютами. (15 баллов)

В результате реформы 1961 г.:

- а) масштаб цен и золотое содержание рубля увеличились в одинаковое число раз;
- б) масштаб цен и золотое содержание рубля уменьшились в одинаковое число раз;
- в) масштаб цен увеличился в большее число раз, чем золотое содержание рубля;
- г) золотое содержание рубля увеличилось в большее число раз, чем масштаб цен. (5 баллов)

40 Объясните, для чего производилась замена бумажных денежных знаков металлической монетой в денежную реформу 1961 г. (13 баллов)

Каким методом была проведена денежная реформа 1961 года:

- а) девальвация;
- б) деноминация;
- в) нуллификация;
- г) либерализация;
- д) ревальвация. (7 баллов)

41 Объясните, достигла ли советское правительство при проведении денежной реформы 1961 г. основных целей. (11 баллов)

Реформа 1961 г. позволила:

- а) населению увеличить свои сбережения;
- б) сократить денежную массу в обращении;
- в) снизить розничные цены на 20%. (9 баллов)

42 Выясните, что повлияло на постановку новых задач ДКП Госбанка в 70-х годах. (10 баллов)

Определите, что являлось основой в системе управления налично-денежным оборотом в СССР в начале 70-х годов:

- а) кассовый план;
- б) продовольственная программа;
- в) план финансов (10 баллов)

43 Назовите основной фактор обеспечения устойчивого денежного обращения в СССР в 70-х г. (8 баллов)

Проанализируйте динамику движения кассовой наличности с 1971 по 1975 годы и сделайте вывод об объемах оборота наличных денег:

- а) увеличение оборота наличных денег;
- б) сокращение оборота наличных денег;
- в) стабильная неизменность. (12 баллов)

44 Охарактеризуйте эмиссионную деятельность Госбанка в сер. 70-х годов.

(9 баллов)

Охарактеризуйте на примерах состояние экономики СССР в 70-х годах:

- а) экономический рост;
- б) стагнация экономики. (11 баллов)

45 Объясните необходимость новых источников развития и совершенствования советской индустриальной системы в 80-х годах (12 баллов)

Назовите основные причины снижения качества, уровня жизни в СССР в 80-х годах:

- а) деноминация 1977 года;
- б) экономический кризис 70-80-х годов;
- в) военная компания 1975 года. (8 баллов)

46 Объясните причины инфляционных процессов в экономике СССР в 80-х годах. (15 баллов)

Определите, к чему привело расширение кредитно-расчетных отношений в СССР в 80-х годах:

- а) росту денежной массы;
- б) увеличению объемов производства;
- в) уменьшению налично-денежного оборота;
- г) сокращению объемов товаров и услуг. (5 баллов)

47 Роль кассового планирования в регулировании денежного обращения СССР в 80-х годах. (10 баллов)

Назовите основную причину снижения покупательной способности советского рубля в 90-х годах:

- а) противоречия между ростом объемов заработной платы и производительности труда;
- б) диспропорции в объемах денежной и товарной массы;
- в) постоянное снижение обеспечения золотовалютными резервами советского рубля. (10 баллов)

48 Назовите меры правительства СССР по стабилизации рубля в 90-х г. (11 баллов)

Что предусматривала Продовольственная и Комплексная программы на 1986-2000 годы:

- а) изъятие лишней денежной массы;
- б) введение контроля за объемами производства;
- в) расширение рынка товаров и услуг;
- г) экономное расходование товарных запасов. (9 баллов)

49 Назовите основные критерии эффективной реализации экономических программ в СССР в середине 90-х годов. (18 баллов)

Назовите основные причины развития новых услуг системы сберкасс в СССР в 90-х годах:

- а) попытка государства трансформировать доходы населения в сбережения;
- б) новый уровень развитие и совершенствование сберегательного дела в России;
- в) увеличение безналичного оборота. (2 балла)

Глава 5. Денежная система современной России

В этой главе рассматривается:

- Процесс перехода от советской денежной системы к денежной системе рыночного типа
- Состояние денежного обращения в период трансформационного спада
- Денежная политика Банка России в период депрессивной стабилизации
- Структура денежной массы России в посткризисный период и факторы ее определяющие

5.1 Введение

В этой главе вы познакомитесь с теми проблемами, которые возникли в области денежной сферы при переходе от распределительной экономики к рыночно ориентированной экономике. Развал Советского Союза в 1991 году и проведение экономических преобразований в экономике не могли негативно сказаться на ранее созданной денежной системе. Обратите внимание при изучении этой главы, почему перестали работать прежние инструменты регулирования денежного предложения. Как изменилась деятельность центрального эмиссионного банка в условиях переходной экономики?

В условиях трансформационного спада правительству новой России пришлось осуществлять денежную реформу по созданию денежной системы рыночного типа. Изучите нормативные акты по регулированию денежной системы данного периода и исследуйте их эффективность при разборе материала данной главы.

В данном разделе подробно рассмотрим действия Банка России по регулированию денежной массы, сочетая административные и экономические методы. Особое внимание будет уделено денежной политике Банка России в период депрессивной стабилизации.

Завершающим разделом данной главы станет знакомство с состоянием денежного обращения в посткризисный период. Вы изучите факторы, определившие структуру денежной массы и меры центрального банка по регулированию уровня инфляции и денежного предложения. В данном разделе вам предстоит познакомиться с курсом рестрикционной денежно-кредитной политики Банка России.

5.2 Формирование денежной системы переходного периода

13 июля 1990 года Российский республиканский банк Госбанка СССР был объявлен собственностью РСФСР. Это первый шаг по демонтажу советской денежно-кредитной системы.

24 июня 1991 года Президиум ВС РСФСР утвердил Устав ЦБ РСФСР. Председателем ЦБ РСФСР был назначен Г.Г.Матюхин.

С развалом Советского Союза в 1991 году Российская Федерация стала независимым государством и приступила к формированию денежной политики на рыночных принципах. Особенностью начала 90-х годов была неразвитость рыночных отношений и институтов в экономике Российской Федерации, преобладание в ней государственного сектора, которые существенно ограничивали возможности полномасштабного использования всего инструментария для реализации денежно-кредитной политики ЦБ РФ.

С распадом СССР советский рубль некоторое время продолжал оставаться основным платежным средством на территории бывших союзных республик. Одними из первых осуществили эмиссию собственных денежных знаков Азербайджан, Россия и Эстония.

В 1992 году в обращении появились первые банкноты ЦБ РФ достоинством 5000 и 10000 рублей. Денежная база в узком смысле, состоящая из наличных денег и обязательных резервов в Центральном Банке, увеличилась в 1992 г. в 13 раз.

Всевозрастающая инфляция издержек обусловила участие коммерческих банков в валютных спекуляциях и вызвала отток капитала из производственной сферы. Денежное предложение лишь смягчало рост неплатежей и не могло в этих условиях предотвратить уход капитала из производственной сферы в сферу валютных и финансовых спекуляций.

Кризисное состояние экономики при переходе к рынку, высокие темпы инфляции и проведение монетарной политики привели к расстройству денежной системы России. Практически с первых дней своего существования своей основной промежуточной целью денежно-кредитной политики Банк России определял поддержание темпов роста денежной массы, адекватных достижению поставленной конечной цели. Он считал, что влияние изменения денежного агрегата М2 на динамику номинального ВВП является значимым и устойчивым.

5.3 Денежное обращение России периода трансформационного спада

Начавшиеся в 1992 году реформы правительства Е. Гайдара вызвали резкое наращивание денежной массы. Они были направлены на создание в Российской Федерации рыночного хозяйства. Правительство России стало на практике применять принципы монетаризма, полагая, что важно изменять величину денежной массы, и цены будут под нее подстраиваться. То, что и денежная масса должна подстраиваться под существующий уровень цен, учтено не было. Взаимобусловленность цен и денежной массы рассматривалась как односторонняя связь, идущая от количества денег к ценам. Однако с ростом цен при прочих равных условиях должна была возрастать и денежная масса. Отказ от государственного регулирования цен в январе 1992 года вместо ожидаемого равновесия привел к гиперинфляции. Среднемесячные темпы прироста потребительских цен составили 31,2%.

Матюхин подал прошение об отставке, будучи несогласным, с требо-

ванием Верховного Совета повысить ставку по кредитам с 50 до 80% и выделить 1 трил. руб. для погашения взаимных неплатежей. Он критиковал правительства Е. Гайдара, продолжавшим политику неконтролируемого повышения зарплат и печатающего необеспеченные деньги. 16 июля 1992 года Верховный Совет РФ принял отставку Матюхина и назначил исполняющим обязанности председателя Геращенко В.С.

25 сентября 1992 года был издан закон «о денежной системе РФ». Он установил правовые основы функционирования денежной системы России. Официальной денежной единицей РФ остался рубль, состоящий из 100 копеек. Эмиссионным центром вместо Государственного банка СССР стал Банк России, приступивший к эмиссии российских банкнот и разменной монеты.

На Банк России были возложены функции:

- планирования объема производства банкнот, перевозки, хранения денежной наличности и создания резервных фондов;
- установление правил хранения, инкассации денежной наличности;
- определение порядка ведения кассовых операций на территории России;
- регулирование денежного обращения на основе действующего законодательства и направлениями денежно-кредитной политики.

В 1993 году основным средством воздействия ЦБ РФ на денежную массу и общий объем кредита банковской системы являлись централизованные кредиты коммерческим банкам и правительству.

Пытаясь ввести новые инструменты денежно-кредитной политики и смягчить ситуацию на рынке в 1993 году Центральным банком был введен новый способ эмиссии - рублевые интервенции на валютной бирже. К прежним причинам инфляции (увеличение денежной массы, увеличение скорости оборачиваемости денег) добавился рост долларизации. В результате инфляция была выше уровня, которого она достигла бы только из-за роста денежной массы.

В этих условиях в марте 1993 года впервые была принята денежная программа, сформулированная в совместном Заявлении Правительства и Центрального Банка РФ об экономической политике. Программа предусматривала комплекс стабилизационных мер:

- сокращение месячных темпов инфляции до уровня ниже 10 процентов к концу 1993 г. и достижение в 1994 г. дальнейшей стабилизации цен;
- начиная со второго квартала 1993 г. общий прирост кредитов Центрального банка России ограничивался поквартальными лимитами, которые определялись, исходя из задач сокращения инфляции;
- предоставление целевых субсидированных кредитов, как Правительством, так и ЦБР, должно было соответствовать вышеуказанным кредитным ориентирам. Все заявки на целевые банковские кредиты рассматривались Комиссией по кредитной политике;
- Правительство России и ЦБР постепенно должны были отказаться от предоставления всех видов целевых кредитов по линии Центрального банка, перейти к предоставлению субсидий только через бюджет, опираясь при

проведении денежно-кредитной политики на рыночные механизмы. Для достижения этой цели ЦБР должен был существенно увеличить долю кредитов, которые он предоставлял коммерческим банкам либо через кредитные аукционы, либо на рыночных условиях. ЦБР должен был воздержаться от распределения целевых кредитов на отраслевой или региональной основе, а также от предоставления кредитов напрямую конкретным предприятиям.

К 15 июля 1993 г. учетная ставка ЦБР должна была быть установлена на уровне не более 7 процентных пунктов ниже межбанковской основной рыночной процентной ставки, как указано в Техническом приложении, а затем должен был поддерживать ее на этом уровне.¹

С 24 июля 1993 года все банковские и казначейские билеты СССР выпуска 1991-92 годов и билеты банка России в 5000 и 10000 руб. образца 1992 года были изъяты из обращения на территории РФ. Была выпущена новая серия банкнот номиналами 100, 200, 500, 1000, 5000, 10000, 50000 руб.

22 сентября 1993 года Б. Ельцин издал указ о назначении В.В. Герасченко Председателем ЦБ, осуществив полномочие, присвоенное им после расстрела парламента.

Указом от 24 декабря 1993 года в связи с принятием новой Конституции РФ Ельцин объявил недействующими все статьи Закона о ЦБ, связанные с полномочиями парламента и его президиума в отношении ЦБ. Конституция РФ принятая в 1993 году ст.75 закрепила основную функцию ЦБ – защита и обеспечение устойчивости рубля. Денежная эмиссия – это исключительная компетенция ЦБ. Председатель ЦБ согласно ст. 83 данной конституции назначается Государственной Думой по представлению Президента.

1994 году в основном в целях защиты банкнот от подделки выпущены модифицированные банкноты банка России в 5000, 10000, 50000 руб. образца 1993, но на бумаге разного цвета для каждого номинала, с изменением водяного знака и улучшенной печатью.

В 1994 году Центральный банк в своих документах поставил вопрос о том, что в большинстве развитых стран ведущей задачей центрального банка является поддержание покупательной способности национальной денежной единицы, то есть стабильности внутренних цен. Он указывал, что позиция МВФ состоит в том, что обеспечение стабильности цен является наиболее важным условием экономического роста и, следовательно, центральные банки должны сосредоточить свои усилия главным образом на решении этой задачи. При этом он указывал, что в развитых странах цель политики центрального банка иная. Она состоит в обеспечении роста экономики при низкой инфляции. Применительно к России, переживающей глубокий кризис переходного к рыночной экономике периода и находящейся в течение нескольких лет в ситуации устойчивой стагфляции, задачей денежной политики должно было быть такое управление денежной массой, которое бы способствовало постепенному снижению инфляции и противодействовало чрезмерному спаду производства.

¹ “Заявление об экономической политике Правительства и Центрального банка России”, Деньги и кредит, № 6, 1993 год

В основе его программы лежали определение ключевых факторов, формирующих спрос на деньги в экономике (главным образом это ожидаемые темпы инфляции и производства валового внутреннего продукта). В зависимости от полученной оценки должны были поквартально устанавливаться целевые ориентиры по приросту денежной массы в обращении. Эти ориентиры через определенные параметры должны были увязываться с деньгами Центрального банка, называемыми денежной базой. Затем должны определяться ограничения на источники формирования денежной базы, а именно внутренние и внешние активы Центрального банка. Ориентиры роста этих активов должны были стать главными контрольными величинами денежной программы. Составление денежной программы во многом носило вероятностный характер, и поскольку у Центрального банка не было ни накопленного опыта и не было возможности с высокой степенью достоверности оценить реакцию банков и экономики в целом на те или иные меры денежно-кредитного регулирования, что приводило определенным просчетам в денежной политике.

В 1994г. произошло определенное изменение в источниках денежного роста. Если в 1993г. рост денег достаточно следовал расширению денежной базы, т.е. пассивов Центрального банка - наличных и резервов банков, то в 1994г. увеличение общего количества денег несколько опережало расширение денежной базы.

Для контроля роста денежной массы Международным валютным фондом были установлены предельные размеры чистых внутренних активов (ЧВА) кредитно-денежных органов, а также ориентиры по объему официальных валютных резервов. Обычно в программах стабилизации МВФ контроль за денежной массой (базой) обеспечивается путем таргетирования ЧВА, т.е. допускается рост денежной базы за счет накопления внешних резервов. Контроль за ЧВА, с точки зрения МВФ, наиболее важен для финансовой стабилизации, поскольку их рост непосредственно ведет к инфляции.¹

В соответствии с совместным Заявлением Правительства и ЦБР об экономической политике в 1994 году, Банк России продолжал пытаться осуществлять контроль за денежной базой. С этой целью программой были установлены ежеквартальные лимиты прироста чистых внутренних активов денежно-кредитных органов, включая лимиты чистого кредитования расширенного Правительства. Согласно данным ограничениям, на конец 1994 г. величина чистых внутренних активов была установлена в размере 52,5 трлн руб., а чистого кредита расширенному Правительству - 51,6 трлн руб. Основную часть ЧВА к началу 1995 года составляли кредиты Центрального банка Правительству.

12 октября 1994 года, на следующий день после падения курса рубля с 3000 до 4000 за доллар Ельцин внес в Думу представление об освобождении Геращенко от должности «в связи с допущенной ситуацией на финансовом рынке, создавшей угрозу экономической безопасности России»

¹ Российская экономика в 1994 году. Тенденции и перспективы" Москва апрель 1995 г. ИЭПП

С начала 1995г. произошло резкое снижение приростов денежных агрегатов. Центральный банк не осуществлял кредитования правительства сверх объема, оговоренного в денежной программе. Однако он производил закупки краткосрочных обязательств правительства в пределах ограничений на увеличение чистых внутренних активов.

В основу концепции макроэкономической политики было положено традиционное монетаристское видение природы инфляции. Согласно разработанной макроэкономической программе на 1995 год процесс денежной стабилизации должен был завершиться весной - летом этого же года. В первоначальном варианте программы предполагалось, что в 1995 году инфляция составит около 27%, темп роста М2 - около 60%, сокращение скорости обращения денег - на 40%, при снижении реальной величины ВВП на 7%.

В 26 апреля 1995 года была принята новая редакция закона «о ЦБ (Банке России)», в котором были определены функции и полномочия ЦБ в области осуществления денежно-кредитной политики. С 1 мая 1995 года закон о денежной системе утратил силу. Согласно закону ЦБ монопольно осуществляет эмиссию наличных денег; является кредитором последней инстанции; организует систему рефинансирования, устанавливает правила осуществления расчетов, проведения банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы; лицензирует деятельность кредитных организаций; регистрирует эмиссию ценных бумаг; осуществляет валютное регулирование и валютный контроль

В 1992-1995 гг. проявилась некоторая закономерность, в соответствии с которой, темпы инфляции снижались быстрее, чем сокращались темпы прироста денежного предложения. Приросту денежной массы на 1% соответствовали относительно меньшие темпы прироста цен, т.е. замедление инфляции создало основу для развития стабилизационных процессов в условиях роста денежной массы в реальном выражении.

Однако монетарным властям не удалось добиться жесткого соблюдения ограничений, наложенных на прирост количества денег в обращении. Особенностью 1995 года стало то, что - кредитный рынок и уровень процентных ставок практически не регулировались монетарными властями. С одной стороны, воздействие ставки рефинансирования на уровень процентных ставок полностью потеряло свое значение - в отличие от мировой практики ставка ЦБ давно задавало не нижнюю, а верхнюю границу процента. Рефинансирование банковской системы с помощью кредитных аукционов не оказывало заметного воздействия ни на объемы рынка, ни на формирование индикаторов уровня ставок процента на денежном рынке. В то же время операции на открытом рынке преследовали, прежде всего, фискальные цели, а более тонкие методы управления процентными ставками (сделки репо с ценными государственными бумагами, ломбардное кредитование, депозитные операции), не были включены в инструментарий ЦБ.

Когда же осенью, наконец, был достигнут перелом инфляционной динамики, нормальный ход стабилизационных процессов был нарушен институциональным кризисом банковского сектора экономики.

Денежно-кредитная политика была направлена на сужение эмиссии, ограничение предложения денег и подавление платежеспособного спроса массового потребителя, что привело к нарастанию дефицита денежной массы. Все это сопровождалось рядом негативных явлений:

- Расширились процессы эмиссии квазиденег, происходила долларизация денежного обращения и сбережений. Накопление хозяйственного оборота платежно-расчетными суррогатами – платежными сертификатами, вексельными обязательствами, налоговыми освобождениями. Это затрудняло действия ЦБ по регулированию денежного обращения, снижало его эмиссионный доход. Падение покупательской способности рубля вызвало его замещение на традиционных рынках СНГ другими валютами.

- Расстройство платежно-расчетной системы в процессе проведения децентрализации банковской системы, замена старой централизованной плановой экономики на децентрализованную переходную экономику.

- К началу 1997 года массовые неплатежи составили более 170% годового ВВП. В структуре просроченной задолженности 96% занимала кредиторская задолженность поставщикам.

- Бартерные сделки обусловили расстройство платежно-расчетной системы.

- Теневая экономика, внебанковский оборот.

- Уровень монетизации к ВВП составил 15-16%, что ограничило возможности платежной системы для осуществления расчетов.

5.4 Денежная политика Банка России в период депрессивной стабилизации

В 1996 г макроэкономическая ситуация в стране по-прежнему продолжала оставаться неблагоприятной. Продолжающийся спад производства, недостаточное поступление налоговых платежей в бюджет, наличие значительной взаимной задолженности предприятий отрицательно сказывались и на деятельности банковского сектора. Возникшая опасность системных рисков в денежно-кредитной сфере побудила Центральный Банк Российской Федерации обратить особое внимание на проблемы повышения ликвидности коммерческих банков.

При этом согласно принятой на 1996 год денежной программе, Центральный банк РФ должен был обеспечить прирост денежной массы М2 в течение первой половины года на 20%. Фактически с 1 января по 1 июля 1996 года денежная масса М2 выросла на 20,9%. Средний темп роста М2 за первое полугодие 1996 года составил 3,2%. Таким образом, эмиссионная активность ЦБ РФ с января по июнь 1996 года включительно практически соответствовала ориентирам, заложенным в согласованную с МВФ денежную программу.

Опыт экономического развития России в 1995- 1996 годах свидетельствовал о том, что важным фактором снижения инфляции являлось постепенное замедление темпов прироста денежного предложения. Так, с 1992 по

1996 годы среднемесячные темпы прироста М2 снизились с 18,5 до 2,5%, а темпы инфляции - с 31,2 до 1,7%. Причем до 1995-1996 годов отмечалось уменьшение эластичности снижения инфляции по темпам денежного сжатия.

14 ноября 1996 года председателем ЦБ был назначен С. Дубинин.

В 1997 году продолжилась реализация последовательно-жесткой денежно-кредитной политики. Основными причинами значительного снижения уровня инфляции явились контроль над ростом денежной массы в рамках согласованной с МВФ денежной программы и некоторое сокращение бюджетного дефицита за счет урезания расходной части бюджета.

В 1997 года произошли существенные изменения в структуре денежной массы М2. Наиболее заметным был интенсивный рост наличных денег в обращении, в значительной мере связанный с выполнением обязательств государства по погашению задолженности по выплатам населению и действием сезонных факторов.

Тенденция роста средств юридических лиц в банках, опережающего динамику общего объема денежной массы М2, была связана с интенсивным развитием внутреннего рынка ценных корпоративных бумаг и заметной активизацией привлечения российскими предприятиями иностранных инвестиций.

Прирост денежной базы за весь 1997 год составил 29,8 %, что соответствовало среднемесячному приросту в 1,92%, наличных денег в обращении М0 – 32,0% (2,34% в среднем за месяц), денежной массы М2 – 28,6% (2,12% в среднем за месяц) . Это отражало уменьшение денежного мультипликатора с 2,4 на конец января 1997 г. до 2,31 на конец декабря 1997 г. Прирост реальной денежной массы составил 15,8%.

Главным событием 1997 года явилась деноминация. В результате этого мероприятия было зачеркнуто три нуля, осуществлен обмен старых денег на новые в соотношении 100 : 1. С ее помощью Центральный банк России рассчитывал начать период стабилизации. Однако начавшийся в октябре кризис на мировых финансовых рынках, спровоцированный падением национальных валют в Юго-Восточной Азии, повлек за собой дальнейшую дестабилизацию российских финансовых рынков.

В 1997 году наблюдались заметные изменения в структуре источников предложения широких денег, формируемого всей банковской системой (включая Банк России и кредитные организации). Прежде всего, это касается изменения направления воздействия внешнего сектора экономики на прирост денежной массы. Если в 1996 году чистые иностранные активы органов денежно-кредитного регулирования и банков в основном выступали в качестве фактора, абсорбирующего денежные средства, то динамика этого показателя в 1997 году дает основание считать их наряду с внутренним кредитом одним из основных источников увеличения предложения денег.

В этот период возросло участие иностранных инвесторов в процессе финансирования дефицита федерального бюджета, что способствовало снижению доходности ценных государственных бумаг, а также расширению возможностей для инвестирования средств из внутренних источников в ре-

альный сектор экономики.

Наряду с чистыми иностранными активами внутренний кредит банковской системы экономике оставался одним из основных источников предложения широких денег.

Кроме того, в этот период происходило сокращение остатков средств в иностранной валюте на корреспондентских счетах банков-резидентов в банках-нерезидентах.

Эти факторы оказывали определенное воздействие на динамику денежного предложения, однако, основной причиной роста денежной массы стали изменения в финансировании бюджетного дефицита. В 1996-1997 годах основную долю в финансировании дефицита федерального бюджета занимали не внутренние источники, а внешние источники - 54%. Вследствие значительного притока капитала и, следовательно, превышения предложения иностранной валюты над спросом на нее продолжилась тенденция к укреплению обменного курса рубля. Результатом операций Банка России, осуществляемых с целью регулирования обменного курса в рамках действующего валютного коридора, стало увеличение темпов прироста денежного предложения.

С 1997 года Банк России устанавливал не точечный денежный ориентир, а целевой коридор. С одной стороны, это было обусловлено степенью, с которой денежное предложение можно было контролировать в среднесрочной перспективе. С другой стороны, определение целевого коридора предоставляло Банку России определенную свободу маневра, позволяющую реагировать на те изменения, которые не были предусмотрены при прогнозе.¹

В случае значительного отклонения фактической динамики денежного предложения от целевого ориентира, установленного для середины года, Банк России должен был оценивать источники этого расхождения и принимать соответствующее решение. Если денежная масса превышала установленные пределы, а качественные индикаторы не фиксировались ростом инфляционных ожиданий, Банк России должен был корректировать целевые ориентиры на конец года. Если же в экономике отмечался рост инфляционных ожиданий, Банк России должен был принимать оперативные меры по сокращению денежного предложения.

Уже в 1997 год сам Центральный банк пришел к выводу о постепенном снижении роли денежного таргетирования как метода формулирования и проведения денежной политики с точки зрения эффективного достижения конечных целей. Причиной этого являлась меньшая определенность взаимосвязей денежных агрегатов и основных макроэкономических показателей в период финансовой стабилизации и ремонетизации экономики, слабо предсказуемые темпы снижения скорости обращения и удлинения временных лагов между изменениями денежных агрегатов и возникающими по этой причине изменениями уровня инфляции. Это обуславливало растущее значение качественных индикаторов для реализации стоящей перед Банком России за-

¹ Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 1997 год

дачи обеспечения стабильности внешней и внутренней покупательной способности рубля. В то же время динамика денежного предложения всегда является одним из важнейших индикаторов, характеризующих развитие экономики в целом и денежной сферы в частности.¹

Несмотря на ослабление связи между денежной массой и конечными целями денежной политики, установление количественных ограничений роста предложения денег оставалось наиболее надежным методом снижения инфляции. Банк России считал целесообразным использовать контроль темпов прироста денежного предложения.

Таблица 8- Динамика роста денежной массы в период 1996- 98 гг.

	Денежная масса (М2) ² без учета кредитных организаций с отозванной лицензией			Темпы прироста денежной массы, %	
	Всего	в том числе:		к предыдущему месяцу	к началу года
		наличные деньги (М0)	безналичные средства		
1996 г.					
1.12	288,3	103,8	184,5	-	-
1997 г.					
1.01	289,9	96,4	193,5	0,6	0,6
1.02	299,5	102,1	197,4	3,3	3,9
1.03	305,8	105,2	200,6	2,1	6,1
1.04	317,8	115,2	202,6	3,9	10,2
1.05	328,4	120,4	208,0	3,3	13,9
1.06	352,0	136,9	215,1	7,2	22,1
1.07	363,0	140,4	222,6	3,1	25,9
1.08	364,6	141,6	223,0	0,4	26,5
1.09	363,0	134,9	228,1	-0,4	25,9
1.10	368,8	135,8	233,0	1,6	27,9
1.11	357,4	128,8	228,6	-3,1	24,0
1.12	374,1	130,4	243,7	4,7	29,8
1998					
1.01	374,1	130,4	243,7	4,7	-
1.02	361,2	116,7	244,5	-3,4	-3,4
1.03	362,9	120,4	242,5	0,5	-3,0
1.04	360,4	119,1	241,3	-0,7	-3,7
1.05	368,0	128,6	239,4	2,1	-1,6
1.06	370,0	129,9	240,1	0,5	-1,1
1.07	368,6	129,8	238,8	-0,4	-1,5
1.08	360,0	129,3	230,7	-2,3	-3,8
1.09	343,6	133,4	210,2	-4,6	-8,2
1.10	365,8	154,2	211,6	6,5	-2,2
1.11	377,6	166,4	211,2	3,2	0,9
1.12	396,9	167,3	229,6	5,1	6,1

¹ Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 1998 год

Хотя в 1996-97 гг. наметилось определенное расширение денежной массы, уровень монетизации остается критически низким. Соотношение денежной массы (M2) и годового объема ВВП не превышает 15%. При этом почти 40% денежной массы на середину 1997 года находилось в форме сбережений населения, которые скрыты в покрытии государственного долга и почти не участвуют в обслуживании хозяйственного оборота. В результате резко усилилась демонетизация хозяйства, натурализация хозяйственных связей. Доля бартера в хозяйственном обороте к началу 1997 года достигла 40%, а удельный вес безналичных расчетов составил менее трети¹

К 1997 году в России начали действовать некоторые из каналов механизма передачи решений денежно-кредитной политики в реальную экономику: кредитный канал и канал валютного курса. Однако уже в первой половине 1998 года в результате дестабилизации финансового и валютного рынков, в том числе под влиянием мирового финансового кризиса, действие этих каналов ослабло. Девальвация рубля, повышение кредитных рисков, изменение условий внешнеэкономической деятельности и другие факторы полностью заблокировали трансмиссионный механизм.

После дефолта 17 августа 1998 года Дубинин был освобожден от должности и вновь назначен В.С.Герашенко.

5.5 Денежное обращение России в посткризисный период

В качестве промежуточной цели денежно-кредитной политики Банком России на 1999 год по-прежнему были определены темпы прироста денежной массы. В феврале 1999 г. произошла стабилизация обменного курса рубля к доллару США. После осуществленных в январе 1999г. выплат по внешним долгам интервенции ЦБ РФ практически зафиксировали курс на уровне чуть ниже 23 руб./доллара.

В этот период отмечалось увеличение денежной составляющей в общей массе платежей, связанное с оживлением производства, ростом доходов предприятий, общим улучшением состояния государственного бюджета. Сокращение неденежных форм расчетов способствовало росту трансакционных остатков и, таким образом, увеличению спроса на деньги.

В посткризисный период общей тенденцией в динамике денежного мультипликатора является его формирование на существенно более низком уровне, чем в докризисный период, что было обусловлено изменением необходимого уровня ликвидности банковской системы в условиях резкого сокращения объема ликвидных финансовых инструментов.

Основным фактором, определившим понижательную динамику мультипликатора, было изменение предпочтения наличных денег, отражающее в этот период как погашение задолженности по заработной плате, так и уменьшение нетто-покупок наличной иностранной валюты физическими лицами в период укрепления (номинального и реального) валютного курса рубля. Изменение норм обязательных резервов способствовало корректировке

¹ Белоусов А.Р. Системный кризис как вызов Российскому обществу//Проблемы прогнозирования.-1998,№2

уровня денежного мультипликатора.

Таблица 9- Динамика денежной массы в 1999 году

	Денежная масса (M2) ² без учета кредитных организаций с отозванной лицензией			Темпы прироста денежной массы, %	
	Всего	в том числе:		к предыдущему месяцу	к началу года
		наличные деньги (M0)	безналичные средства		
1999					
1.01	448,3	187,8	260,5	13,0	-
1.02	444,2	178,0	266,2	-0,9	-0,9
1.03	463,9	180,8	283,1	4,4	3,5
1.04	473,8	174,1	299,7	2,1	5,7
1.05	509,6	195,2	314,4	7,6	13,7
1.06	542,4	205,3	337,1	6,4	21,0
1.07	567,7	216,4	351,3	4,7	26,6
1.08	583,2	218,2	365,1	2,7	30,1
1.09	590,8	216,2	374,6	1,3	31,8
1.10	597,4	212,8	384,6	1,1	33,3
1.11	625,1	222,0	403,1	4,6	39,4
1.12	646,5	219,3	427,2	3,4	44,2
1.10	1414,4	531,0	883,4	3,6	23,6
1.11	1441,2	531,5	909,7	1,9	26,0
1.12	1439,1	527,3	911,8	-0,1	25,8

В 1999 году появились признаки постепенного восстановления кредитного канала, что было связано с повышением ликвидности банковской системы при ужесточении мер валютного регулирования, снижением стоимости кредитных ресурсов и ростом объемов кредитования, а также увеличением доли предприятий, ориентированных на внутренний рынок.

Основным источником увеличения денежной базы стало увеличение чистых международных резервов, составившее более 100% ее прироста за период с января по сентябрь текущего года. Рост чистых международных резервов происходил главным образом за счет сокращения обязательств России перед МВФ.

Рост денежных агрегатов в 1999 году происходил более медленными темпами.

Важным фактором формирования спроса на деньги в 2000 году являлся существенный рост степени монетизации расчетов, что определялось расширением объемов производства, улучшением финансового состояния предприятий, стабилизацией положения в бюджетной сфере, а также мерами Правительства Российской Федерации по контролю за налоговыми платежами крупнейших предприятий-налогоплательщиков.

Увеличение денежной массы M2 в значительной степени происходило за счет роста транзакционных денег вследствие роста производства прежде

всего в экспортных отраслях.

В 2000 году имела место тенденция медленного снижения скорости обращения денег. Это в определенной степени было обусловлено увеличением в структуре денежной массы доли срочных банковских депозитов (срочные вклады предприятий увеличились за указанный период на 91,3%, что свидетельствовало о наличии у предприятий постоянно возрастающих объемов относительно свободных денежных средств, а срочные вклады физических лиц возросли на 37,5%), а также устойчивым повышением доли денежных форм расчетов за отгруженную продукцию крупнейших российских налогоплательщиков и организаций - монополистов в промышленности.

Однако существенных изменений в структуре денежной массы не наблюдалось и, в частности, не произошло снижения доли высоколиквидной части денежной массы в ожидаемых размерах. В результате за 2000 год общий уровень монетизации российской экономики увеличился незначительно.

Таблица 10- Динамика денежной массы в 2000 году

	Денежная масса (М2) ² без учета кредитных организаций с отозванной лицензией			Темпы прироста денежной массы, %	
	Всего	в том числе:		к предыдущему месяцу	к началу года
		наличные деньги (М0)	безналичные средства		
2000					
1.01	704,7	266,6	438,1	9,0	-
1.02	695,0	232,9	462,1	-1,4	-1,4
1.03	726,6	242,0	484,6	4,6	3,1
1.04	751,4	251,5	499,9	3,4	6,6
1.05	787,9	279,1	508,8	4,9	11,8
1.06	831,6	289,3	542,3	5,6	18,0
1.07	892,2	321,8	570,4	7,3	26,6
1.08	931,2	334,0	597,2	4,4	32,2
1.09	960,1	341,6	618,5	3,1	36,2
1.10	992,4	351,0	641,4	3,4	40,8
1.11	1001,2	349,7	651,5	0,9	42,1
1.12	1036,4	358,4	678,1	3,5	47,1

Денежно-кредитная политика, проводимая Банком России в 2000 году, была направлена на поддержание финансовой стабильности и формирование предпосылок для обеспечения устойчивого неинфляционного роста экономики. Задача обеспечения соответствия денежного предложения динамике спроса на деньги в условиях плавающего валютного курса решалась Банком России с учетом того, что формирующийся на рынке курс рубля должен был обеспечивать эффективность экспорта и не носить запретительного характера для импорта. При этом необходимо было обеспечивать уровень золотовалютных резервов Российской Федерации, достаточный для обслуживания государственного внешнего долга страны на ближайшую перспективу с учетом возможного снижения экспорта и роста импорта.

5 июля 2000 года Дума третьего созыва приняла в первом чтении поправки к закону о ЦБ, существенно урезающие его независимость. Геращенко выступил против этого закона. 20 марта его отправили в отставку. Назначили на это место одного из авторов нового закона С.И. Игнатьева - первого заместителя ЦБ.

В 2001 году произошло замедление темпов роста денежной массы, как в номинальном, так и в реальном выражении.

Таблица 11- Динамика денежной массы в 2001 году

	Денежная масса (M2) ² без учета кредитных организаций с отозванной лицензией			Темпы прироста денежной массы, %	
	Всего	в том числе:		к предыдущему месяцу	к началу года
		наличные деньги (M0)	безналичные средства		
2001					
1.01	1144,3	419,3	725,0	10,4	62,4
1.02	1079,3	380,1	699,2	-5,7	-5,7
1.03	1109,7	388,0	721,7	2,8	-3,0
1.04	1149,5	399,4	750,1	3,6	0,5
1.05	1210,0	435,4	774,7	5,3	5,7
1.06	1233,7	438,3	795,4	2,0	7,8
1.07	1294,3	474,7	819,6	4,9	13,1
1.08	1330,2	490,6	839,6	2,8	16,3
1.09	1365,5	507,1	858,4	2,7	19,3
1.10	1414,4	531,0	883,4	3,6	23,6
1.11	1441,2	531,5	909,7	1,9	26,0
1.12	1439,1	527,3	911,8	-0,1	25,8

Снижение темпов роста по сравнению с предыдущим годом было характерно для всех компонентов денежного агрегата M2.

В 2001 году структура источников денежного предложения со стороны банковской системы формировалась под влиянием тех же тенденций, что и в 2000 году. В условиях сохранения сильного платежного баланса основным источником прироста денежной массы с учетом депозитов в иностранной валюте оставалось увеличение чистых иностранных активов банковской системы, которое за январь - сентябрь текущего года составило почти 392 млрд. рублей.

Подводя итог, можно отметить, что денежная политика 90-х - начала двухтысячных гг. была нацелена в основном на снижение инфляции путем сжатия денежной массы.

Для нашей страны, находящейся в экономическом кризисе, страны, где на процесс обесценения денег оказывают сильное влияние не только денежные факторы, но и не денежные, проведение жесткой антиинфляционной политики не только не дало положительных результатов, но и усилило негативные процессы.

Однако, несмотря на то, что Центральный банк считает, что произошло

ослабление связи между денежной массой и конечными целями денежной политики, установление количественных ограничений роста предложения денег по-прежнему остается главным методом снижения инфляции Банк России по-прежнему использует контроль темпов прироста денежного предложения.

Изначально денежно-кредитная политика была направлена на достижение равновесия между денежным предложением и спросом на деньги, перспективная оценка последнего все более усложнялась. Это связано с различной длительностью и неустойчивостью временных лагов между динамикой отдельных компонентов денежной массы и ростом цен. Неопределенностью инфляционных и девальвационных ожиданий, влияющих на использование экономическими агентами национальных и иностранных финансовых инструментов.

Уровень расхождения в темпах роста агрегата М2 и номинального ВВП за последние 5 лет не имел постоянного характера (приведено в таблице), что говорит о снижении и неустойчивости эластичности М2 по ВВП и отражал нестабильность скорости обращения денег. Прогнозные и фактические показатели денежной массы сложились следующим образом:

Таблица 12- Соотношение прогнозного и фактического уровней денежной массы в 1998 - 2002 годах

Показатель	1998 год		1999 год		2000 год		2001 год		2002 год	
	Прогноз	факт	Прогноз	факт	Прогноз	факт	Прогноз	факт	Прогноз	Факт
М2	22-30	6,1	18-26	44,2	21-25	62,4	27-34	40,1	22-28	20,4

Из таблицы видно, что Центральный банк существенно занижал прирост денежных показателей. Он не мог точно определять параметры М2.

Курс на рестрикционную денежно-кредитную политику фактически не давал до последнего времени достаточной возможности и стимулов кредитовать производство. Положение субъектов реального сектора становилось все более критическим и вело к росту доли невозвращенных кредитов, ухудшению общей ликвидности, снижению возможностей коммерческих банков инвестировать средства в производство. При этом исходной причиной снижения ликвидности большинства банков до критического уровня считалась низкая монетизация

Эта предпосылка базируется на идее необходимости существенным образом повысить уровень монетизации российской экономики. В принципе низкая монетизация экономики рассматривается как существенная причина экономических неурядиц. В принципе такая связь явлений возможна. На существенность такой ситуации указывал бы острый дефицит денег в экономике и, как следствие, их высокая цена. Но текущие макроэкономические параметры не указывают на денежный дефицит, на существенное превышение спроса на деньги над денежным предложением. В последние годы структура

процентных ставок демонстрирует весьма спокойную ситуацию в данной области: процентные ставки находятся в относительно узком интервале соответственно соотношению риска и приемлемой доходности соответствующих активов. (См. таблицу).

Таблица 13-Данные о ставках финансового рынка

Ставки	2000	2001	2002
Межбанковская ставка	7,1	10,1	8,2
Доходность ГКО	12,6	12,7	12,7
Доходность ОБР	—	8,0	—
Депозитная ставка	6,5	4,9	5,0
Депозитная ставка, кроме депозитов “до востребования”	н.д.	н.д.	11,1
Ставка по кредитам	24,4	17,9	15,7

Источник: Вестник Банка России № 21 (673) 2003 год

Так в 2002 году при годовой инфляции 15,1 самой высокой ставкой являлась ставка рефинансирования Банка России (18%), а самой низкой — ставка привлечения средств по депозитным операциям Банка России сроком на 3 месяца (3-5%). Указанные факты вполне определенно свидетельствуют об отсутствии существенного дефицита денег. Наоборот, речь может идти об определенном избытке денежной ликвидности у экономических субъектов, на что указывает реальная отрицательная процентная ставка по некоторым операциям (краткосрочные депозиты в Банке России, краткосрочные ГКО). Проблема, таким образом, не в низкой монетизации экономики, а главным образом, в дефиците эффективного спроса на капитал, т. е. в низкой способности самой экономики превращать свободную денежную ликвидность в производительный капитал. Эта проблема восходит к структуре экономики, характеру и качеству собственности, качеству законодательства и условиям реализации прав, включая состояние судебно-правовой системы, уровням и типам административных барьеров на пути к рынку, дефектам налоговой системы, повышенному криминальному фону и прочим, что именуется условиями осуществления бизнеса. Это и является действительной причиной низкой монетизации, а не наоборот.

Регулирование размера денежной массы всегда является довольно сложным процессом, многие элементы которого не всегда подлежат регулированию со стороны властей. В условиях российской экономики значительная роль в этом принадлежит органам власти, особенно федеральному правительству.

Вопросы для самопроверки

1. Охарактеризуйте формирование денежной системы переходного периода
2. Назовите особенности экономики Российской Федерации начала

90-х годов ?

3. Как повлияло на денежное обращение появление собственных денежных знаков в Азербайджане и Эстонии ?

4. Что являлось основной промежуточной целью денежно - кредитной политики Банка России в начале 90-годов?

5. Охарактеризуйте денежное обращение России периода трансформационного спада (5.3)

6. Какие принципы были положены в создание рыночного хозяйства Российской Федерации ? (5.3)

7. Что привело в январе 1992 года вместо ожидаемого равновесия к гиперинфляции ? (5.3)

8. Какие основные функции были возложены на Банк России в начале 90-х годов ? (5.3)

9. Охарактеризуйте значение принятия в марте 1993 года первой денежной программы, сформулированной в совместном Заявлении Правительства и Центрального Банка РФ. (5.3)

10. Какие меры предусматривала денежная программа 1993 года. (5.3)

11. Что изменилось в позиции Банка Росси в 1994 году в вопросе задач Центрального банка ? (5.3)

12. Что изменилось в законодательстве о центральном банке в 1995 году? (5.3)

13. Охарактеризуйте политику рефинансирования Центрального банка России в середине 90-годов. (5.3)

14. Назовите негативные явления денежно-кредитной политики направленной на сужение эмиссии, ограничение предложения денег и подавление платежеспособного спроса массового потребителя. (5.3)

15. Охарактеризуйте денежную политику Банка России в период депрессивной стабилизации. (5.4)

16. Что являлось важным фактором снижения инфляции в 1996 году ? (5.4)

17. Что явилось основными причинами значительного снижения уровня инфляции в 1997 году? (5.4)

18. Что явилось главным событием в денежном обращении в 1997 году ? (5.4)

19. Какие заметные изменения в структуре источников предложения широких денег, формируемого всей банковской системой (включая Банк России и кредитные организации) наблюдались в 1997 году ? (5.4)

20. Что способствовало снижению доходности ценных государственных бумаг, а также расширению возможностей для инвестирования средств из внутренних источников в реальный сектор экономики в канун кризиса? (5.4)

21. Определите основные особенности валютной политики Банка России в 1997-начале 1998 годов. (5.4)

22. Что являлось наиболее надежным методом снижения инфляции в

1997 году ? (5.4)

23. Назовите основные причины кризиса 1998 года? (5.4)

24. Охарактеризуйте денежное обращение России в посткризисный период. (5.5)

25. Что являлось промежуточной целью денежно-кредитной политики Банком России в посткризисный период ? (5.5)

26. Что явилось общей тенденцией в динамике денежного мультипликатора в посткризисный период ? (5.5)

27. Что явилось основным фактором, определившим понижательную динамику мультипликатора в посткризисный период ? (5.5)

28. Что явилось основным источником увеличения денежной базы в посткризисный период ? (5.5)

29. На что была направлена денежно-кредитная политика, проводимая Банком России в 2000 году ? (5.5)

30. Какие изменения были внесены в Закон о ЦБ в 2000 году ? (5.5)

31. Что являлось основным источником прироста денежной массы в 2000-2001 годах ? (5.5)

32. На что была направлена денежная политика 90-х - начала двухтысячных гг.? (5.5)

33. Назовите особенности рестрикционной денежно-кредитной политики Банка России. (5.5)

Контрольные задания

1. Особенностью начала 90-х годов было:

a) наличие развитых рыночных отношений и институтов в экономике Российской Федерации;

b) преобладание в ней рыночного сектора;

c) отсутствие в ней государственного сектора; (13 баллов)

2. Что можно назвать первым шагом по демонтажу советской денежно-кредитной системы ? (7 баллов)

2. Первыми бывшими союзными республиками, осуществившими эмиссию собственных денежных знаков стали:

a) Азербайджан; **

b) Россия; **

c) Эстония; **

d) Грузия. (3 балла)

2.1 Какие существовали ограничения в реализации денежно-кредитной политики ЦБ РФ? (17 баллов)

3. Всевозрастающая инфляция издержек обусловила :

a) участие коммерческих банков в валютных спекуляциях ;**

b) участие коммерческих банков в кредитных аукционах ;

c) участие коммерческих банков в операциях на открытом рынке ;

d) вызвала отток капитала из производственной сферы.** (15 баллов)

3.1 Что привело к кризисному состоянию экономики при переходе к рынку ? (15 баллов)

4. К расстройству денежной системы России привели:
- кризисное состояние экономики при переходе к рынку;**
 - низкие темпы инфляции ;
 - проведение монетарной политики. **(4 балла)

4.1 Что вызвало в начале 1992 года резкое наращивание денежной массы.(16 баллов)

4. Основной промежуточной целью денежно - кредитной политики Банк России определял:

- поддержание курса национальной валюты;
- поддержание темпов роста денежной массы; (15 баллов)

4.1 В каком законодательном акте были установлены правовые основы функционирования денежной системы России ? (5 баллов)

5. В 1992 году Правительство России стало на практике применять принципы:

- монетаризма;**
- кейнсианства;

6. Что не было учтено в начале 90-годов?

a) что важно изменять величину денежной массы, и цены будут под нее подстраиваться;

b) что и денежная масса должна подстраиваться под существующий уровень цен;**

c) что существует взаимообусловленность цен и денежной массы .

7. Что привело в январе 1992 года вместо ожидаемого равновесия к гиперинфляции ?

- отказ от государственного регулирования цен;**
- валютный кризис;
- превышение денежного предложения.

8. Закон «О денежной системе РФ» установил ?

a) правовые основы функционирования денежной системы России;**

b) перечень функций Центрального банка

c) официальную денежную единицу РФ

9. Какие причины инфляции были в 1993 году?

- увеличение денежной массы;**
- увеличение скорости оборачиваемости денег; **
- рост долларизации.(10 баллов)

9.1 Что было основным средством воздействия ЦБ РФ на денежную массу и общий объем кредита банковской системы в начале 90-х годов ? (15 баллов)

10. Что предусматривала денежная программа, сформулированная в совместном Заявлении Правительства и Центрального Банка РФ об экономической политике ? :

- сокращение месячных темпов инфляции до уровня ниже 2 про-

центов к концу 1993 г. и достижение в 1994 г. дальнейшей стабилизации цен ;

б) начиная со второго квартала 1993 г. общий прирост кредитов Центрального банка России ограничивался поквартальными лимитами, которые определялись, исходя из задач сокращения инфляции ;**

с) предоставление целевых субсидированных кредитов, как Правительством, так и ЦБР, должно было соответствовать вышеуказанным кредитным ориентирам.**

д) Правительство России и ЦБР постепенно должны были отказаться от предоставления всех видов целевых кредитов по линии Центрального банка, перейти к предоставлению субсидий только через бюджет, опираясь при проведении денежно-кредитной политики на рыночные механизмы.

(10 баллов)

10.1 Какие изменения внес в Закон о ЦБ Указ президента России от 24 декабря 1993 года ? (10 баллов)

11. В 1994 году Центральный банк в своих документах поставил вопрос о том, что:

а) в большинстве развитых стран ведущей задачей центрального банка является поддержание покупательной способности национальной денежной единицы, то есть стабильности внутренних цен;**

б) обеспечение стабильности цен является наиболее важным условием экономического роста и, следовательно, центральные банки должны сосредоточить свои усилия главным образом на решении этой задачи; **

с) цель политики центрального банка состоит в обеспечении роста экономики при низкой инфляции;**

д) задачей денежной политики должно было быть такое управление денежной массой, которое бы способствовало постепенному снижению инфляции и противодействовало чрезмерному спаду производства.(15 баллов)

11.1 Какие показатели были установлены в середине 90-х годов для контроля роста денежной массы ? (5 баллов)

12. В 1994 г. для контроля роста денежной массы Международным валютным фондом были установлены:

а) предельные размеры чистых внутренних активов (ЧВА) кредитно-денежных органов;**

б) ориентиры по объему официальных валютных резервов;**

с) рост денежной базы за счет накопления внешних резервов.

13. Денежно-кредитная политика была направлена :

а) на сужение эмиссии;**

б) ограничение предложения денег; **

с) подавление платежеспособного спроса массового потребителя.(8 баллов)

13.1 Назовите особенности денежно-кредитной политики в 1995 году? (12 баллов)

14. Важным фактором снижения инфляции в 1996-97 годах являлось:

а) постепенное замедление темпов прироста денежного предложе-

ния.

b) реализация последовательно-жесткой денежно-кредитной политики; **

c) контроль над ростом денежной массы в рамках согласованной с МВФ денежной программы; **

d) некоторое сокращение бюджетного дефицита за счет урезания расходной части бюджета. (10 баллов)

14.1 Что отрицательно сказывались и на деятельности банковского сектора в 1996 году? (10 баллов)

15. Главными событиями 1997 года явились :

a) деноминация; **

b) обмен старых денег на новые ; **

c) падение национальных валют в Юго-Восточной Азии. **

16. Какие направления воздействия внешнего сектора экономики на прирост денежной массы происходили в 1997 году:

a) чистые иностранные активы органов денежно-кредитного регулирования и банков в основном выступали в качестве фактора, абсорбирующего денежные средства;

b) чистые иностранные активы органов денежно-кредитного регулирования и банков, наряду с внутренним кредитом стали одним из основных источников увеличения предложения денег. **

17. В 1997 году :

a) возросло участие иностранных инвесторов в процессе финансирования дефицита федерального бюджета, что способствовало снижению доходности ценных государственных бумаг, а также расширению возможностей для инвестирования средств из внутренних источников в реальный сектор экономики; **

b) наряду с чистыми иностранными активами внутренний кредит банковской системы экономике перестал быть основным источником предложения широких денег.

18. Основной причиной роста денежной массы в 1996-1997 годах стали:

a) изменения в финансировании бюджетного дефицита; **

b) сокращение остатков средств в иностранной валюте на корреспондентских счетах банков-резидентов в банках-нерезидентах.

c) регулирование обменного курса в рамках действующего валютного коридора.

d) В качестве промежуточной цели денежно-кредитной политики Банком России на 1999 год были определены :

a) темпы прироста денежной массы. **

b) темпы инфляции.

19. В посткризисный период общей тенденцией в динамике денежного мультипликатора является :

a) его формирование на существенно более высоком уровне, чем в докризисный период, что было обусловлено изменением необходимого уров-

ня ликвидности банковской системы в условиях резкого сокращения объема ликвидных финансовых инструментов.

b) его формирование на существенно более низком уровне, чем в докризисный период, что было обусловлено изменением необходимого уровня ликвидности банковской системы в условиях резкого сокращения объема ликвидных финансовых инструментов. **

20. Основными факторами, определявшими понижательную динамику мультипликатора в посткризисный период было :

a) изменение предпочтения наличных денег, отражающее в этот период как погашение задолженности по заработной плате; **

b) уменьшение нетто-покупок наличной иностранной валюты физическими лицами в период укрепления (номинального и реального) валютного курса рубля; **

c) изменение норм обязательных резервов.

21. Важными факторами формирования спроса на деньги в 2000 году являлись:

a) существенный рост степени монетизации расчетов; **

b) расширение объемов производства, улучшение финансового состояния предприятий, стабилизацией положения в бюджетной сфере; **

c) меры Правительства Российской Федерации по контролю за налоговыми платежами крупнейших предприятий-налогоплательщиков. **

22. Тенденция медленного снижения скорости обращения денег в 2000 году была обусловлена:

a) увеличением в структуре денежной массы доли срочных банковских депозитов ;*

b) устойчивым повышением доли денежных форм расчетов за отгруженную продукцию крупнейших российских налогоплательщиков и организаций - монополистов в промышленности. **

Часть 2. История кредитной системы России

Глава 6. Формирование казенной кредитной системы России

В этой главе рассматриваются:

- зарождение кредитных отношений на территории Древней Руси
- первый опыт создания казенных банков
- кредитная политика Правительства Екатерины II
- кредитная политика Александра I
- кредитное дело времен графа Канкрин

6.1 Введение

В первой части учебника мы рассматривали процесс становления и развития денежной системы России. Во втором разделе речь пойдет о зарождении и формировании кредитной системы России, трансформации продуктов кредита на отдельных исторических этапах.

В этой главе излагаются закономерности развития древнего банкирского промысла на территории Древней Руси. Важное внимание отводится изложению опыта первых попыток создания казенных банков. В главе раскрывается содержание земельного и ломбардного кредитов, спрос на которые был более развит во времена Екатерины II. Более детально рассматривается деятельность променных и купеческих банков.

Под влиянием сближения с Европой осуществляется кредитная политика Александра I, которая рассматривается в четвертом разделе данной главы.

Завершается данная глава исследованием кредитной политики графа Канкрин, который был противником создания капиталистической промышленности и банков в России и, всячески препятствовал их развитию.

6.2 Кредитное дело Древней Руси

Древний банкирский промысел развивался по всеобщей закономерности от простейших операций к сложным банковским продуктам. На первой стадии возникали отдельные функции банковского промысла: обменная (меняльная), депозитная, переводная (трансфертная), кредитная.

На развитие банкирского промысла в России оказали влияние: разделение труда, его дальнейшее углубление, расширение территориальных экономических связей, развитие производительных сил. В частности вышеназванные факторы обусловили трансферты и меняльные операции, которые оживили связи между субъектами экономических отношений, ускорили обращение денег, сделали удобной и практичной хозяйственно-бытовую повседневность. В процессе развития обменных операций купцы испытывали ряд неудобств: возможность грабежа, тяжесть денег, перемещения и обмена различных видов денег, получения при обмене фальшивых денег. Все это обу-

словило потребность в хранении денег, перемещении денег и их обмене.

Хранением денег в начале занимались монастыри, духовная знать, золотых дел мастера и ростовщики.

Кредитное дело изначально было обусловлено развитием торговли. Внутренняя торговля у древних русских городов была ярмарочной. Русские промыслы носили артельный характер, были крайне медленными в торговых оборотах. Кредит, отягощенный чрезвычайно высоким процентом (20 %), был менее развитым, чем в городах западной Европы. Если он ссужался товарами, то это называлось давать товар в поклажу. Если ссужались деньги, то это именовалось деньги в куплю или гостьбу. При ссудах комиссионерам проценты не взимались. Во всех других случаях рьзы (проценты) были высоки. На внутреннем рынке кредитная сделка удостоверялась послухами (свидетелями) и духовенством. Неисправность в платежах считалась грехом и случалась редко. В сделках с иностранцами неисправность в платежах была частой, поэтому русские купцы не пользовались доверием у иностранцев. В Древней Руси преобладали ростовщики, которые кредитовали ремесленников и крестьян. Широко было распространено кредитование ростовщиками знати, преимущественно помещиков.

Развитие меняльного, сберегательного, трансфертного и кредитного промысла обусловило переплетение этих функций в формирование банковского дела. На базе одного банкирского промысла вырастал другой. Так меняльное дело стало предпосылкой для развития депозитного дела, которое получило распространение и развитие в Европе в 12-13 вв., а в России в 16 веке. На базе депозитного дела появилось эмиссионное дело, на рынке стали обращаться долговые обязательства банкира - депозитные билеты. Сращивание, переплетение депозитных и заемных операций породило новый вид промысла – кредитное дело и обращение кредитных билетов.

Появление крупной торговли и развитие различных промыслов, неравномерное распределение капиталов в обществе породили спрос на заемные средства. Это обусловило необходимость банкирского промысла и банков. На стадии возникновения посредников, регулирующих распределение капиталов, произошла трансформация банкирского промысла в банковский бизнес. Русские банки создавались и функционировали не на частной основе как в Европе, а на казенной. Это обуславливалось тем, что в России длительное время спрос на кредит возникал со стороны землевладельцев и правительства. Частный капитал и частная инициатива до падения крепостного права не могли создать банковской формы кредитного посредничества.

Преимущественными формами кредита долгое время были ростовщический и казенный кредит. Что касается предпринимательской формы банковского кредита, то она в России стала развиваться лишь во времена Александра III. Поэтому русское банковское дело долгое время было архаичным. Торговля велась преимущественно за наличные. Само обращение за кредитом считалось малопристойным и предосудительным делом по этике купечества. Хозяйство было натуральным, промышленность «насаждалась» и субсидировалась государством.

В недрах русского общества уже происходило разложение натурального хозяйства и развитие товарно-денежных отношений, что способствовало развитию ростовщичества. В условиях феодально-раздробленной России преимущественной формой кредита оставался ростовщический кредит. Питательной почвой для ростовщиков в деревне служило мелкое крестьянское хозяйство, задавленное помещичьим гнетом, и непосильными налогами. Для уплаты помещикам оброка, который с ростом товарно-денежных отношений принимал денежную форму, а также для уплаты денежных налогов крестьянам приходилось обращаться за ссудами к ростовщикам. Деревенские ростовщики взимали по ссудам 100-200 % в год и более.

Ростовщический капитал в России, как и в других странах, был тесно связан с торговым капиталом. Торговцы-ростовщики, предоставляя денежные ссуды мелким товаропроизводителям, получили одновременно и высокие ростовщические проценты по своим ссудам, и высокую торговую прибыль от скупки товаров заемщиков по низким ценам.

6.3 Попытки создания первых казенных банков (1665-1762)

В связи с преобладанием натурального хозяйства и архаичности денежного обращения банковское дело в России стало развиваться гораздо позже, чем в европейских государствах. Высокий ссудный процент частных дисконтеров стал одним из побуждающих стимулов к учреждению казенных банков.

Первая попытка создать банк была в 1665 году в г. Пскове. Она была вызвана потребностью русских купцов в дешевом кредите, поскольку объем внешней торговли увеличивался, и росла конкуренция с иностранными купцами. Псковский воевода попытался использовать городскую управу в качестве ссудного банка для купцов. Но эта идея не понравилась Москве и незамедлительно была пресечена. Москва расценила эту затею, как стремление Пскова жить по своему уставу.

Смелый проект воеводы Пскова опередил свое время, так как он не соответствовал социально-экономическим и политическим условиям России того времени. В этот период можно было наблюдать неразвитость торговых отношений, предпринимательской инициативы, отсутствие свободного коммерческого капитала.

Кредитные учреждения России впервые возникли на базе медного денежного обращения. Главным недостатком медных денег являлась их тяжесть (5000 медных рублей весили 5054 кг.). Поэтому возникла потребность в портативной ликвидности. По мере развития обменных операций эта проблема обострялась. Создание в 1729 году Монетной конторы в Санкт-Петербурге было первой попыткой решения этой проблемы. С 1733 года, как реакция на лихоимство ростовщиков,¹ императрица Анна Иоановна повелела Монетной конторе открывать ссуды из 8 % годовых, под залог золота и сере-

¹ ростовщический кредит в 50-х годах 18 века стоил от 12 до 72 % в год.

бра, в размере $\frac{3}{4}$ стоимости по указанной цене. При этом процентная ставка определялась указом, а не рынком в соответствии со спросом и предложением. Предписывалось алмазных и прочих вещей, также деревень и дворов под залог или выкуп не брать.¹ Деятельность этого кредитного института была незначительной, и вскоре он был закрыт.

Первая попытка создания сословного банка была осуществлена при императрице Елизавете Петровне. Организовывался государственный ломбардный и ипотечный кредит для дворянства, а равно подтоварный и отчасти коммерческий кредит для купечества торгующего в Санкт-Петербургском порте. С этой целью 13 мая 1754 г. правительство одновременно с изданием закона против ростовщичества и установлением максимально допустимого процента (6 %) принимает решение о создании Государственного заемного банка для дворянства с конторами в Петербурге и в Москве и Купеческого банка.

Дворянские банки выдавали земледельческий кредит на следующих условиях: лимит кредита не более 10 000 в одни руки; срок кредита 12 месяцев; цена кредита 6 % в год; гарантия возврата ссужаемых денег залог или поручительство. В качестве залога выступали «населенные имения», золото, серебро, алмазные вещи и жемчуга. Размер ссуды под населенные имения определялся количеством «ревизских душ» помещика и устанавливался в соотношении 20 руб. за одну крестьянскую душу. Ссуды под залог драгоценностей устанавливались в размере $\frac{1}{3}$ их стоимости. Допускалась выдача личного кредита под поручительство знатных, пожиточных и надежных людей.²

Коммерческий банк был учрежден с капиталом в 500 тыс. руб. золотом. Он обслуживал купечество, предоставляя краткосрочный торгово-промышленный кредит русским купцам под залог товаров в Санкт-Петербургском порте. Этот банк предназначался для обслуживания коммерции и купечества, предоставляя краткосрочные ссуды под залог товаров, золота и серебра; под векселя; а также под свидетельства и аттестаты городских магистров - особый вид поручительства. Размер кредита составлял $\frac{3}{4}$ стоимости залога. Срок кредита вначале был от одного до шести месяцев, а в 1754 году увеличился до одного года. Это был первый банк, предоставляющий торгово-предпринимательский кредит. В этом же году было разрешено выдавать ссуды купцам без залога товара – за поручительством магистров и ратуш. Однако эта практика оказалась неудачной, так как ратуша или магистрат давали поручительства за взятку. Вмешательство «за ангажированных» чиновников в дела купеческого банка множили случаи выдачи кредитов без наведения справок о платежеспособности заемщика. Отсрочки по ссудам превращали их в долгосрочные сделки.

В итоге оба банка столкнулись с проблемой не возврата кредитов. Помещики не только не возвращали в срок полученные ссуды, но и зачастую не платили по ним процентов. Иммобилизация средств в непогашенные и просроченные ссуды привела к прекращению деятельности первых сословных

¹ История России Кредитная система Спб.,1904, с.7

² История России Кредитная система Спб.,1904, с.8

банков. Государственный заемный банк прекратил свою деятельность в 1785 году. Купеческий банк прекратил выдачу новых ссуд в 1770 году, а в 1782 году он был закрыт, прекратив первый опыт организации торгового кредита в России.

По мере развития торгово-обменных операций неудобство перемещения медных денег становилось все очевиднее. Поэтому Императрица Елизавета Петровна издала 6 ноября 1757 года указ о мерах вексельного производства, которым в России утверждались переводные операции, служившие прообразом бедующего трансферта и текущего счета. Для тяжеловесного российского медного обращения эта мера имела особое значение. Она облегчила оборачиваемость торговых капиталов и организацию коммерческого кредита. Купцам, по инициативе П.И. Шувалова, разрешалось осуществлять вексельные переводы через Соляные Конторы. Между магистратами 50 крупнейших городов России было распределено 2 миллиона медных денег под переводы. Деньги выдавались под 8-месячные векселя с платежом 0,5 % в месяц. Эта идея оказалась успешной. Поэтому 21 июля 1758 года учреждаются в Санкт-Петербурге и Москве учреждения под названием «Банковские конторы вексельного производства для обращения медных денег»- Медный банк. Целью его деятельности стала организация вексельно - переводных операций между Санкт-Петербургом и 50 городами России. Он выдавал клиенту переводные свидетельства вместо внесенных медных денег, которые затем предъявлялись для обмена на деньги или в Соляной конторе Санкт-Петербурга или в магистрате города. Это был первый опыт архаичных банковских трансфертов, зародыш текущих счетов ожививших торговое предпринимательство в России.

Однако в организации деятельности Медного банка имелись недостатки: отсутствие оперативности в выдаче денег; обращение именных векселей и переводов снижало их циркуляторность; условие выдачи вклада через год после заявления вкладчика делало эту услугу неоперативной и непривлекательной для клиента.

Таким образом, первые попытки создания казенных банков¹ были не удачными. В условиях натурального, крепостнического хозяйствования коммерческая деятельность не развивалась. Возникал спрос не на предпринимательские формы кредита, а на земельные ссуды и ссуды, удовлетворяющие текущие нужды помещиков и купцов. Для развития кредитного дела был необходим ссудный капитал. Частный капитал в тогдашней России отсутствовал, так как частный бизнес в условиях феодальных отношений России не развивался. Ростовщичество не способствовало удовлетворению потребности в земельных кредитах из-за своей дороговизны. Единственным источником кредитования на данный момент был казенный капитал. Поэтому первые банки учреждались за казенный счет. Эти банки управлялись не деловыми людьми, а чиновниками. Надзора за их деятельностью не было. Залоговые кредиты, выдаваемые: под товары, векселя купцам; под недвижимые имущества

¹ Псковским воеводой в 1665 году, Анной Иоановной в 1729 г; Елизаветой Петровной в 1754 г.

– заемщикам, не возвращались. В связи с этим деятельность этих первых кредитных учреждений была малоуспешна, они не оправдали ожиданий учредителя. Казенные капиталы, розданные в ссуды, не только не возвращались в установленные сроки, но по ним большей частью не платились проценты, не проводилась предписанная законом продажа просроченных залогов, отсутствовала достоверная отчетность по выданным кредитам. 26 июня 1762 года Император Павла III указал на неудовлетворительное состояние дел в казенном банковском деле. «...учрежденные для дворянства и купечества здесь и в Москве банки имели служить для вспоможения всему обществу, но Нам известно, что следствие весьма мало соответствовало намерению, и банковая деньги остались по большей части в одних руках, в кои розданы с самого начала; сего ради повелеваем: в розданных в заем деньгах отсрочек более не делать, но все оныя надлежало собрать и ожидать Нашего дальнейшего указа»¹. Через два дня произошел переворот, царя Петра III убили, а на его престол вступила Екатерина II.

6.4 Кредитная политика правительства Екатерины II (1763- 1803)

В области организации кредитных отношений во времена правления Императрицы Екатерины II основное внимание уделялось земельному и ломбардному кредиту. Что касается коммерческого торгового кредита, то он не был востребован данной российской эпохой.

Для укрепления торговых связей с Европой и азиатскими партнерами 21 июня 1764 г. Екатерина II учредила два портовых банка - в Астрахани и Петербурге. При их создании с учетом опыта работы купеческого банка, были предусмотрены следующие ограничения:

- с большей осторожностью относиться к поручительствам магистров и ратуши;

- не брать в поруки дворян по купеческим обязательствам;

- не делать отсрочек платежей по ссудам.

Хотя портовые банки выдавали кредиты на более жестких условиях, казенное начало подавило и свело на нет предпринимательский дух этих банков. Феодалная экономическая основа России отторгала рыночные институты, не смотря на покровительство правительства. Астраханский банк был зависимым от губернатора, который вмешивался в деятельность банка, вплоть до самоличного подбора клиентуры. В 1767 г. Астраханский банк сгорел от большого пожара и в 1767 году превратился в благотворительное учреждение.

Петербургский банк расплыл основной и резервный капитал по ссудам «нужным людям». В 1770 г. он был вынужден прекратить ссудные операции из-за недостатка ресурсов, а 1782 г. был закрыт, профункционировав 18 лет.

В 1769 г. Екатерина II создает в Петербурге и Москве променные бан-

¹ История России Кредитная система Спб.,1904, с.9

ки, которые стали выпускать ассигнации с целью облегчения обращения медных денег. Ассигнации обменивались на медные, серебряные деньги по определенному курсу. По сравнению с медной монетой ассигнации обладали большей ликвидностью. Променные банки в 1786 году были преобразованы в один государственный ассигнационный банк. Деятельность променных банков стала началом развития эмиссионного дела. Однако, в отличие от эмиссионных банков капиталистического типа, выпускающих банкноты в порядке учета векселей, Ассигнационный банк был превращен в орган по финансированию царского правительства путем выпуска бумажных денег. Ему было предоставлено право эмиссии ассигнаций на 100 млн. руб. из которых 30 млн. руб. должны были поступать в распоряжение правительства, а оставшиеся 70 млн. руб. предназначались для обмена ранее выпущенных в обращение ассигнаций. По уставу Государственный ассигнационный банк имел право покупать и продавать медь в России и за границей; покупать за границей золото и серебро в слитках и иностранной монете; открывать в Петербурге монетный двор и чеканить монету; выпускать в обращение серебряные монеты с лажем; производить учет векселей из расчета 0,5 % в месяц; осуществлять переводные операции за границу.

Во времена Екатерины II начинает развиваться такая отрасль казенного банковского дела как сберегательное дело. 20 ноября 1772 г. Ведомство Опекунских Советов и Воспитательных домов открыло в Москве и Санкт-Петербурге Сохранную казну. Она занималась приемом срочных и онкольных вкладов на хранение в звонкой монете или ассигнациями. Привлеченные вклады продавались ссудной казне по цене 5 % и размещались в ссуды под недвижимость имений на срок от одного до 5 лет.

Кредитное дело развивалось через ссудную казну созданную при ведомстве опекунских советов в этом же году. Ссудная казна выдавала краткосрочные кредиты¹ под залог драгоценных металлов, используя ресурсы сохранной казны и выплачивая ей комиссионные. Размер процентной ставки составлял 6 % годовых, а за свои заимствования уплачивала Сохранной казне 5 %. Маржа банка составляла 1 %. Сверх этого ссудная казна взимала по деньге с рубля за три месяца за каждый ломбардный билет. Тем самым она получала в свою пользу от 3 до 5 % в год.

Развитие кредитного дела в губернских городах происходило через Приказы Общественного Призрения, созданные Указом от 17 ноября 1775 г. во всех губернских городах России. Они наряду с благотворительностью, принимали вклады на проценты и выдавали ссуды под залог имений своей губернии.

Однако ни Сохранная Казна, ни Приказы Общественного Призрения не могли удовлетворить спрос на земельные кредиты. Аграрная направленность экономики России обусловила нужду в сельскохозяйственном кредите. Поэтому в 1786 г. в систему казенных кредитных учреждений вошел Государственный заемный банк. Он был организован вместо Петербургского и Мос-

¹ сроком от 3 до 12 месяцев

ковского заемного банка для дворянства. Свои операции Государственный заемный банк стал выполнять с 1787 года. За счет средств казны был сформирован капитал банка в размере 6 млн. руб. Объектом залога выступали: помещичьи населенные имения; населенные горнозаводские имения; фабричные строения и приписанные к ним крестьяне; каменные дома в Петербурге. Банк выдавал ссуды дворянам под залог населенных имений. Размер ссуды определялся из расчета 40 рублей за одну заложенную ревизскую душу. Цена кредита была фиксирована на уровне 5 % годовых и 3 % в погашение. Срок кредита устанавливался до 20 лет. Горожанам ссуды предоставлялись на 22 года под залог домов и заводов из 4 % годовых и 3 % в погашение ссуды. Таким образом, ссуда помещикам стоила – 8 %, городам – 7 %. При не возврате ссуды залог поступал в опеку. Этот банк принимал вклады с ежегодной выплатой по ним 4,5%. Из-за слабой хозяйственной активности оборачиваемость банковских ссуд была крайне низкой. Новые ссуды могли выдаваться только за счет новых правительственных ассигнований и вкладов частных лиц. Поэтому Государственный заемный банк в 1799 году увеличил процент по вкладам до уровня 5. Однако основным заемщиком банка было царское правительство, а не частный капитал.

Во времена царствования Павла I казенное банковское дело продолжает развиваться по линии устройства земельного и ломбардного кредита. Однако определенный сдвиг получает решение проблемы ликвидности и рынка коммерческих ссуд.

Рынок ликвидности расширился помимо обращения монет, за счет циркуляции ассигнаций, векселей и появления банковских билетов.

В декабре 1797 г. указом Павла I был учрежден Вспомогательный банк для дворянства. Он выдавал долгосрочные ссуды¹ не деньгами, а банковскими билетами. Эти билеты, с одной стороны, обеспечивались недвижимыми имениями. Размер залога составлял 40-75 рублей за крестьянскую душу, которая предоставлялась в залог по ссуде. С другой стороны, эмиссия билетов дополнительно гарантировалась правительством. Они были обязательны к приему, как частными лицами, так и казной по их нарицательной цене,² т.е. им был придан принудительный курс, что снижало к ним доверие и приближало к бумажным деньгам.

В 1797 г. при Ассигнационном банке были основаны учетные или эсконтные конторы, которые согласно их уставу учреждались «к усилению и вспомоществлению ремесел и торговли преимущественно российским купцам, заводчикам и фабрикантам».³ Они состояли из Вексельной Учетной конторы, Конторы для выдачи ссуд под товары и страховой конторы. Впоследствии учетные конторы были организованы в Архангельске, Одессе, Таганроге и других портовых городах с целью кредитования внешней торговли.

Задачами этих контор являлись учет векселей и выдача кредитов под залог товаров на срок до 9 месяцев. Прокредитованные товары страховались

¹ сроком на 25 лет

² приносили доход 5% годовых

³ История России: кредитная система Спб, 1904, с.15

в страховой конторе, созданной при кредитном учреждении. Операции не получили значительного развития, что объяснялось как недостаточным развитием в стране вексельного оборота, так и тем, что выделенные для них средства¹ в условиях все усиливающегося обесценения денег вскоре по своей реальной ценности заметно сократились. Выпуски ассигнаций при возрастающем финансовом расстройстве казны не могли обеспечить достаточную ресурсную базу. Поэтому Учетные конторы не смогли оказать значительного влияния на развитие предпринимательства тогдашней России.

Таким образом, во времена царствования Екатерины II и Павла I кредитная политика была направлена исключительно на устройство земельного кредита. Ломбардному и учетному коммерческому кредиту должного внимания пока не уделялось. Это свидетельствует о превалировании феодально-помещичьих отношений и отсутствии капиталистов - предпринимателей в данную историческую эпоху России. Эмиссионное дело развивалось через эмиссию ассигнаций и банковских билетов, которые являлись знаками звонкой монеты, и не трансформировались в кредитные деньги. Вкладное дело было представлено выдачей вкладов на срок и вкладов до востребования. Вексельно - переводное обращение развития не имело по ряду причин: ограниченных возможностей крепостной экономики; ничтожного вексельного оборота; ограниченности свободного капитала. В связи с этим потенциал учетных контор оказался невостребованным, поэтому в 1806 году они были закрыты.

6.5 Кредитная политика Александра I (1806-1825)

Идеи об организации частного коммерческого кредита в русском обществе возникают в начале века под влиянием сближения с Европой. Россия представляла благоприятный рынок для европейской промышленности, была поставщиком сырья. Вместе с экономическим влиянием Англии в Россию проникали идеи Адама Смита. В Александровскую эпоху переводы Адама Смита о свободе торговли «об основании богатств народов» публиковались в правительственных изданиях. Видным проводником этих идей был адмирал Мордвинов - представитель либерального дворянства.

В 1801 году Мордвинов представил проект учреждения «Трудопоощрительного Банка», не получивший практического применения. По проекту Банк разделялся на отделы: земледелия, скотоводства, рукоделия, рудокопства и рыболовства. По замыслу автора этот банк должен был дать новое экономическое направление всей России.

Дальнейшей работой Мордвинова было сочинение о частных губернских банках, вышедшее в 1811 году. Позже в работе написанной в 1813 году Н.С. Мордвинов обосновывал создание банковской системы, необходимой для развития промышленности в России. В своих работах он переоценивал роль банков, выступая, как сторонник капиталотворческой теории. Адмирал

¹ 15 млн. руб. полученных от дополнительного выпуска ассигнаций

Мордвинов не понимал, что крепостное право является помехой для развития промышленности.

Преобразованием государственных кредитных учреждений, сообразно нараставшим потребностям российской торговли и промышленности и нуждам земледелия, правительство Александра I занималось не глобально, а лишь частичными изменениями и улучшениями. В качестве попыток к оздоровлению банковского дела в 1815 году был разработан финансовый план Гурьева, основанный на идеях Сперанского. Этот план предполагал следующие преобразования: полное прекращение выпуска ассигнаций; придание акционерной формы вновь учреждаемому Коммерческому банку. Капитал банка предполагалось сформировать в объеме 50 млн. руб., разбив на акции по 1000 руб. каждая. Предлагалось изъять из ведения министра финансов все кредитные учреждения, обеспечив независимый от министра финансов надзор за их деятельностью. Этот план был обречен на неудачу. Половина директоров учрежденного казенного коммерческого банка избиралась из купцов хорошо знакомых с торговлей. Что касается независимости кредитных учреждений, то был сформирован Совет Государственных кредитных установлений, в задачу которого входил контроль над всеми казенными кредитными учреждениями. Председателем этого Совета оставался министр финансов, а членами являлись представители дворянства и купечества.

В 1806 году в Москве, Архангельске, Таганроге и Феодосии расширяется открытие сети новых учетных контор. Позднее, 7 мая 1817 г,¹ учетные конторы Ассигнационного банка были преобразованы в Государственный коммерческий банк. Причиной трансформации старых банков России в государственный коммерческий банк стало развитие купечества. Возникает потребность не только в хранении денег, но и в перемещении денежных средств. Поэтому задачей нового банка считалось организация и развитие краткосрочного коммерческого кредита. Цель учреждения банка сводилась к обеспечению купечеству всякие способы к облегчению и расширению торговых оборотов.

Операции государственного коммерческого банка сводились к следующему:

- прием вкладов для трансфертов, обращения и хранения;
- осуществление бесплатных переводов (трансфертов) по своим книгам;²
- выдача ссуд под залог товаров, под залог векселей;
- учет векселей российских подданных, которые занимались торговлей, производством и банковской деятельностью.

Капитал банка³ вначале составлял 17 млн. руб., а лишь через пять лет был доведен до уровня 30 млн. руб. Собственные и привлеченные капиталы государственного коммерческого банка не могли быть использованы на покрытие государственных расходов.

¹ при царствовании Александра I

² на перевод сумм из города в город взимается ¼%

³ вместо предполагаемого 50 млн.руб

Совет директоров государственного коммерческого банка состоял на половину из представителей купечества и на половину от правительства. Представители купечества проходили ротацию через два года.

Поскольку банк отвечал нуждам промышленников и торговцев, то его деятельность начала развиваться, стали открываться провинциальные конторы и отделения.¹ Об оборотах Коммерческого банка и его отделений с 1818 по 1825 годы свидетельствуют следующие данные:

Таблица 14- Развитие операций Коммерческого банка с 1818-25 гг.
(в миллионах рублей серебром)

Годы	Размер вклада на конец года	Вклады для трансфертов	Учет векселей	Ссуды под товары
1818	2,9	14,9	10,9	1,4
1819	11,4	16,7	20,9	1,1
1820	17,1	17,2	38,3	0,8
1821	10,7	13,2	46,3	1,8
1822	13,3	15,7	29,8	2,3
1823	19,2	17,6	27,2	1,9
1824	24,3	16,4	27,9	1,3
1825	28,0	19,8	34,2	0,8

Источник: История России: кредитная система. - Спб,1904, с.18

В целом Коммерческий банк открыл 12 контор в различных городах. По организации он представлял учреждение, отвечавшее нуждам коммерческого и промышленного кредита. Спрос на его услуги был представлен в основном за счет торгового капитала, что касается промышленного капитала, то он не получил развития в данный момент. Учетные операции и ссуды под товары не развивались по ряду причин: централизация банковской деятельности и неразвитость филиальной сети; формализм и отсутствие инициативы у руководства банком. Например, размер ссуды для купцов дифференцировался по принадлежности к соответствующей гильдии; ссуды выдавались только купцам русского происхождения; переводы принимались только в сумме не менее 5000 рублей; дисконт казенного коммерческого банка порой был дороже частного и т.д. Все это делало непривлекательными услуги банка для клиентов.

Старые банки продолжали функционировать на прежних принципах. В частности Заемный банк, Сохранная Казна и Приказы Общественного призрения удовлетворяли спрос на земельные кредиты. На рынке земельных кредитов расширился объем сделок под залог недвижимости, удлинялись сроки кредитования.

В кредитовании русской торговли и промышленности до отмены крепостного права главную роль играли банкиры и менялы.

Однако крупных банкирских фирм в России было немного. Крупней-

¹ с 1818 по 1821 гг. были открыты 6 местных контор в крупных торговых городах

шим банкирским домом был дом Штиглица, основанный в 1803 году и имевший международное значение. Он занимался посредничеством в размещении внешних займов. Другой банкирский дом Юнкер кредитовал крупных капиталистов.

Менял в 1823 году насчитывалось 2287 человек. Меняльное дело получило развитие в России в связи с расстройством денежной системы: в обращении находились наряду с металлическими монетами бумажные ассигнации, курс которых на серебро часто менялся, а обмен ассигнаций на металлические монеты и монет на ассигнации стал специальностью денежно-торговых капиталистов – менял. В дальнейшем менялы стали сочетать торговлю деньгами с кредитными операциями, причем они были по существу ростовщиками и взимали по своим ссудам до 30 % в год. Мелкие купцы из-за недоступности коммерческого кредита вынуждены были пользоваться ростовщическим кредитом.

Создавались банки при местных городских думах с целью поощрения местной промышленности и торговли. Местные банки принимали вклады из 4 % и выдавали ссуды из 6 % в форме учета векселей, а также под залог товаров, городских земель и строений. Но большого значения и распространения они не имели.

Частная и общественная инициатива в области кредита в данный момент почти отсутствовала, если не считать возникновения двух городских общественных банков¹ и одного сельского. В 1809 году купец Амфилов создал банк в Слободском

городе Вятской губернии. С капиталом в 28 тысяч рублей этот банк выдавал ссуды под недвижимость, под товары и учитывал векселя. К 1833 году его капитал вырос

до 131 тысячи рублей. Капитал общественных банков был сформирован за счет благотворительных взносов частных лиц. Операции состояли: в приеме вкладов для приращения процентов на срок не менее года, выдаче ссуд под залог каменных домов, фабрик, заводов, золотых и серебряных вещей. Сельский банк предоставлял ссуды свободному хлебопашцу села Любуч по числу участков владеемой им земли.

Таким образом, учреждение Государственного коммерческого банка было направлено к оздоровлению старых кредитных учреждений, подорванных чрезмерным выпуском ассигнаций, выдачей долгосрочных ссуд из средств бессрочных вкладов и позаимствованиями из них на нужды правительства.

6.6 Кредитная политика графа Канкрин (1826 - 1854 гг.)

По вопросу о необходимости создания банков в дореформенной России происходил ожесточенный спор между крепостниками и представителями буржуазии, либерального дворянства.

¹ Первые городские банки возникли в городах Слободском Вятской губернии в 1809 году и Осташкове Тверской губернии в 1818 году; сельский банк – в селе Любучи Рязанской области в 1817 году.

Канкрин, длительное время выполнявший обязанности министра финансов при Николае I, был против создания капиталистической промышленности и банков; он считал лишь возможным создание банков, кредитующих помещиков и правительство.

Граф Канкрин с предубеждением относился к коммерческому кредиту, исповедуя принцип, что бизнес надо вести на наличный собственный капитал. По его мнению, частные банки чрезвычайно опасны, так как контроль над ними труден и неудобовозможен. Поэтому могут быть банки, которые состоят в ближайшей связи с правительством и под его контролем. При нем Заемный банк снова возобновил операции по выдаче ссуд. Вместо того, чтобы передать свои вклады в Коммерческий банк, теперь наоборот, вклады до востребования передавались из Коммерческого – в Заемный, на кредитные нужды дворян и казны. С экономической точки зрения пользование вкладами было выгодным. Платя вкладчикам 5 % в год и имея некоторую прибыль от банковских операций, эти займы обходились казне дешевле 5 %.

В соответствии с этими взглядами кредитная политика графа Канкриня предполагала сжимать размеры кредитов, сокращать обороты банковской деятельности и пресекать частную инициативу в банковском деле. В этот период не наблюдается существенных изменений в кредитной сфере. Принимаемые указания в области кредитной политики ничего нового не вносили, а лишь регламентировали внешнюю деятельность кредитных организаций.

Например, уточнялся порядок продажи просроченных залогов.¹ Правила о вкладах 1830 года внесли некоторые облегчения в пользовании земельным кредитом. В частности был понижен процент с 6 до 5 %. Установлены более продолжительные сроки по займам под недвижимые имения.² Урегулирована несогласованность между вкладной и ссудной операцией казенных кредитных учреждений, которая обусловила риск несбалансированной ликвидности. Процентная ставка по вкладам была снижена с 5 до 4, чтобы сократить прилив вкладов. Но эта мера не привела к ослаблению поступления вкладов. Избыточная ликвидность в казенных кредитных организациях возникала из-за неразвитости и непривлекательности учетных и товарных ссуд. Обильный приток вкладов в казенные банки был обусловлен слабым развитием предпринимательства, на рынке скопились сбережения, привлекаемые процентом казенных банков. Владельцы свободных капиталов не имели другого более доходного способа размещения кроме вклада в казенное учреждение. Притоку вкладов способствовала более высокая по сравнению с Европой процентная ставка.

Экономическая отсталость России, преобладание натурально-помещичьего хозяйства, отсутствие предпринимательской деятельности и частной инициативы не позволяли найти другого применения скопившимся в казенных банках вкладам кроме удовлетворения нужд казны и помещиков. Поэтому основным каналом размещения избыточных резервов казенных банков были ипотечные долгосрочные кредиты под залог имений и кредито-

¹ Дополнительные правила к Положению о ссудах из Заемного Банка 1824 года

² вместо 24 лет 26 и 37 лет

вание государственного казначейства. Поскольку Канкрин считал политику позаимствования банковских вкладов для надобностей казначейства вполне нормальной, то им не принимались меры по стимулированию торговли и предпринимательства с помощью облегчения условий кредита.

По случаю денежной реформы 1839 года были пересмотрены размеры ссуд под залог имений на ревизскую душу в зависимости от разряда губерний. Применяемые льготы и облегчения ипотечных ссуд все же не позволяли казенным банкам решить проблему возврата кредитов. Платежи по ссудам поступали в банки неаккуратно, в значительных размерах накапливалась просроченная ссудная задолженность. Часто практиковались пролонгации, особенно в неурожайные годы, и списания долгов заемщиков за счет средств казны. Например, в 1849 году были отсрочены платежи помещикам 12 губерний.¹

В 1828 году был учрежден Польский банк, выполнявший прием вкладов в рост и для трансферта; учет векселей; выдачу ссуд под залог фондов, земли и другого имущества; прием на хранение товаров; участие в торговых и промышленных предприятиях на правах собственника. Банку было предоставлено право эмиссии банковских билетов в пределах его основного капитала. Поэтому на банк были возложены функции по погашению государственного польского долга. В начале деятельности Польского банка была успешной, а с 1831 года возникли проблемы.

Вексельный рынок и вексельные операции с 1826 по 1840 годы значительно сократились. Эта ситуация была обусловлена крайней централизацией в деятельности коммерческого банка. Как известно для реализации вексельных операций необходима разветвленная филиальная сеть, при графе Канкрине за 20 лет было открыто лишь два новых отделения. Периферийные отделения коммерческого банка сетовали на недостаток оборотного капитала, а кассы центральных банков сталкивались с избыточной ликвидностью.

30 октября 1841 года был продолжен процесс формирования сберегательного дела через учредительство сберегательных касс.

Первые сберегательные кассы были учреждены в 1842 году при Сохранной казне в Санкт-Петербурге и Москве. Затем они стали создаваться при приказах Общественного Призрения. Операции сберегательных касс ограничивались приемом вкладов от 50 коп. до 50 рублей единовременно. Общая сумма вклада по одной книжке не могла превышать 300 рублей. Доход по вкладам составлял 4 % в год. Бурного развития сберегательное дело пока не получило. В 1853 году было учреждено всего 37 касс при Приказах. Размер привлеченных вкладов заметного влияния на оборотные капиталы кредитных учреждений не оказывал из-за малочисленности.

Кроме непреодолимого препятствия частному банковскому делу политикой Канкрин и его приемников сказывалось экономическая ситуация тогдашней России. В частности крепостное право, преобладание натурального хозяйства, слабое развитие фабрично-заводской деятельности, отсутствие

¹ Псковской, Смоленской, Воронежской, Тамбовской, Саратовской, Симбирской, Харьковской, Рязанской, Пензенской, Екатеринославской, Тульской и Казанской

дорог и связи и др. причины сковывали частную инициативу в банковском деле. Об этом красноречиво свидетельствуют данные таблиц 15-17 об операциях заемного и коммерческого банков.

Таблица 15- Вкладные операции заемного банка

го- ды	Вклады в конце года					годы	Поступило в течение года		Востребовано в течение года	
	Ком- мерч. банки	Приказы общ.при зр.	Част- ные банки	Казен- ные банки	всего		Част- ные банки	Казен- ные банки	Част- ные банки	Ка- зен- ные бан- ки
1826	7,61	1,93	26,55	8,14	46,73	1826	5,89	11,34	6,85	6,19
1830	27,76	3,69	33,45	11,52	78,79	1830	8,50	5,32	10,40	4,40
1835	46,57	7,58	37,03	15,68	109,12	1835	9,02	8,91	9,08	6,09
1840	87,25	7,42	39,89	22,72	160,77	1840	9,55	8,02	9,05	12,55
1845	107,9	12,44	50,65	29,88	207,26	1845	10,76	35,16	10,87	27,50
1850	170,8	25,8	57,58	34,63	292,76	1850	13,69	21,19	13,75	18,45
1854	203,3	42,15	59,87	38,23	349,40	1854	12,44	25,99	11,62	21,69

Источник: История России: кредитная система СПб., 1904, с33-34

Таблица 16- Ссудные операции заемного банка

года	Осталось к концу года			Выдано ссуд	
	под залог	по высочай- шим повеле- ниям	всего	под залог	по высочай- шим повеле- ниям
в миллионах рублей серебром					
1826	26,37	19,20	45,57	7,46	1,86
1830	35,49	43,85	79,34	3,24	4,16
1835	38,18	67,92	106,10	3,99	9,37
1840	46,88	110,0	156,97	8,41	7,87
1845	50,39	151,97	202,36	3,92	14,86
1850	49,02	234,26	283,28	26,80	
1854	48,00	299,03	347,03	6,33	45,29

Источник: История России: кредитная система СПб., 1904, с.34

Таким образом, банковская система крепостной России была приспособлена для нужд казны и помещиков. Основной целью создания большинства Российских банков являлось не кредитование, а скрытое финансирование дворянства, т.к. большинство ресурсов не возвращалось. К началу 1858 года все эти учреждения располагали вкладами на сумму в 1013 млн. руб., из коих 521 млн. руб. был предоставлен в форме различных ссуд казне, а 427 млн. руб. – частным заемщикам, главным образом помещикам.

Таблица 17- Операции коммерческого банка

годы	вкладов			Вкладов для трансфертов		Учет векселей	Ссуды под товары
1826	20,34	16,98	30,43	24,21	24,09	36,19	1,21
1830	21,83	21,09	44,66	24,90	25,59	13,74	0,61
1835	28,63	19,59	65,89	23,14	23,17	9,23	0,74
1840	38,52	31,92	95,77	24,82	24,97	12,78	0,70
1845	41,36	38,71	125,72	23,40	24,15	12,25	0,60
1850	54,78	46,69	175,00	26,51	26,33	21,66	0,87
1854	59,74	53,34	204,41	16,29	15,95	23,34	0,65

Источник: История России: кредитная система СПб., 1904, с.35

В России 50-х годов, как указывает литература, функционировали помимо казенных банков и банкирские фирмы. Они вели свои операции преимущественно в столице, снабжая средствами казну, играя роль казенных интендантов и комиссионеров.

Кредитная система крепостнической России, состоявшая из казенных кредитных учреждений, немногих банкирских фирм и многочисленных ростовщиков, не удовлетворяла запросов капиталистической промышленности и торговли, которые начали развиваться в недрах феодального строя. Поэтому переход от крепостничества к капитализму делал необходимой ее реорганизацию.

Непосредственным толчком к реформе кредитной системы послужило то, что старые казенные кредитные учреждения в это время оказались в критическом положении. Указом 1857 года процентная ставка, уплачивавшаяся казенными банками по вкладам, была снижена с 4 до 3. Проводя это мероприятие, министерство финансов стремилось, с одной стороны, удешевить кредит для помещиков и казны,¹ а с другой стороны, побудить вкладчиков помещать свои средства в акции и облигации вновь учрежденного «Главного общества российских железных дорог». В создании этого Общества участвовали русские и иностранные предприниматели и некоторые, весьма высокопоставленные лица. Поэтому предпринятая мера снижения процента по вкладам была ему на пользу. Вклады перетекли в акции и облигации Общества. Последовавший за снижением процентных ставок массовый отлив вкладов из казенных банков поставил их под угрозу краха. Кризис избыточной ликвидности 1857 года был обусловлен неразвитостью предпринимательского дела, буржуазных отношений. Крепостное право, преобладание натурального хозяйства, слабое развитие фабрично-заводской деятельности, полное отсутствие хороших дорог и связи все эти условия тормозили развитие торгово-промышленного кредита.

¹ вместе со снижением процента по вкладам были понижены с 5 до 4 % ставки по ссудам

Контрольные вопросы

- 1 Почему возникла необходимость создания банковской системы?
(1.2)
- 2 Причины, сдерживавшие развитие банковской системы. (1.2)
- 3 Назовите факторы, влияющие на структуру банковской системы.
(1.2)
- 4 Роль ростовщического кредита в экономике России. (1.2)
- 5 Какие учреждения в начале занимались хранением денег? Почему именно им была отведена эта роль? (1.2)
- 6 Какие формы кредита были наиболее распространенными в период формирования кредитной системы России? Чем это было обусловлено?
(1.2)
- 7 Причины неудачных попыток создания банка Псковским воеводой. (1.3)
- 8 Почему первые попытки создания казенных банков оказались неудачными? (1.3)
- 9 Когда была первая попытка создания сословного банка? (1.3)
- 10 На каких условиях выдавались земледельческие кредиты дворянам? (1.3)
- 11 Во времена правления Императрицы Екатерины II какому виду кредита уделялось внимание? (1.4)
- 12 Какова была цель создания портовых банков? (1.4)
- 13 Какие ограничения были предусмотрены при их создании, с учетом работы купеческого банка? (1.4)
- 14 Какая цель создания променных банков? (1.4)
- 15 Какая отрасль казенного банковского дела развивалась во времена Екатерины II? (1.4)
- 16 Какие были задачи контор, создаваемых при ассигнационном банке? (1.4)
- 17 Определите тип кредитных учреждений России с точки зрения собственника(1.5)
 - 18 Когда возникли следующие кредитные институты:
 - 1) Государственный заемный банк для дворянства;
 - 2) Астраханский и Санкт-Петербургский портовые банки;
 - 3) Сохранная казна;
 - 4) Ссудная казна;
 - 5) Приказы общественного призрения;
 - 6) Государственный коммерческий банк;
 - 7) Вспомогательный банк для дворянства;
 - 8) Учетная контора;
 - 9) Медный банк;
 - 10) Купеческий банк;
 - 11) Сберегательные кассы.
 - 19 Каковы основные виды их деятельности?(1.5)

- 20 Роль и значение каждого из них в развитии экономики страны.(1.5)
- 21 Факторы, обусловившие банкротство первых Российских банков.(1.5)

Контрольные задания

1. Какие факторы оказали влияние на развитие банковского промысла в период формирования кредитной системы России:
 - а) специализация труда;
 - б) разделение труда.
2. Что явилось предпосылкой для развития депозитного дела?
 - а) меняльное дело;
 - б) инвестиционное дело;
 - в) кредитное дело.
3. Какая операция банка способствовала появлению эмиссионного дела?
 - а) кредитная;
 - б) депозитная;
 - в) обменная.
4. На какой основе функционировали банки в Европе:
 - а) частной;
 - б) казенной.
5. На какой основе функционировали банки в период формирования кредитной системы в России:
 - а) частной;
 - б) казенной.
6. Чем была вызвана первая попытка создания банка:
 - а) потребностью купцов в дешевом кредите;
 - б) потребностью выпуска казначейских билетов;
 - в) отсутствием иностранных займов.
7. На базе какого денежного обращения возникли кредитные учреждения?
 - а) серебряного;
 - б) железного;
 - в) медного.
8. Что явилось главным недостатком медных денег:
 - а) тяжесть;
 - б) делимость.
9. В каком году появились Монетные конторы в Санкт-Петербурге?
 - а) 1728;
 - б) 1729;
 - в) 1730.
10. Год первой попытки создания банка:
 - а) 1768;

б) 1865;

в) 1665.

11. Май 1754 года:

а) учреждены променные банки;

б) учреждены сословные банки;

в) учреждены портовые банки.

12. Медный банк был учрежден:

а) 1758;

б) 1768;

в) 1748.

13. Операции Медного банка:

а) выпуск денег в обращение;

б) прием вкладов;

в) расчетно-переводные операции.

14. Недостатки Медного банка:

а) операция по выдаче денег была трудоемкой;

б) векселя были на предъявителя;

в) векселя и переводы были именными.

15. Государственный заемный банк прекратил свою деятельность:

а) 1796;

б) 1785;

в) 1786.

16. Год закрытия купеческого банка:

а) 1785;

б) 1782;

в) 1780.

17. Причина закрытия банков:

а) нехватка золота;

б) большое число клиентов;

в) невозвраты кредитов.

18. Кем были учреждены портовые банки:

а) Екатериной I;

б) Екатериной II;

в) Александром I.

19. Год прекращения работы Санкт-Петербургского портового банка:

а) 1770;

б) 1790;

в) 1780.

20. Год прекращения работы портового астраханского банка:

а) 1767;

б) 1777;

в) 1757.

21. 1769 – год создания:

а) променных банков;

- б) медных банков;
 - в) кредитных учреждений.
22. Учетные конторы занимались:
- а) учетом векселей;
 - б) выдачей ссуд под залог товаров;
 - в) страхованием.
23. 1817 – год создания:
- а) Государственного коммерческого банка;
 - б) Государственного заемного банка;
 - в) Променного банка.
24. Первые городские банки были учреждены в
- а) Вятской и Московской губерниях;
 - б) Вятской и Тверской губерниях;
 - в) Псковской и Тверской губерниях.
25. 1817 – учреждается сельский банк в:
- а) селе Любучах Псковской области;
 - б) селе Любучах Рязанской области;
 - в) селе Любучах Новгородской области.
26. Операции городских банков:
- а) прием вкладов только от купцов;
 - б) выдача ссуд под залог драгоценных металлов и жемчуга;
 - в) учет векселей.
27. 2 городских банка были учреждены при:
- а) Александре I;
 - б) Екатерине I;
 - в) Николае I.
28. Банк, который прекратил свою работу в результате пожара:
- а) Астраханский;
 - б) Санкт-Петербургский;
 - в) Московский.
29. Учреждение, которое выдавало краткосрочные кредиты, не имея собственного капитала:
- а) сохранная казна;
 - б) ссудная казна;
 - в) государственная казна.
30. Учет векселей – это:
- а) покупка векселя, срок погашения, по которому еще не наступил, по цене ниже номинала;
 - б) покупка векселя по цене выше номинала;
 - в) разница между суммой номинала и суммой принимаемой к учету.
31. Кредитная политика Канкрина была направлена на:
- а) пресечение частной инициативы в области банковской деятельности;
 - б) развитие частных банков;
 - в) стимулирование использования предприятиями заемного капитала.
32. В 1838 г. Сохранная и Ссудная казна объединились в:

- а) Банк воспитательного дома;
- б) Заемный банк;
- в) Польский банк.

33. Вексельные операции Польского банка были слабо развиты, так как:

- а) использовались именные векселя, что затрудняло их обращение;
- б) векселя не имели гарантии оплаты;
- в) деятельность Польского банка была крайне централизована.

Глава 7. Капиталистическая банковская система России

В этой главе рассматриваются:

- Какие банки возникнут во времена Александра II
- Преобразования Государственного банка России
- Функционирование общественных и частных банков
- Формирование капиталистической банковской системы
- Деятельность сберегательных касс
- Функционирование банков в России начала 20 века

7.1 Введение

В главе первой мы изучили деятельность банков казенного типа, и теперь переходим к более детальному рассмотрению частных, городских и общественных банков. При этом надо иметь в виду, что Россия была единственной страной где частные капиталы не находили прибыльного помещения, где отсутствовал рынок ценных бумаг, где была более низкая торгово - предпринимательская деятельность

И значительную роль еще играло натуральное хозяйство. Все это повлияло на развитие российского банковского дела, обусловило его специфику.

В данной главе раскрывается деятельность Государственного банка России, учрежденного в 1860 году вместо старых казенных банков. Обратите внимание на такие направления деятельности Государственного банка как: эмиссионная, депозитная, кредитная, инкассовая и деятельность с государственными ценными бумагами.

После отмены крепостного права в России начался активный процесс создания частных банков в виде обществ на взаимности и акционерных объединений. Процесс кредитной экспансии частных банков охватил период с 1864 года по 1873 годы. Предлагая свои услуги частные банки конкурируют с государственными. Однако в данный период основным источником банковского бизнеса является казенный капитал, превалирующий над частным.

Получают развитие городские банки и частный банкирский промысел. Мелко товарному промыслу оказывает услуги кредитная кооперация.

Изучая данную главу и подробно знакомясь с услугами российских банков, следует понять особенности русской кредитной системы и специфи-

ку функционирования Банка России по сравнению с Европейскими банками.

Коренным преобразованиям банковского дела посвящены заключительные разделы данной главы. В них в первую очередь излагаются преобразования, которые затронули деятельность Банка России. К ним относятся преобразования в области управления, в области активных и пассивных операций, в области отношений с казной, и др. Значительное место отводится анализу деятельности земельных банков и акционерных коммерческих банков, интенсивно развивающихся в данный период

В царствование Александра III в России появляются ломбарды, предоставляющие услуги населению на необременительных условиях. Получают развитие городские, земские и сельские банки.

Изучив данную главу, вы увидите, что к началу 20 века банковское дело в России существенно продвинулось вперед. Наряду с преобразованиями старых банков, возникли новые кредитные учреждения, расширилась филиальная сеть Государственного банка России, стала формироваться централизованная банковская система.

7.2 Кредитная политика Александра II (1855- 1881 гг.)

В царствование Александра II были проведены радикальные преобразования: крестьянская реформа (1861), земская и судебная реформы; стало осуществляться строительство железных дорог. После отмены крепостного права в России начался новый этап развития банковской системы. В области банковского дела стало заметно стремление к переходу от казенной формы к акционерной форме. В стране стали расширяться товарно-денежные отношения, началось строительство железных дорог, увеличивалось количество промышленных предприятий, создавались акционерные общества. Для покупки земли и строительства дорог требовались денежные капиталы. Это обусловило спрос на кредит для железнодорожного строительства и выкупных операций. Развитие капитализма в России требовало приспособления кредитной системы к капиталистическим отношениям. Главными мотивами учреждения частных банков было стремление развивать промышленность и торговлю, предоставляя им больше свободы и инициативы. Считалось, что это может быть достигнуто путем учреждения частных банков. На этом сходились как практики, так и научные силы того времени.

Между тем в первые годы александровского царствования обнаружился сильный наплыв частных вкладов в казенные кредитные учреждения¹. Это было обусловлено торгово-промышленным застоем России, при котором частные капиталы не находили более прибыльного помещения, чем во вклады казенных банков. Кроме того, по случаю Крымской войны правительство прибегло к крупной эмиссии кредитных билетов, которые теперь возвращались во вклады.

Россия была единственной страной в мире, неограниченно принимав-

¹ сумма вкладов возросла с 873 млн.руб в 1855 г. до 1276 млн.руб. в 1857 г., т.е. в 1,5 раза

шей вклады в принадлежащие ей банки и начислявшей по ним простые и сложные проценты. При этом владельцы получали вкладные билеты, которые можно было использовать для платежей, получая еще около 4 % годовых. В это время в России практически отсутствовал рынок ценных бумаг, который мог бы отвлекать на себя часть капиталов. Государственные банки постоянно и неукоснительно выполняли свои обязательства перед вкладчиками, население широко информировалось об операциях банков. Поэтому почти все накопленные денежные капиталы сосредоточились в государственных банках. Лишь с 1770 г. некоторые банки стали получать право приема вкладов. Первоначально процент по ним составлял 5 % в год. При сравнительно низкой торгово-промышленной активности, обусловленной господством натурального хозяйства, именно уровень процента по депозитам был основой более чем столетней государственной банковской монополии.

Правительство всячески препятствовало увеличению активных операций Государственного коммерческого банка. Остаток вкладов в 1856 году составлял 245 млн. руб. серебром, а учет векселей – главная активная операция банка – составлял 18 млн. руб., что составляло 7 % от общей суммы привлеченных ресурсов. При этом многие нуждающиеся в кредите купцы, не могли получить доступ к заемному казенному капиталу. Владельцам крепостных мануфактур, например, Демидовым, ссуды выдавались под залог крепостных душ; другие промышленники вообще не могли получить кредит в государственных кредитных учреждениях.

Поэтому большая часть вкладов государственных банков не использовалась в хозяйственной деятельности, а удовлетворяла нужды казны. С конца 18 века казна стала прибегать к «по заимствованиям» из Заемного банка путем получения кратко- или долгосрочных ссуд. Финансовые органы часто сознательно ограничивали активные операции банков для того, чтобы обеспечить необходимые средства для покрытия бюджетного дефицита. Обычно удельный вес правительственных «позаимствований» из кредитных учреждений в доходной части государственного бюджета составлял 5-8 %, увеличиваясь в периоды войн и кризисов до 12-15 %. В результате к 1859 году долг казны дореформенным банкам составлял 521 млн. руб. серебром.

К началу 1859 года коммерческий банк подавляющую часть¹ избыточных ресурсов держал в виде вкладов в Заемном банке, то есть фактически предоставил, через посредство последнего, царскому правительству и помещикам. В 1859 году из 386 млн. руб. ссудного портфеля Заемного банка около 327 млн. руб. приходилось на ссуды, предоставленные «по особому высочайшему повелению» государственному казначейству, комиссии погашения государственных долгов и «разным казенным местам», то есть правительственным учреждениям.

Таким образом, казна широко использовала ресурсы Заемного банка.

Для того чтобы облегчить положение банков, а также создать благоприятные условия для размещения акций и облигаций начавших возникать

¹ в начале 1859 года около 213 млн. рублей

акционерных обществ, в 1857 г. правительство снизило процентные ставки банков по активным и пассивным операциям. Однако отлив вкладов, который последовал за этим, оказался слишком сильным. В 1857 г. затребования вкладов превысило вложения на 11 млн. руб., в 1858 г. - на 52 млн. руб., в 1859 г. - на 104 млн. руб. Все контр мероприятия правительства не смогли спасти ситуацию. Было принято решение о ликвидации казенных банков с передачей освобождающихся средств и обязательств создаваемому Государственному банку, который начал свои операции с 1860 г.

В 1859 г. были приняты решения, положившие начало новому этапу развития банковской системы:

- были ликвидированы все существовавшие раньше государственные кредитные учреждения;

- был прекращен прием вкладов в Заемный банк, в Сохранную казну и в Приказы общественного призрения. Эти кредитные учреждения перешли в подчинение министерства финансов;

- был прекращен прием вкладов до востребования в коммерческие банки.

В 1860 г. вместо старых кредитных учреждений¹ был учрежден Государственный банк России. Главная цель его деятельности состояла в оживлении торговых оборотов и упрочении денежной и кредитной системы. Кроме того, на него была возложена сложная задача – ликвидация бывших кредитных установлений и значительная часть выкупной операции. По уставу 1860 года Государственный банк был под надзором Совета государственных кредитных установлений, который наблюдал за его деятельностью через посредство депутатов, входящих в состав правления банка, а с другой стороны, через рассмотрение и утверждение его отчета. Непосредственным начальником Банка являлся Министр Финансов, которому принадлежало общее руководство его деятельностью. Управляющий Банком назначался Высочайшей властью. Правление банка формировалось из директоров и депутатов. При Банке был сформирован Учетный комитет с целью оценки кредитоспособности заемщиков и качеств учитываемых и закладываемых векселей. Низовыми подразделениями Банка были конторы и отделения. Контора управлялась по структуре центрального управления, а отделения - по более упрощенной схеме – без правления и директоров.

Согласно уставу Государственный Банк стал выполнять следующие функции:

1. Эмиссионная. Госбанк создавал для себя кредит путем выпуска банкнот. Банкнотами он пользовался для предоставления кредита своим клиентам. Он не платил процентов владельцам банкнот, но в любой момент был обязан разменять банкноту на действительные деньги. Поскольку выпуск кредитных билетов легко мог привести к злоупотреблениям, то эмиссионная деятельность Государственного банка контролировалась Советом государственных кредитных установлений, и регулировалась специальными закона-

¹ государственный коммерческий банк и государственный заемный банк

ми.

2. Депозитная. Выполняя депозитную функцию, государственный банк России выплачивал проценты и суммы вкладов по ранее существовавшим казенным кредитным учреждениям, а также осуществлял прием вкладов на хранение на текущий счет и сберегательный счет.

3. Кредитная. Правилами 14 июня 1860 года Банку было разрешено от лиц, имеющих текущий счет с Банком, принимать на сей счет, с особого разрешения Учетного комитета, процентные бумаги, с выдачей кредита соразмерно с их оценкой, с зачислением на текущий счет на срок не более 3-х месяцев. Через 11 лет было разрешено принимать в обеспечение кредитов от общества взаимного кредита и акционерных коммерческих банков, имеющих текущий счет в Банке, представленные к переучету векселя. В 1873 году местные учреждения Банка, стали выдавать кредит в форме специального текущего счета под обеспечение векселями банковским учреждениям, а всем другим лицам под обеспечение ценными бумагами и, наоборот. Банковским учреждениям было запрещено пользоваться кредитом под обеспечение ценными бумагами. Государственный банк производил учет векселей и предоставлял ссуды под залог срочных бумаг. Учет векселей - покупка векселя, по которому еще не наступил срок платежа. При этом банк удерживал с продавца векселя определенный процент, который назывался дисконтом. Кроме учетных сделок Банк стал выполнять ломбардные операции. С этой целью выдавались ссуды под залог процентных бумаг,¹ под залог драгоценных металлов.

5. Спекулятивная. Государственный банк покупал и продавал золото и серебро на денежном рынке, а также покупал и продавал процентные бумаги. Причем эти операции он осуществлял как за свой счет, так и за счет средств доверителей.

6. Инкассо. Государственный банк получал платежи за счет своих доверителей.

После реформы 1861 г. в стране начался активный процесс создания частных коммерческих банков в виде общества взаимного кредита и акционерных банков.

Июль 1861 г. - образовано Санкт-Петербургское городское кредитное общество на основе взаимного кредитования и солидарной ответственности для выдачи ссуд. Кредитное общество выдавало долгосрочные ссуды под залог городской недвижимости закладными листами, которые приносили определенный годовой доход, и обеспечивались стоимостью всех заложенных объектов.

Апрель 1863 г. – образовано первое Санкт-Петербургское общество взаимного краткосрочного кредита. Отделения этого общества стали создаваться и в других городах России. Они занимались кредитованием мелкой и средней буржуазии. Члены общества вносили свой пай, принимали на себя ответственность по обязательствам общества в десятикратном размере своего

¹ государственные, гарантированные или облигации Земских кредитных обществ

взноса, и могли пользоваться кредитом в таком же размере.

Май 1864 г. - создается Херсонский земский банк. Он выдавал долгосрочные кредиты под залог земельной собственности.

Первым акционерным коммерческим банком, возникшим в России, стал Петербургский частный коммерческий банк, образовавшийся в июле 1864 г. Его уставный капитал был определен в размере 5 млн. рублей. Для поддержки банка и усиления своего влияния на его деятельность правительство приобрело пакет его акций на сумму в 1 млн. руб., и на 10 лет отказалось от получения своих дивидендов. Деятельность банка была успешной: первые пять лет его существования дивиденды по акциям банка составляли от 8,6 до 11,4 %. Затем были созданы и другие акционерные коммерческие банки.

Июнь 1866 г. - создано общество взаимного поземельного кредита. Оно занималось выдачей кратко- и долгосрочных ссуд под залог поземельной собственности. В этом же году был основан Московский купеческий банк.

1867 году создаются Харьковский торговый банк и Киевский частный коммерческий банк.

Май 1871 г. - Харьковский земельный банк. Он выдавал ссуды под залог недвижимости.

Из вышесказанного видно, что наибольшего размаха предпринимательская деятельность в области банковского дела достигла в начале 70-х годов 19 в. Современники объясняли это тем, что «публика, привыкшая к неограниченному доверию к казенным банковским учреждениям, с таким же доверием отнеслась и к вновь возникшим частным предприятиям»¹.

С 1864 по 1873 г. в России был учрежден 31 акционерный коммерческий банк, а с 1871 по 1873 г. возникло 11 акционерных земельных банков. Центром банковского дела стал Санкт-Петербург.

Возникновение акционерных коммерческих банков внесло большие изменения в процесс акционерного учредительства. Их акции стали наиболее модной и привлекательной ценной дивидендной бумагой, обычно дававшей высокий процент (около 20 % годовых). Эти банки стали осуществлять вкладные операции, аккумулируя у себя свободные капиталы и конкурируя в этом отношении с образующимися торгово-промышленными компаниями. Важно и то, что российским банкам не было нужды разрабатывать стратегию и тактику операций, связанных с ценными бумагами: они могли позаимствовать их из опыта западных банков. Начиная с 1869 г., банки стали получать право приобретения частных ценных негарантированных бумаг. За эту операцию банк получал большую премию, что дало отрицательный эффект: во-первых, банки стали отдавать предпочтение

такого рода сделкам в ущерб более важным в экономическом плане операциям - по кредитованию торгового оборота; во-вторых, это открывало простор для злоупотреблений со стороны акционерных компаний.

Кризис, происшедший в 1873 г. на венской и берлинской бирже, вызвал

¹ История России: Кредитная система. - СПб., 1904, с.57-58

в России спад темпов акционерного учредительства, а в октябре 1875 г. биржа испытала настоящее потрясение от банкротства одного из крупных коммерческих акционерных банков - Московского коммерческого ссудного банка. Кризис 1873 года и, последовавшая за ним, депрессия сопровождались крахом ряда других банков: к концу 70-х годов были ликвидированы ссудный банк, акционерные банки в Ростове, Одессе и некоторых других городах. В результате этого, общее число акционерных коммерческих банков сократилось за период 1873-1880 гг. с 39 до 33, а их ресурсы - — 378 млн. руб. до 292 млн. руб. В 1877 - 1878 гг. в результате русско-турецкой войны еще 6 акционерных коммерческих банков объявили о своей несостоятельности, что вызвало биржевую панику.

Развитию акционерных банков в этот период препятствовала политика, которую проводило царское правительство, старавшееся обеспечить монопольное положение Государственного банка на денежном рынке. В 1872 году был издан закон, запрещающий учреждение акционерных банков «в столицах и тех городах, в коих существует, хотя один из этих акционерных банков», а с 1873 года министерство финансов стало препятствовать и открытию банковских отделений. Закон был отменен лишь в 1883 году.

Источником банковского капитала продолжает оставаться казенный капитал и министерский капитал, сосредоточенный в столице России. Кроме того, иностранные займы предоставлялись правительству и через казну финансировали строительство дорог и другие мероприятия. В то же время в Европе ресурсы для строительства дорог и других нововведений аккумулировались и финансировались через банковский сектор. Поэтому инновации, возникшие в России, не стали толчком для развития банковского дела.

Получили развитие городские банки и общества взаимного кредита. Городские банки существовали и раньше, но в пореформенный период их количество и ресурсы значительно увеличились. Так, в 1875 году насчитывалось 235 городских банка с ресурсами в 134 млн. рублей, а в 1881 году - 281 банк с ресурсами в 240 млн. рублей. Городские банки считались общественными кредитными учреждениями, находившимися при органах городского управления, но решающую роль в них играли городские «тузы» - крупные дельцы, бесконтрольно использовавшие средства банков для кредитования своих предприятий и спекуляции.

В 80-х годах ряд городских банков потерпел крах, и в 1893 году их осталось 242 с ресурсами в 124 млн. рублей. Что касается обществ на взаимности, то они, как и акционерные банки, стали организовываться с 60-х годов. В 1875 году их насчитывалось 84 с ресурсами в 128 млн. рублей, а в 1893 году - 101 с ресурсами в 142 млн. рублей.

Частный банкирский промысел развития в России не получил, в отличие от европейских стран. Среди банкирских фирм в первой половине 19 века крупнейшим был банкирский дом Штиглица, имя которого пользовалось такой же всемирной известностью, как имя Ротшильда. Он выступал в роли посредника при заключении русским правительством заграничных займов, принимал активное участие в учреждении крупных промышленных предпри-

ятий и совместно с несколькими иностранными банкирами учредил в 1857 году «Главное общество российских железных дорог». Состояние этого «короля петербургской биржи» как его называли современники, оценивалось в 1859 году в 72 млн. рублей.

Для кредитования мелкотоварного производства учреждалась кредитная кооперация. Она имела две формы: одна форма возникала на основе паевых взносов и вкладов и называлась «ссудосберегательные товарищества». Другая форма была организована на основе вкладов и называлась «кредитные товарищества».

Таким образом, банковская система России включала следующие институты: государственные банки – Государственный Банк России и два ипотечных банка; общественные городские и земские банки; частные банки.

Особенностью русской кредитной системы являлось то, что сравнительно развившаяся система коммерческих банков существовала без центрального эмиссионного банка. Вплоть до денежной реформы графа Витте Государственный банк фактически не был настоящим эмиссионным банком. Он выпускал кредитные билеты, но эмиссия их проводилась не при кредитовании товарооборота, а при кредитовании казны. В 1880 году при наличии в обращении кредитных билетов на 1130 млн. рублей в ссуды казначейству Государственным банком помещено 815 млн. рублей, а в учетно-ссудные операции – только 265 млн. рублей. Наряду с этим в течение длительного периода Государственный Банк занимается ликвидацией дел прежних казенных кредитных учреждений, активы и пассивы которых ему были переданы. Совокупный баланс казенных кредитных учреждений к моменту их ликвидации составлял 485 млн. рублей, причем из общей суммы предоставленных ими ссуд 233 млн. рублей числились за частными заемщиками, а 252 млн. рублей – за казной. После ликвидации этих банков вкладчики стали требовать возврат долгов от Банка. Ликвидацию этих долгов Банк России завершил лишь в 1886 году.

Кредитные учреждения России данного периода, реализуя задачу предоставления оборотного капитала земледельцам и предпринимателям, занимались:

- долгосрочным кредитованием под залог земли с круговой порукой;
- выдачей кредитов под залог недвижимости в городах. С этой целью в городах образовывались городские кредитные общества;
- краткосрочным кредитованием торговли и коммерческой деятельности. С этой целью возникали акционерные банки и общества взаимного кредита.
- предоставлением услуг мелким производителям и ремесленникам. В сельской местности возникали ссудосберегательные товарищества взаимного кредита.

Таким образом, в условиях преобладания аграрных отношений в банковском деле России обозначились следующие тенденции:

- организацией банковского бизнеса занимались банки краткосрочного и долгосрочного кредита;

- частная инициатива не получила широкого развития;
- торгово-промышленный кредит не занял лидирующего положения на русском рынке ссудных капиталов;
- краткосрочные ссуды предоставлялись звонкой монетой, а долгосрочные закладными листами. Эмиссии кредитных денег не было.
- кредитный рынок подразделялся на частный и банковский; краткосрочный и долгосрочный;
- рынок ликвидности не отличался многообразием. Был представлен звонкой монетой и кредитными билетами, разменными на металл;
- не получили развития банковские переводные операции. Трансферты имели ограниченную территорию перемещения, вексельное обращение также не развивалось;
- на рынке ссудного капитала наблюдается тесная связь с торговым и земельным капиталом. Промышленный капитал пока находится в архаичной форме. Не наблюдается отделение капитала собственности и капитала функции. Банковское посредничество только начинает развиваться, а парабанки вообще отсутствуют;
- руководство банковским бизнесом осуществляют представители торгового, промышленного капиталов, что свидетельствует о незавершенности формирования банковского бизнеса как самостоятельной отрасли;
- не получил развития первичный и вторичный рынок долговых и долевого титулов.

7.3 Кредитная политика Александра III (1881- 1894 гг.)

В первую очередь преобразования банковского дела коснулись деятельности Государственного банка России, который слабо выполнял функцию оживления торговых оборотов и упрочения денежно-кредитной системы. Это было обусловлено: во-первых, недостатком ресурсов, значительная часть которых была заморожена в покрытии долгов старых казенных банков. Во-вторых, узостью понимания стимулирующей функции развития торговли. Банк России содействовал развитию торговому кредиту и не способствовал функционированию промышленному и сельскохозяйственному кредиту. Выдача инвестиционных кредитов, направленных на улучшения в производстве и на формирование оборотного капитала вовсе не допускалась уставом Банка, за исключением особых Высочайших соизволений. В 1884 году Банку была разрешена операция открытия кредитов землевладельцам под залог их соло-векселей для приобретения необходимых имению оборотных средств. Но условия выдачи этого кредита были более отягощенные по сравнению с учетом торговых векселей, поэтому он не получил развития. Что касается торгового кредита, то он реализовывался лишь через сделки по учету торговых векселей, а ссуды под залог товаров широкого распространения не имели. Из общего числа выданных кредитов основную долю занимали ссуды под залог металлов, а не товаров.

Поэтому были приняты меры для развития предпринимательской дея-

тельности Банка.

В области управления пассивами. С 1 января 1881 года была ограничена выдача сумм из Государственного банка на нужды казны. Было решено вернуть долг казны Государственному банку¹ и приступить к уничтожению кредитных билетов по мере их накопления в кассах банка. Операции Банка за счет казны и по исполнению поручений правительства сводились к следующему:

- выпуск, размен, обмен кредитных билетов в счет разменного фонда и долга Государственного казначейства за кредитные билеты;
- выкупная операция;
- ликвидация старых казенных кредитных учреждений;
- ликвидация некоторых других кредитных учреждений;
- реализация некоторых государственных займов и производство конверсий правительственных займов и конверсий закладных листов некоторых земельных Банков.

□ С 1886 года в глубинных районах казначейство стало выполнять отдельные операции Банка России:

- размен денег; покупка и продажа билетов государственного казначейства;

- уплата процентов по купонам от главнейших процентных бумаг и капитала по бумагам, вышедшим в тираж, и билетам государственного казначейства истекших сроков;

- переводные операции;

- операции сберегательных касс;

- прием и выдача сумм за счет учреждений Государственного Банка.

Пересмотрен размер основного и резервного капитала Банка. Основной капитал, предназначенный для страховки коммерческих операций Банка, был повышен с 15 млн.руб в 1860 году до 50 млн.руб в 1894 году. Резервный капитал, предназначенный для покрытия потерь и пополнение основного капитала, был повышен с 1 млн. руб. до 5 млн.руб.

Вкладные операции. Вклады Банка России подразделялись на вклады, вносимые на текущий счет и вклады для обращения. На текущий счет принимались вклады от частных лиц и от казначейства с целью:

- Осуществления платежей по приказам или ордерам или векселям клиента;

- Перевода суммы с одного счета на другой.

Производство платежей осуществлялось бесплатно, а перевод сумм – за плату.

Для открытия текущего счета клиент представлял следующие документы: заявление, свидетельство двух лиц известных Банку, которые удостоверяли подпись вкладчика в книге Банка. После открытия счета Банк становится кассиром своего клиента. Суммы, поступающие на текущий счет, записываются в книжку вкладчика. Выплаты осуществляются в пределах средств,

¹ начиная с 1881 года ежегодные выплаты казны Банку должны составить 50 миллионов рублей

имеющихся на счете. При поступлении ордеров за подписью вкладчика, выплата денег производится немедленно после проверки правильности оформления и подлинности ордера. Банк не несет ответственности за последствия утраты ордера, если не был предупрежден вовремя, чтобы приостановить выплаты со счета. Вкладчик периодически присылает Банку книжки для сверки с состоянием счета.

Вклады для обращения и процентов принимались на определенных Министерством Финансов условиях. Они предполагали размер вклада, величину процента, срок востребованности вклада. Первоначально по этим вкладам выдавались именные свидетельства или книжки, а с 1863 года срочные вклады стали принимать на предъявителя. Эти вклады подразделялись на бессрочные и срочные на 5, 10 лет и вообще на разные сроки, не менее 6 месяцев.

Бессрочные. Принимались суммы не менее 100 рублей. Выдавалась расчетная книжка, в которую заносились все взносы. Проценты начислялись и зачислялись на счет в конце года. Вклад мог быть востребован как полностью, так и по частям. Банк выдавал суммы в пределах от 25 тысяч до 100 тысяч через три дня после заявки; от 100 тысяч до 300 тысяч – через 7 дней; свыше 300 тысяч – через две недели. Для местных учреждений эти суммы соответственно сокращаются до 20 тысяч, 50 тысяч, 100 тысяч.

Срочные. Принимались суммы не менее 400 рублей. Если по истечении срока они оказались не востребованными, то начинали числиться как бессрочные вклады с начислением соответствующего процента.

Вклады для хранения. Обязанность Банка по этим вкладам ограничивалась их хранением. На хранение могли приниматься золото и серебро от лиц, имеющих текущий счет в Банке, а также процентные бумаги и документы. Новым уставом Банку разрешалось принимать вклады для управления и заведования, с принятием на себя обязанностей: наблюдения за тиражами, страхования процентных бумаг и обмена процентных бумаг на другие виды, получение выигрышей по бумагам и т.д.

Внесены временные изменения в организацию управления Банком. 4 июня 1893 года Управляющий Государственным Банком и Правление Банка были освобождены от непосредственного заведования текущими делами и операциями Банка в Санкт-Петербурге, однородными с теми, которые относятся к кругу ведомства управления конторами Банка и правлений контор.¹ Эти функции были переданы особому лицу, с предоставлением ему тех прав, которыми пользуются управляющие конторами Банка.

Была создана комиссия по разработке нового устава Банка. Она обобщила 30-летний опыт деятельности Государственного банка, изучила зарубежное и русское законодательство и пришла к выводу, что следует внести поправки в действующее законодательство по банковскому делу.

6 июня 1884 года вступил в действие новый устав Банка России. В нем без изменения осталось положение, исключаящее формирование капитала на

¹ История России: кредитная система. - СПб, 1904, с. 67

акционерных началах. Препными остались отношения с казначейством.

В организационную структуру управления Государственным банком были внесены следующие изменения. Во-первых, вместо Совета государственных и кредитных установлений и особых депутатов Банк перешел под надзор Министерства Финансов с предоставлением ему отчетности за год. Во-вторых, были окончательно разделены функции центрального управления и местного учреждения в Санкт-Петербурге, через учредительство особой конторы с функциями аналогичными другим провинциальным учреждениям. Было образовано с 1 сентября центральное управление Банка России, возглавляемое Советом Банка и Управляющим Банком. Председателем Совета банка был управляющий. В состав Совета вошли: директор Особенной Канцелярии по кредитной части, управляющий Санкт-Петербургскою конторою Банка, два представителя от министерства финансов и по одному от Государственного контроля, дворянства и купечества.

Центральное управление Банка включало тот же перечень отделов за исключением судейного, который был создан впервые. Функциями отделов являлись:

1) Отдел кредитных билетов. Выполнял функцию выпуска в обращение, обмена и уничтожения кредитных билетов, изъятых из обращения. Занимался хранением разменного капитала кредитных билетов и металлического фонда, обеспечивающих эмиссию кредитных билетов.

2) Судейный отдел. Выполнял функции общего наблюдения за производством взысканий просроченной ссудной задолженности, за оставшимися за Банком залогами и залогами, а также для составления договоров и прочих гражданских актов и документов.

3) Центральная бухгалтерия – общее счетоводство по банку, составление периодических балансов и годовых отчетов.

4) Инспекция надзора за операциями местных учреждений Банка и для производства ревизий низовых контор и отделений.

5) Канцелярия - вопросы переписки и делопроизводства.

6) Управление сберегательными кассами.

1 сентября 1884 года была учреждена Санкт-Петербургская контора Банка для заведования текущими делами и операциями в Петербурге. Она возглавлялась правлением из состава 5 директоров. Включала 5 операционных отделов: учетно-ссудный и промышленный; процентных бумаг; отдел денежных вкладов и переводов; отдел заграничных операций и текущих счетов представительных учреждений; отдел вкладов на хранение. Кроме того, для делопроизводства, счетоводства и контроля образованы пять отдельных частей: главная касса, главная бухгалтерия, главный контроль, канцелярия и контрольный отдел для проверки изъятых из обращения ценных бумаг.

Учреждения Банка России должны быть представлены на местах конторами, отделениями и агентствами. Конторы учреждались в наиболее крупных торгово-промышленных центрах и непосредственно подчинялись центральному управлению Государственного банка. Отделения подчинялись конторе и образовывали соответствующий округ конторы. Агентства подчи-

нялись отделению или непосредственно конторам. В зависимости от круга совершаемых операций отделения подразделялись на три разряда. Производя одни и те же операции, они отличались друг от друга числом служащих и окладами. При конторах и отделениях образовывались учетно-ссудные комитеты, которые занимались определением размера выдаваемого кредита, оценкой благонадежности векселей, представляемых в залог, залогов и залогов по ссудам, а по промышленным ссудам – целевым использованием кредита. В состав учетно-ссудных комитетов входили лица опытные в торговых делах и в промышленности, а по сельскохозяйственным кредитам – сведущие в делах сельского хозяйства, управляющие местными отделениями земельных банков. Агентства были введены впервые в российской практике. Они включали агента, его помощника и письмоводителя и выполняли простейшие банковские операции, собирали сведения о местных экономических условиях и кредитоспособности заемщиков, вели наблюдение за целевым использованием ссуд и за сохранностью залогов.

Однако предполагаемая децентрализация управления и рост банковского аппарата не были осуществлены в полной мере. В 1897 году в ходе проведения денежной реформы функции агентств и выполнения простейших банковских операций были переданы казначейству. С 1 марта 1881 по 20 октября 1894 года были созданы две конторы в Петербурге и Варшаве, открыты 44 отделения, а к концу царствования Александра III действовало 10 контор и 94 отделения.

В области развития активных банковских операций были внесены следующие изменения.

Учетный кредит был больше адаптирован к российским аграрным условиям. Техника выдачи учетного кредита, определяемая прежним уставом, была больше позаимствована из западного опыта европейских банков. Она предусматривала к приему только краткосрочные векселя и только товарного происхождения. В России с ее обширной территорией и при несовершенных путях перемещения товаров и денег вексельное обращение было затруднено. Поэтому краткосрочные векселя циркулировали лишь в местностях с благоустроенными путями сообщения.¹ При замедленной обращаемости капиталов, удлинялись сроки торговых сделок. Поэтому доступа к банковскому кредиту были лишены заемщики, обладавшие векселями превышающими 6-ти месячные сроки, а также землевладельцы. В связи с этим в 1895 году было предписано на будущее время: не стеснять землевладельцев, желающих пользоваться вексельным кредитом, предоставлением гильдийских свидетельств.¹ Поскольку требование о товарном происхождении кредита осталось в силе, то данная льгота не имела существенного значения для облегчения доступа землевладельцев к учетному кредиту. 26 декабря 1882 года приняты временные правила по учету векселей учреждениями Государственного банка, согласно которых были расширены права провинциальных контор и отделений банка в предоставлении учетного кредита. Они смогли

¹ Московский промышленный район и Провислинский край

¹ История России: кредитная система. - СПб, 1904, с. 77

принимать к учету векселя, не дожидаясь решения учетного комитета, заседание которое проходило лишь два раза в неделю, не выходя за предельные нормы установленные Правлением Банка. При этом векселя, учтенные без участия членов Учетного Комитета от купечества, должны вноситься на последующее рассмотрение Комитета в ближайшем заседании. Были удлинены сроки учета векселей: до девяти месяцев векселя учитывались по обычной ставке, а с девяти до двенадцати месяцев - по повышенной ставке. Эти послабления в условиях вексельного кредита позволили клиентам банка реализовывать полученные обязательства вслед за состоявшейся сделкой, не храня их у себя до наступления того срока, когда по уставу Банка они могут быть приняты к учету; повысилась оперативность учетного кредита из-за приближения момента возникновения потребности в кредите и момента ее удовлетворения; снизились транзакционные издержки. Позднее, новым уставом 1894 года льготы были закреплены и развиты. Так Банк стал учитывать векселя сроком до 12 месяцев, и было сохранено право учета без предварительного рассмотрения векселей в Учетном комитете. Местные учреждения Банка получили право утверждать, в определенных размерах, открываемые Учетным Комитетом кредиты. Банк получил право учитывать не только торговые векселя, но и векселя, основанные на торгово-промышленных сделках. Меры по облегчению условий учета векселей позволили с 1881 по 1994 годы увеличить объем учетных операций в 6 раз, о чем красноречиво свидетельствуют данные таблицы.

Таблица 18- динамика учета векселей Банком России за 1881-94 годы

годы	число	Сумма (тыс. руб.)	годы	число	Сумма (тыс. руб.)
1881	109,257	192,807	1888	293,96	324,657
1882	128,208	231,598	1889	304,252	289,482
1883	148,307	254,825	1890	288,861	237,092
1884	156,141	262,554	1891	275,993	221,733
1885	155,065	219,350	1892	224,148	165,323
1886	227,384	218,427	1893	441,778	446,163
1887	241,342	256,508	1894	614,937	463,413

Источник: История России: кредитная система. - СПб, 1904, с. 80

Кредит со специального текущего счета. Взгляд Банка на ссуды со специального текущего счета неоднократно корректировался. В 1883 году разъяснялось, что цель и назначение специального текущего счета под обеспечение процентных бумаг заключается в предоставлении заемщику оборотных денежных средств для торговых и промышленных целей. Поэтому в качестве заемщиков по специальному текущему счету могут быть торговцы и промышленники, но не банкиры, их агенты и комиссионеры.

В 1884 году разрешено открывать кредиты под обеспечение тех бумаг, которые принимаются в залог по ссудам по правилам Банка. Далее было разъяснено, что запрет открывать кредиты банкирам относился лишь к той

части, которые осуществляли спекулятивные операции. Он не распространяется на тех банкиров, которые наряду с банковскими операциями ведут торговлю или занимаются промышленностью, а также тех, кто занимается чисто банковским посредничеством, но пользуется солидной репутацией и занимается вложением капитала в реальный сектор экономики.

В 1886 году было разрешено открывать кредиты вне зависимости от занимаемой деятельности и наличия текущего счета в Банке, за исключением заемщиков, деятельность которых носила спекулятивный характер. В связи с этими послаблениями в области открытия кредита по специальному текущему счету данный вид ссуд получил значительное развитие, о чем свидетельствуют данные таблицы 19.

Таблица 19 – Тенденции развития операций Банка России по специальному текущему счету за период 1875-1894 годы.

годы	Выдано ссуд (млн.руб.)	В том числе	
		под % бумаги(млн.руб.)	под векселя(млн.руб.)
1875-79	264,2	-	-
1880-84	273,4		
1885-89	307,2		
1890	196,7	97,7	90,0
1891	172,5	82,5	90,0
1892	72,4	31,8	40,6
1893	164,6	119,9	44,7
1894	236,1	156,4	79,7

Источник: История России: кредитная система. - СПб, 1904, с. 82-83

Соло - вексельные операции. Впервые возникли в 1881 году. Поступила заявка от Товарищества Мальцевских механических заводов и от других фабрикантов и содержателей механических заведений о выдаче ссуды на производство и распространение сельскохозяйственных машин и орудий отечественного производства под залог заводов и готовой продукции. При рассмотрении заявки было принято решение открыть кредит не фабрикантам, а потребителям их изделий, т.е. сельским хозяевам, в форме ссуд на покупку земледельческих орудий. С определенными доработками первоначального опыта соло-вексельная операция была утверждена правилами от 10 февраля 1884 года. Согласно ним, кредит выдавался в размере не превышающем, с одной стороны, 2/3 необходимого для ведения хозяйства годового оборотного капитала, а с другой – 60 % свободной стоимости имения (за минусом предшествующих претензий). Для открытия кредита заемщик предоставляет заявление, описание и план имения, сведения о долгах и недоимках. После положительного рассмотрения заявки заемщик представляет залоговое свидетельство и удостоверение о недоимках в платежах по долгосрочной ссуде, а равно в податях и сборах. Кроме того, заемщик представляет обязательство, что имение не будет обесценено или сдано в аренду. После рассмотрения заявки учетным комитетом начинается выдача соло вексельных ссуд, сроком

не свыше 9 месяцев. Через каждые три месяца учетный комитет пересматривает выдаваемые кредиты и может сократить или совсем их закрыть. На этих условиях соло-вексельные операции выполнялись в течение восьми лет, вплоть до 1892 года, когда из-за неурожая были облегчены условия выдач ссуды. В 1892 году в соответствии с новыми правилами соло вексельных операций рассмотрение ходатайств об открытии кредита стало выполняться один раз, вместо двух; расширены права приема соло-векселей в счет открытых кредитов управляющего конторой или отделением, вместо учетного комитета; пересмотра кредитов учетным комитетом один раз в году вместо четырех. С точки зрения защиты интересов кредитора в новых правилах предусматривалось не допускать задолженности имений вместе с соло-вексельным кредитом свыше 75 %; определять размер кредита с таким расчетом, чтобы платежи по соло векселям и другим предшествующим долгам на имения могли покрываться чистым доходом заемщика.

В 1893 году была принята общая облегчительная льгота вместо выше-названных льгот. В частности было разрешено учитывать соло-векселя землевладельцев в счет назначенных Учетным комитетом кредитов, не утверждая этих кредитов Правлением Банка, но не на всю сумму, а лишь до 3/4 по имениям свободным от долгов и до 1/2 кредита по заложенным имениям. Срок учета был удлинен на три месяца с 9 до 12 месяцев.

До 1892 года соло-вексельные операции развивались слабо, а с 1893 года наблюдается усиленное развитие соло-вексельного кредита. Однако возросшие темпы выдачи соло-вексельного кредита не свидетельствовали о его содействии развитию сельского хозяйства путем снабжения землевладельцев заемным краткосрочным оборотным капиталом. Полученные ссуды использовались не на хозяйство, а на другие цели; при наступлении сроков векселей не всегда производилась оплата их наличными, как этого требовали правила. Часто заемщики прибегали к переписыванию векселей на новые сроки. Только 30 % соло вексельных кредитов использовались по назначению и погашались в установленные сроки. Остальные трансформировались в долгосрочные ссуды, не погашаемые и используемые не по целевому назначению. Поэтому, с учетом пройденного опыта, новым уставом 1894 года в соло-вексельные операции были внесены следующие изменения, способствовавшие дальнейшему расширению этих операций¹:

1) Вместо бессрочного срока кредиты стали открываться на годовые сроки с последующим возобновлением, при условии правильного использования; В случае неправильного использования - сокращение или закрытие кредита.

2) Указание целевого использования кредита при предоставлении заявления и контроль со стороны Банка за его целевым использованием, вплоть до осмотра прокредитованных имений на местах.

3) Расширены права в выдаче кредита: отделениям 3-го разряда в пределах до 3000 руб.; 2-го разряда – до 5000 тыс. руб.; 1-го разряда – до 10 000

¹ 1894 году было открыто 1022 кредита на сумму 8,5 млн. руб., а к концу года числилось 2828 кредитов на 22 млн.руб. Выдаче этих ссуд занимались уже 46 губерний и областей.

руб.; конторам – до 15 000 рублей.

4) Открытие кредитов под залог соло-векселей осуществляется со специального текущего счета, производя позаимствования по чекам и погашая ссуды по частям.

Промышленные ссуды предназначались для кредитования фабрик и заводов. Были введены с 1 сентября 1894 года на тех же условиях, как и ссуды, предоставляемые сельским хозяевам, за исключением следующих условий:

- по ходатайствам о разрешении кредита требовалось заключение фабричных инспекторов или горного и акцизного ведомств, смотря по роду производства;

- постановление об открытии кредита независимо от их суммы предоставляется местными учреждениями на утверждение Совета банков;

- о каждом открытом кредите, с указанием его размера и целевого использования уведомляется местный фабричный инспектор, которому вменялось попутно контролировать целевое использование ссуды и сообщать Банку.

Ссуды на приобретение земледельческих машин и орудий выдавались не заемщику, а производителю-заводчику или складу на срок до 3-х лет при постепенном погашении. Заемщики предоставляют соло-векселя, которые при каждой срочной плате заменяются новыми на оставшуюся сумму долга. Эти ссуды предоставлялись как крупным заемщикам, так и мелким клиентам. При этом выдача мелким клиентам ограничивалась размером соло-векселя до 300 рублей и предоставлялась по личному доверию без обеспечения. Признаком означенной группы заемщиков являлось участие в работе самого заемщика и его семьи. Целевое направление ссуды включало расходы на содержание заемщика и его семьи до момента реализации продуктов его производства. Ссуды мелким заемщикам могли выдаваться также через посредников. В качестве посредников выступали земские учреждения, частные кредитные институты и частные лица, которые несли полную ответственность за рациональное использование ссуды. Выдача мелких ссуд стала осуществляться в конце 1894 года.¹

К разновидностям промышленных ссуд, предоставляемых Банком России, следует отнести ссуды под векселя золотопромышленным товариществам, с целью стимулирования роста добычи золота в пределах России. Эти ссуда стали выдаваться с 1891 года и получили название «вексельные кредиты под будущее золото». Они предоставлялись под векселя главных пайщиков на срок не далее декабря операционного года в пределах 2/3 причитающегося на долю заемщика добычи будущего золота. Та часть золота, которая являлась обеспечением по ссуде, уступалась в собственность банка. На ее часть Банк передавал ассигновки в кредитующее учреждение банка. Расчет по ассигновкам производился по курсу на Лондон, и исчисленной суммой покрывался долг. Заемщик предоставлял обязательство Банку, что до пога-

¹ Этот опыт интересен для современности в части кредитования предприятий малого бизнеса, которые также не могут предоставить обеспечение по ссуде, а могли бы пользоваться кредитом на доверии через институт посредничества, который есть смысл создавать в России.

шения долга он отказывается закладывать, продавать прокредитованное золото.

Ссуды под залог ценных бумаг. В качестве обеспечения принимались правительственные и гарантированные правительством бумаги, закладные листы ипотечных банков. В зависимости от ликвидности бумаг ссуды предоставлялись в размере от 75 до 85 % от их биржевой стоимости на срок до 6 месяцев. Ссуды под оплаченные акции обществ, принимаемые в залог по казенным подрядам и поставкам, выдавались на срок не более 3-х месяцев в размере 50 % от их биржевой ценности, при условии что она не ниже номинальной стоимости. Заемщик предоставлял обязательство Банку выкупить залог к назначенному сроку. В случае падения биржевого курса на 10 % он брал обязательство предоставить дополнительное обеспечение Банку. В случае просрочки залога, бумаги подлежали продаже. Размер процента по ссуде устанавливался на уровне учетной ставки. Ссуда выдавалась под правительственные бумаги в пределах 90 % их ценности; под закладные листы и ипотечные облигации – 80 % и для прочих бумаг – 75 % их ценности. Срок ссуды не мог превышать шести месяцев, а с учетом отсрочки – 9 месяцев. Размер процентной ставки определялся Советом Банка и утверждался Минфином.

Подтоварные кредиты. В качестве залога выступали товары, складированные в особом помещении под ключ и замок Банка России. Размер ссуды составлял не более 60 % стоимости залога. Срок кредита не более 6 месяцев. Банк России на облегченных условиях предоставлял ссуды под залог сахара; шерсти; хлебных грузов и др. Ссуды под залог хлебных грузов предоставлялись через посредничество железной дороги, которая производила выдачу ссуд за счет своих средств, а затем Банк возмещал ей произведенные выдачи. Дорога несла полную и безусловную ответственность наряду с заемщиком. Посредничество дорог при кредитовании хлебных грузов позволяло землевладельцам воспользоваться ссудой в момент отправки хлеба, вступать в сделки по продаже хлеба с более крупными торговцами на главных рынках сбыта. Этим ослаблялась их зависимость от местных скупщиков хлеба.

С 1883 года были приняты облегченные условия выдачи подтоварного кредита по залогу хлеба. Во-первых, ссуды открывались частным кредитным учреждениям для кредитования хлеба, находящегося в складах, или доставляемого на склад к ближайшему рынку под пониженный процент. Во-вторых, выдача ссуд непосредственно из Государственного Банка под ответственное хранение зерна в складе заемщика, запечатанного печатью Банка и запертого на замок, с последующей передачей ключей от склада Банку. В-третьих, предоставление ссуд мелким землевладельцам и крестьянам через посредничество земских учреждений.

Выдача подтоварных ссуд производилась по разрешению Учетно-ссудного комитета, который определял цену товара, размер выдаваемой ссуды, учитывая кредитоспособность заемщика и конъюнктуру рынка. Проценты по ссуде устанавливались в пределах уровня учетной ставки и удерживались в момент выдачи ссуды. Залог должен был храниться в отдельном по-

мещении. Условия предоставления подтоварного кредита позволяли в полной мере воспользоваться ссудой лишь торговцам, товар, которых сложен в местах нахождения учреждений Банка, а для производителей и, особенно производителей хлеба, эти условия были малопривлекательными.

Главной причиной непривлекательности этих условий для потенциальных заемщиков являлось централизованная выдача. С учетом территориальной протяженности России, а также условий транспортировки, издержки по перевозке кредитуемого хлеба или другого товара на хранение в центральный склад составляли значительный процент с продажной цены. Кроме того, отдаленность от места жительства не позволяла заемщику заботиться об удобном моменте сбыта товара.

Отмеченные неудобства сдерживали развитие подтоварного кредита даже после принятых послаблений. В течение хлебной компании 1893-94 года Банк России принял дополнительные меры, позволяющие повысить привлекательность подтоварного кредита для землевладельцев. Во-первых, было разрешено не требовать непременно хранения ключей в Банке. Во-вторых, допускалось ответственное хранение зерна у заемщика; или передача зерна на хранение ответственному перед банком посреднику. В-третьих, размер кредита под залог хлеба был увеличен до 75 % от стоимости залога. В-четвертых, разрешалась выдача ссуды со специального текущего счета. В-пятых, допускалась выдача ссуд из казначейства или высылка денег заемщику по почте. В-шестых, срок кредита увеличен до 9 месяцев, а процентная ставка определена 4,5 – 6 % годовых с учетом места выдачи ссуд и транзакционных издержек.

Эти послабления позволили пользоваться кредитом производителям хлеба, в местах удаленных от учреждений Банка России. Они получили возможность не торопиться с реализацией нового урожая, удерживать хлеб в местах производства, устраняя его скопление на рынках сбыта, удерживая цены от резких колебаний. Поэтому кредитные операции под залог хлеба стали быстро развиваться.

Содействие мелкому кредиту было введено в функцию Банка уставом 1894 года. Для этой цели предусматривалась выдача ссуд ремесленникам и кустарям. Поскольку данные кредиты были мелочными и кропотливыми. Требовали специальной оценки кредитоспособности каждого отдельного клиента и непрерывного наблюдения за ходом его производства, то это не соответствовало специфике Банка России. Такие ссуды рациональнее было выдавать учреждениями мелкого кредита, а на Государственный Банк России могла быть возложена функция поддержания таких мелких кредитных учреждений и руководства их деятельностью. Поэтому эти операции не получили развития. Банк выдавал эти ссуды с особой осторожностью и лишь для промыслов, имеющих особое хозяйственное значение для данной местности. По закону от 1 июля 1895 года в России стали учреждаться кредитные товарищества с целью производства мелкого кредита.

Операции с ценными бумагами. Русские торговцы столкнулись с проблемой перемещения средств из-за границы в Россию и наоборот. В осенние

месяцы, с оживлением экспорта хлеба за границу, на рынке обращается значительное число тратт, курс которых имел тенденцию к повышению. В период застоя экспортной торговли ощущался недостаток тратт, это сдерживало расчеты за импортные товары, и соответственно вексельный курс понижался. Из этого следует, что при повышении циркуляторности векселя его курс растет, а при замедлении оборачиваемости – курс падает. Циркуляторность – один из формообразующих признаков денег. Поэтому, чем больше вексель выполняет денежную функцию, тем дороже он стоит и, наоборот. Проблему несоответствия спроса и предложения на вексельном рынке, в определенные периоды времени, можно было решить через посредническую роль Банка России. Во-первых, Банк имел возможность приобрести тратты во время их усиленного предложения и продать тратты в периоды их недостатка на вексельном рынке, обеспечивая, таким образом, сглаживание резких колебаний курса; во-вторых, он мог эмитировать векселя на своих заграничных корреспондентов, хранящих его золото. Продажа тратт, ослабляющая золотую наличность, затем может быть уравновешена покупкой тратт при избытке их предложения. Эта операция позволяла: во-первых, облегчить торговлю; во-вторых, смягчить колебания вексельного курса в течение года, сделать его плавным. Как известно для торговли не столько вреден низкий курс, при известном его постоянстве, сколько вредны частые колебания курса. Поэтому посредническая миссия Банка в этом деле имела большое значение для развития мировой торговли и организации международных расчетов.

С 1893 года Банк России приступил к покупке и продаже иностранных тратт. Кроме того, расширились операции Банка с фондовыми бумагами. В начале 90-х годов Банк в интересах государственного кредита, пошел навстречу держателям государственных и ипотечных бумаг и организовал операции на новых условиях, более соответствующих характеру и потребностям фондового рынка. Сберегая средства для учетно-ссудных операций, Банк стал развивать обороты с процентными бумагами. Кроме покупки и продажи процентных бумаг за свой счет, Банк стал совершать эти операции за счет средств коммитентов. В соответствии с уставом 1894 года Банку России было разрешено производить:

- 1) покупку и продажу иностранных тратт, чеков;
- 2) выпускать тратты и чеки на заграничных клиентов-корреспондентов;
- 3) покупку и продажу золота и серебра, как в России, так и за границей;
- 4) приобретать и продавать за свой счет государственные и гарантированные правительством ценные бумаги;
- 5) принимать в залог по обязательствам с казною бумаги, эмитированные частными обществами и учреждениями.

В 1882 году правительство учредило Крестьянский поземельный банк с целью облегчить крестьянам покупку земли через выдачу ссуд. Ссуды выдавались наличными деньгами на 24,5 и 34,5 года. Цена кредита – 7,5-8,5 процентов годовых. Заемщиками могли быть сельские общества, товарищества крестьян, при условии взаимного поручительства и своевременного погаше-

ния долгов, и отдельные крестьяне. За 1883 по 1894 годы за счет ссуд банка крестьяне приобрели 2228 тыс. десятин земли на сумму 98,4 млн.руб.

1885 году был учрежден государственный дворянский земельный банк, с целью поддержки помещичьего землевладения путем выдачи дворянам ссуд на срок до 66 лет в размере 60 % стоимости дворянских имений. Цена кредита была установлена в размере $5\frac{3}{4}$ - $6\frac{1}{4}$ процентов в год. Развитие операций банка по выдаче ссуд сопровождалось ростом недоимок, поэтому в 1889 году было принято положение о порядке взыскания срочных платежей по выданным ссудам. Сумма выданных ссуд дворянам составляла в 1887 году 69 млн. руб.

Последним законодательным актом Александра III, касающегося деятельности Государственного дворянского Земельного Банка, являлся закон 6 июня 1894 года расширяющий круг деятельности банка территориями Западного края. Было стремление законодателей сделать пользование ссудами банка более легким и доступным, путем устранения излишних формальностей, с тем, условием, что порядок разрешения выдачи ссуд обеспечивал бы соблюдение интересов банка и интересов заемщиков в западных губерниях.

Что касается обществ на взаимности, то они стали организовываться с 60-х годов. В 1875 году их насчитывалось 84 с ресурсами в 128 млн. рублей, а в 1893 году – 101 с ресурсами в 142 млн. рублей. 1881 году были приняты меры облегчающие выдачи ссуд обществами взаимного поземельного кредита. Во-первых, был прекращен выпуск металлических листов Общества и разрешено выдавать ссуды закладными листами, выраженными в кредитных рублях. Во-вторых, общество имело право не начислять в течение 10 лет проценты на вспомогательный его капитал и переводить на новых заемщиков часть металлических долгов старых заемщиков. Поэтому в 1884 году обществу разрешили выпуск 5% облигаций на сумму 3800 000 рублей. Вырученные от продажи суммы направлялись на облегчение заемщиков Общества в производстве срочных платежей по займам, заключенным на металлические рубли¹. Установлен облегченный способ выкупа заложенных имений. 12 июня 1890 года принято решение передать управление Обществом взаимного поземельного кредита в ведение Государственного Дворянского Земельного Банка.

5 апреля 1883 года издан закон об изменении правил открытия новых акционерных коммерческих банков. Сумма обязательств банка была ограничена пятикратным отношением к собственному капиталу, вместо существовавшего ранее десятикратного отношения. Был установлен 10% размер кассовой наличности к сумме обязательств банка. Был ограничен размер кредита на одного заемщика $\frac{1}{10}$ частью основного капитала банка. Было установлено, что третья часть особого² - запасного капитала банка должна храниться в Государственном Банке. Одно лицо не может располагать в общем собрании более чем $\frac{1}{10}$ частью всех голосов. Постановлено подчинить акционерные коммерческие банки тем правилам контроля со стороны правительства и тем

¹ История России: кредитная система. - СПб. 1904, с. 166

² введенного сверх обыкновенного резерва

постановлениям о ликвидации, которые будут изданы законом.

К 1881 году на территории России действовало 32, а к 1895 году – 34 акционерных банка. Их деятельность расширялась. Капиталы увеличились до уровня более 35 млн. руб., запасные до – 25 млн.руб., сумма вкладов достигла 100 млн.руб. Расширились их операции по учету векселей и по выдаче ссуд под процентные бумаги до уровня 147 млн.руб. Однако главную роль на рынке в данный момент играли государственные банки России.

В 1883 году были приняты законодательные меры, касающиеся деятельности городских общественных банков. Было разрешено выдавать им ссуды под залог товарных квитанций железных дорог на принятый к перевозке хлеб и открывать специальные текущие счета под обеспечение свидетельствами товарных складов о приеме хлеба на хранение. Был изменен порядок взимания процентов по ссудам и задаткам при торгах на недвижимое имущество в городских общественных банках. Надзор и руководство общественными банками были возложены на Министерство финансов. В результате проведенных правительственных проверок с 1883 по 1884 годы прекратили свое существование 44 общественных банка из-за полного расстройства дел.

Закон 22 мая 1884 года о порядке ликвидации дел частных и общественных установлений краткосрочного кредита касался акционерных банков, общества краткосрочного взаимного кредита, городских общественных банков и ссудосберегательных товариществ. С изданием этого закона облегчился порядок ликвидации кредитных организаций, а с другой стороны – пополнены капиталы банков пайщиками, благодаря чему означенные банки были сохранены и упрочены.

К учреждениям мелкого кредита относились: кредитные товарищества, ссудосберегательные товарищества и кассы, сельские, волостные и станичные банки и кассы. Эти учреждения, в соответствии с утвержденным уставом и правилами, предоставляли на необременительных условиях ссуды для удовлетворения хозяйственных потребностей и принимали вклады под процент. Участники и члены кредитных товариществ несли ответственность по обязательствам товарищества на основании круговой поруки. Размеры этой ответственности определялись уставом. Учреждения мелкого кредита имели право осуществлять следующие операции: прием денежных вкладов; заключение займов; выдача на срок не более 12 месяцев кредита членам товарищества, под обязательства, основанные на личном кредите, или обеспеченные поручительством. Учреждения мелкого кредита находились под надзором и обязывались предоставлять Министерству финансов отчет о своей деятельности. С 1885 года кредитные товарищества были переданы под наблюдение Государственного Банка и его местных учреждений.

В начале 90-х годов наблюдается развитие сберегательного дела. Это обусловило потребность в расширении сети сберегательных касс и развитии возможных услуг предоставляемых их клиентам. Поэтому в 1895 году был принят новый устав сберегательных касс, который присвоил сберегательным кассам статус государственных. Тем самым правительство приняло на себя

ответственность за целостность сумм и капиталов вкладчиков. Были облегчены условия порядка открытия сберегательных касс при разных правительственных и общественных учреждениях и частных установлениях. Это позволяло развивать сеть сберегательных касс в соответствии с местными условиями и потребностями. Вкладчикам были предоставлены новые удобства, сделавшие вклады более привлекательными. Во-первых, дана гарантия тайны вклада; во-вторых, отменено ограничение размера разового взноса; предоставлено право делать взносы по имеющимся книжкам в любой сберегательной кассе Империи; расширены права вкладчиков в области распоряжения счетом, в частности, предоставлено право завещания вклада; были расширены рамки условных вкладов и вкладов особого назначения (целевых); сберегательная касса получила право обращать часть вклада превышающего предельную величину в процентные бумаги, если вкладчик не сделает распоряжения об уменьшении вклада. Была облегчена процедура покупки процентных бумаг за счет средств вклада; при этом сберкасса обязывалась не только бесплатно хранить эти бумаги, но и бесплатно ими управлять, то есть разменивать купоны и причитающийся по ним доход зачислять на счет вкладчика; следить за тиражами и при выходе в тираж обменивать на новые.

1883 году принят устав сельских банков, кредитующих население в тех местах, где создание ссудосберегательных товариществ нецелесообразно. Капитал этих банков формируется из свободных мирских средств и сумм, жертвуемых частными лицами и земствами. Размер капитала не может быть менее 300 рублей. Размер вкладов не может превышать основной капитал более чем в пять раз. Размер ссуд выдаваемых членам общества не может превышать $1/20$ части основного капитала. Надзор за сельскими банками принадлежит сельскому сходу.

В царствование Александра III начали функционировать новые общественные учреждения вещевого кредита «городские ломбарды». Цель их деятельности состояла в предоставлении кредита населению на необременительных условиях под залог ценностей.

Таким образом, банковской системы России включала следующие институты:

- 1) Государственные банки – Государственный банк России и два ипотечных банка.
- 2) Общественные городские и земские банки.
- 3) Частные банки.

Задачей банковского дела России этого периода являлось предоставление оборотного капитала для лиц, которые занимались земледелием и промыслом. Поэтому во времена Александра III кредитная система России существенно преобразилась. Во-первых, крупным преобразованиям были подвергнуты старые банки; во-вторых, возникли новые разнообразные кредитные учреждения; в-третьих, получила развитие законодательная деятельность в области банковского дела. Был принят ряд мер, направленных к тому, чтобы деятельность банков соответствовала экономическим потребностям страны.

7.4 Кредитная политика правительства Николая II (1895- 1900)

Новые экономические условия России отразились на деятельности Банка России и стимулировали развитие банковского дела.

Государственный банк России, трансформируясь в центральный банк империи, продолжал выполнять функции коммерческого банка. Принятый в 1894 г. новый устав Государственного банка предоставил ему широкие возможности развивать активные операции, обычно не свойственные центральному эмиссионному банку. Он получил право учитывать векселя сроком до 12 месяцев, предоставлять ссуды под соло-векселя, обеспеченные залогом имущества, поручительством и т.п. Значительное распространение получила практика «внеуставных ссуд», выдававшихся Государственным банком преимущественно крупным промышленным компаниям в секретном порядке «по высочайшему повелению». Его деятельность развивалась и совершенствовалась: в области кредитования, в области расчетов и вкладных операций.

1. В области кредитования изменения выразились в следующем:

□ Учетный кредит стал развиваться благодаря сокращению сроков учета и освобождению учетного портфеля Банка от векселей нетоварного характера. Учетная ставка по краткосрочным векселям стала ниже, чем по векселям с длительным сроком. Этой мерой стимулировалось снижение сроков пользования учетным кредитом. Проводилась линия по повышению товарности векселей и ускорению их циркуляторности, ускорению оборачиваемости кредита. Это положительно сказалось не только на величине и качестве портфеля, но на эмиссионной деятельности Банка, поскольку эмиссия его банкнот обеспечивалась учетными операциями. Был расширен круг заемщиков. Право на получение вексельного кредита получили наряду с капиталистами, средние и мелкие торговцы. Предпринятые послабления в области учетного кредита позволили значительно расширить его долю в портфеле Банка России. С 1895 по 1900 годы число учетных векселей возросло с 652 тыс. до 1100 тыс., а учетная сумма с 407 млн. руб. до 550 млн. руб.¹

□ При открытии кредита по специальному текущему счету были установлены лимиты кредитования. Умеренность и осторожность стали основой кредитования. Большое внимание уделялось сбору всей необходимой информации о платежеспособности заемщика. Для решения вопроса о возможности выдачи ссуд кроме рекомендаций учетно-ссудного комитета стали накапливать данные о векселедательских подписях и другую оперативную информацию, свидетельствующую о кредитоспособности заемщика. Как правило, заемщик пользовался кредитами в пределах открытых лимитов. Сверхлимитная выдача могла осуществляться при временной потребности и благонадежности векселей.

□ Земельные кредиты под соло-векселя стали больше выдаваться не на

¹ История России: кредитная система СПб., 1904, с.191

текущие нужды заемщика, а на формирование оборотного капитала. Впервые они стали предоставляться с 1894 года для формирования оборотных средств заемщика на срок от 9 до 12 месяцев. Полученные ссуды использовались заемщиками:

- 1) мелиоративные работы;
- 2) возведение построек, расчистку леса, обзаведение жильем и сельскохозяйственным инвентарем;
- 3) на погашение просроченных платежей по ссудам ипотечных банков;
- 4) на уплату долгов.

Как следует из анализа целевого использования соло вексельных кредитов, возникло противоречие между сроком предоставления кредита и сроком фактического высвобождения капитала из оборота заемщика. Срок возврата кредита не был приурочен к реальному высвобождению денежных средств из оборота заемщика. При недостаточной доходности и низких ценах на хлеб, эти ссуды часто использовались на потребление, а не на инвестирование. Поэтому заемщики вынуждены были переписывать соло-векселя на новые сроки. По форме кредит был краткосрочный, а по сути он трансформировался в долгосрочный. В связи с этим в наказе 1895 года предусматривалось сократить практику переписки векселей, усилить контроль целевого использования соло-вексельного кредита с выходом на место. Ссуды должны были использоваться на производительное краткосрочное инвестирование. Изменения, внесенные в практику ипотечного кредитования в 1897 году¹, позволили погасить соло-вексельные кредиты за счет выданных ссуд в ипотечных банках. Произошла, так называемая, реструктуризация долгов. Были приведены в соответствие время пользования кредитом и срок его предоставления.

□ Ссуды на покупку сельхозмашин выдавались сроком на 3 года в размере полной стоимости приобретаемых машин. Первая половина ссуды обеспечивалась залогом приобретаемого орудия, а другая половина - залогом ликвидного имущества заемщика или поручительством, или круговой поручкой. Заемщиками были крестьяне, казаки, немецкие колонисты. Эти ссуды способствовали содействию замены ручного труда машинным производством. С 1896 года были введены новые правила кредитования сельскохозяйственных машин и оборудования, согласно которых:

- 1) размер ссуды не должен был превышать 75% от стоимости приобретаемых машин;
- 2) ссуда предоставлялась не заемщику, а продавцу сельскохозяйственного орудия;
- 3) поставщик должен был пользоваться доверием банка в отношении доброкачественности и дешевизны оборудования;
- 4) для получения ссуды заемщик предоставлял сведения кредитору о приобретаемом инвентаре и о самом имении. При этом приобретаемые машины подлежали осмотру чиновником Банка или другим лицом по его

¹ согласно которым размер ипотечного кредита не мог превышать 60% от суммы обеспечения, а размер вновь назначенной ссуды граничился пределом 7 рублей на десятину пахотной земли и 5% стоимости имения.

просьбе. Если заемщиком выступал крестьянин или товарищество крестьян, то предоставлялись данные о хозяйстве; об обеспечении; о кредитоспособности заемщика (состав семьи и исправность в платежах повинностей);

5) до момента погашения ссуды сохранность прокредитованного оборудования контролировалась чиновником Банка;

б) особые кредиты предоставлялись по льготной схеме, без залога машин, под поручительство поставщиков.

□ Подтоварные ссуды. В основном предоставлялись по правилам 1894 года. В последующем были внесены поправки, облегчающие доступ к этим кредитам. Если клиент пользовался доверием банка и имел достаточное обеспечение, то допускалась переработка заложенных товаров, т.е. твердый залог товаров трансформировался в обеспечение. Был расширен круг товаров, принимаемых в залог: хлеб, табак, вино, сало, выделанные кожи.

При кредитовании хлеба использовались особые правила. Хлебные ссуды ограничивались одной хлебной компанией. Срок кредита – 6 месяцев с возможными отсрочками, при условии что до начала следующего урожая ссуда будет погашена. Приемка хлеба на хранение кредитором должна была происходить с осторожностью и осмотрительностью.

□ Промышленные ссуды. Преследовалась цель создания новых ценностей с помощью кредита. Согласно правилам 1894 года они относились к категории среднесрочных и долгосрочных ссуд. Предоставлялись не всем фабрично-заводским предприятиям, а тем, которые пользовались государственной поддержкой. Ограниченность выдачи промышленных ссуд Банком России была обусловлена его эмиссионной функцией, требующей краткосрочности и ликвидности вексельного портфеля. С 1899 года был введен новый вид промышленного кредита выдаваемого Банком России - учет промышленным предприятиям платежей, причитающимся к выдаче по контрактам с казенными учреждениями. Обеспечением этого кредита являлись соло-векселя и акты, подтверждающие изготовление и прием изделий. Позднее эта операция была распространена также на платежи, причитающиеся промышленным предприятиям от частных железных дорог.

□ Содействие мелкому кредиту. Выразилось не в прямом кредитовании ремесленников и кустарей, как это предусматривалось уставом 1894 года, а в кредитовании Банком России ссудосберегательных товариществ и кредитных товариществ.

2. Изменения в области расчетов характеризуются внедрением условных текущих счетов и учреждением расчетных отделов.

Условные текущие счета. В данном случае Банк является кассиром вкладчика. Он принимает все причитающиеся в его пользу поступления и производит оплату их обязательств с текущего счета. Условные текущие счета получили особое развитие с 1900 года.

Расчетные отделы были открыты с 1903 года при конторах в Санкт - Петербурге, Москве и Варшаве и других крупных городах. Сущность их деятельности заключалась в операциях по взаимному погашению претензий кредитных учреждений и торгово-промышленных фирм. Оборот расчетных

отделов за 1913 год составил 21.4 млн. руб.

3. *В области вкладных операций. Прием вкладов на управление - новый вид банковского продукта.* Был введен 1895 году. В данном случае Банк принимает на себя обязанность следить за тиражами отдаваемых на хранение ценных бумаг. Он мог заменять тиражные бумаги, доходы по ним обращать по назначению указанному клиентом и исполнять другие его поручения. Банк России продолжал производить операции от имени и за счет казны и разных казенных учреждений. К числу этих операций относились: эмиссия кредитных билетов; реализация новых государственных займов; конверсия государственных и частных процентных бумаг; ведение текущего счета казначейства. Эти операции явились прообразом будущих трастовых услуг.

Как отмечалось ранее, вплоть до денежной реформы графа Витте Государственный банк России по существу не играл роли центрального банка страны. Это проявлялось в кредитовании казначейства, эмиссии кредитных билетов по его поручению; погашении долгов бывших государственных кредитных учреждений¹.

После 1895 года государственный банк становится эмиссионным банком российской империи. Однако его деятельность в качестве главного банка страны отличалась от деятельности центральных банков европейских государств. Это проявлялось в следующем:

- зависимости от правительства, подчиненности Министерству финансов²;
- монопольной эмиссии кредитных билетов;
- выполнение роли кредитора последней инстанции, постепенно трансформирующийся в «банк банков», хотя в полном смысле таковым не был;
- не исполнение контрольной функции в отношении коммерческих банков и других кредитных учреждений России;
- выполнение функций, не свойственных Центральному банку¹;

Выполняя коммерческую функцию, он продолжал кредитовать промышленность России не только через коммерческие банки, но и напрямую. Кредитуя экспорт зерна, с одной стороны, он содействовал накоплению золотого запаса, и с другой, - оказывал помощь помещикам и хлеботорговцам. Чтобы осуществлять непосредственное кредитование промышленности, Государственный банк открыл 10 контор, 127 отделений в провинции, а также использовал уездные кассы казначейства для осуществления своих операций (791 касс).

Сложившаяся ситуация была обусловлена рядом причин: во-первых, в российском обществе еще сохранились пережитки феодальных отношений;

¹ Активы, которые перешли к государственному банку от этих кредитных учреждений, наполовину числились за помещиками, а остальная сумма - за правительством.

² Классический ЦБ не должен зависеть от правительства и должен подчиняться только законодательству. Контроль деятельности кредитных организаций осуществляло правительство.

¹ осуществлял прямое кредитование хозяйства; с 1911 г. он осуществлял кредитование строительства и эксплуатации элеваторов, что положительно повлияло на развитие хлебного экспорта.

² Они занимали 75% всех его ресурсов

во-вторых, наблюдалось вмешательство монархии в экономику, в т.ч. финансовую сферу России; в третьих, в составе ресурсной базы государственного банка наряду с эмиссией денег преобладали вклады казначейства и государственных сберегательных касс.

Сберегательные учреждения России начали бурно развиваться с 90-х годов девятнадцатого столетия. Новые облегченные условия сберегательных операций и порядок учреждения сберегательных касс, введенные уставом 1895 года, создали благоприятную среду для развития сберегательного дела. Это выразилось как в росте сберегательных операций, так и числа сберегательных касс. Согласно новому уставу сберегательные кассы были открыты: при железнодорожных станциях; при некоторых волостных правлениях в Сибири, производящих почтовые операции; на фабриках и заводах, на морских судах заграничного плавания. В 1899 году с целью мобилизации мелких сбережений были введены сберегательные марки номиналом 1,5,10 коп. Введение марочной системы мелких сбережений облегчило учреждение школьных сберегательных касс для привития привычек к сбережениям и для ознакомления школьников со значением сберегательного дела. Школьные сберегательные кассы стали создаваться в России с 1902 года. Наибольшее распространение получили почтово-телеграфные сберкассы. С 1898 года им было предоставлено право приема вкладов от обществ и учреждений, а с 1899 года введена выдача вкладов по востребованию до 25 руб., а некоторым кассам и до 100 рублей. В связи с успешным развитием сберегательного дела заведение сберегательными кассами законом 1901 года передается управляющему сберегательными кассами, который находился в подчинении управляющего Государственным Банком. Управляющий сберегательными кассами России являлся членом Совета Государственного Банка. Для объединения и единообразного руководства сберегательным делом был образован особый комитет, возглавляемый управляющим сберкасс и состоящим из членов государственного казначейства, департамента таможенных сборов, отдела промышленности, особенной канцелярии по кредитной части, главного управления почт и телеграфов, управления железных дорог и государственного контроля.

Общее состояние сберегательного дела в России к началу 1902 года характеризовалось следующими данными¹:

Таблица 20 - Число открытых сберегательных касс в 1902 году

всего	5629
В том числе:	
1. В Петербурге	24
2. В Москве	24
3. При провинциальных отделениях Банка	214
4. При казначействах	726
5. При таможенных	32
6. При железнодорожных станциях	569

¹ История России: кредитная система СПб., 1904, с.205

7. При частных банках	3
8. При фабриках и заводах	101
9. При почтово-телеграфных учреждениях	3938

Наибольшее развитие сберегательное дело получило с 1892 по 1902 годы. К 1 октября 1902 года число действующих кредитных товариществ составило 157. Государственный банк содействовал их учреждению ссужением капитала. Он открывал кредитным товариществам краткосрочный кредит для учета векселей на общих с ссудосберегательными товариществами условиях.

В данный период деятельность дворянского и крестьянского земельных банков принципиально не изменилась. Они выдавали кредиты под залог недвижимости. Кроме того, они выпускали закладные листы и выдавали ссуды на срок более 10 лет не деньгами, а закладными листами. Закладной лист приносил 5 % дохода. Владелец закладного листа (заемщик) мог продать его на фондовой бирже, как правило, через свой банк, обычно ниже номинала.

Крестьянский поземельный банк расширил свой рынок, как за счет предоставления новых продуктов, так и благодаря усилившемуся спросу на землю со стороны крестьян. Задача крестьянского поземельного банка заключалась в сужении крестьянам денег на покупку земли у помещиков. Банк выдавал ссуды сроком на 34,5 года из расчета 7,5-8,5 % в год. Банк помогал помещикам продавать земли по высоким ценам, а кулацкой верхушке увеличивать свою земельную собственность. В 1895 г. был утвержден новый его устав, разрешивший этому банку не только выдавать ссуды для покупки земли, но и покупать землю за свой счет в пределах суммы, равной его собственному капиталу. Это имело целью облегчить помещикам продажу их земель по высоким ценам. За период 1896-1905 гг. Крестьянский банк купил за свой счет около миллиона десятин земли на сумму в 67 млн. руб. и выдал на 405 млн. руб. ссуд, за счет которых крестьянами было куплено 5,3 млн. десятин.

Дворянский банк выдавал ссуды на 66 лет под 60 % стоимости дворянских имений. В 1887 году он выдал 69 млн. руб., а 1900 – 600 млн. рублей

В деятельности акционерных коммерческих банков и обществ взаимного кредита расширились операции по выдаче соло вексельных ссуд, обеспеченных сельскохозяйственными имениями. Размер кредита не превышал 75 % рыночной стоимости залога и 75 % оборотных средств, необходимых для ведения хозяйства. Кредит открывался со специального текущего счета сроком на 12 месяцев. Банки могли переучесть в Государственном банке векселя заемщиков, при условии, что до их погашения остается не более шести месяцев.

В конце 19 в. начинается новый подъем акционерного учредительства. С 80-х годов развитие акционерных коммерческих банков возобновилось, но до 90-х годов оно происходило медленными темпами. 90-е годы характеризовались интенсивным ростом, как сети, так и операций акционерных коммерческих банков, что было результатом промышленного подъема этого периода и в свою очередь способствовало последнему. О масштабах этого подъема, тесно связанного с большим железнодорожным строительством,

свидетельствует тот факт, что с 1890 по 1900 г. стоимость продукции фабрично-заводской промышленности увеличилась вдвое, а выплавка чугуна – более чем в три раза. Вместе с тем быстро увеличивались ресурсы банков и их активные операции. В 1899 году насчитывалось 38 акционерных коммерческих банков с 232 отделениями, их ресурсы составляли 816 млн. рублей, а учетно-ссудные операции – 760 млн. рублей. Именно в этот период акционерные коммерческие банки завоевали преобладающее положение на денежном рынке России. Всего за 1887 -1901 гг. было вновь учреждено 11 банков с капиталом 29 млн.руб.

В данный период России переживала стадию экономического подъема, росла доходность акционерных компаний, на рынке имелись в наличии свободные капиталы, банковский кредит под частные ценные бумаги расширялся - все это имело следствием возникновение биржевого ажиотажа. Начало его относится к осени 1893 г. К концу лета 1895 г. он достиг апогея, а в августе разразился биржевой кризис. Биржевой кризис поставил многие акционерные коммерческие банки в очень трудное положение. Находящиеся у них в залоге акции упали в цене и далеко не обеспечивали задолженности своих владельцев. В 1901 г. реализация залогов сделалась практически невозможной: покупателей на них не находилось. В результате банки оказались надолго связанными с компаниями, чьи акции находились у них в портфелях. Этим был сильно ускорен процесс сращивания банковского и промышленного капитала и образование финансового капитала. Акционерные компании, имевшие задолженности по облигационным займам, пострадали особенно сильно, так как банки стали сокращать кредиты, прежде всего, тем предприятиям, чья ответственность по облигациям делала менее надежным обеспечение по другим кредитам.

Таким образом, к концу 19 века в России формируется банковская система, состоящая из трех типов банковских учреждений:

Первый тип- это государственные кредитные учреждения во главе с Государственным Банком империи. Этот тип включал:

- Госбанк, который занимался эмиссией кредитных билетов и выполнял ряд коммерческих операций;

- Комиссия погашения государственных долгов. Она занималась учетом государственного долга, выплатой процентов и погашением ценных государственных бумаг.

- Государственные сберкассы. Они аккумулировали временно свободные средства населения.

- Дворянский земельный банк и крестьянский поземельный банк - занимались долгосрочным ипотечным кредитованием.

Второй тип. Общественные кредитные учреждения, создаваемые городами, земствами и сословными общинами.

Третий тип. Частные кредитные учреждения - акционерные общества, общества на взаимности и банкирские дома Рябушинских, «Юнкер» и др. Западная Европа начала переход от меняльных контор к банкирским домам и акционерным банкам на рубеже 17 и 18 вв. Россия вступила на этот путь

лишь спустя столетие.

7.5 Банковская система России начала 20 века

С начала 20 века в России возникают крупные акционерные коммерческие банки, развивается капиталистическая система хозяйствования, и создаются предпосылки для образования капиталистической банковской системы. Но начавшаяся первая мировая война помешала развитию этих предпосылок и еще больше усилила государственное вмешательство в развитие банковской сферы.

Банковская система российской империи начала двадцатого столетия объединила: 1) Государственный Банк России; 2) акционерные коммерческие банки; 3) общества взаимного кредита; 4) городские банки; 5) ипотечные банки; 6) кредитную кооперацию.

Государственный банк России стал эмиссионным банком империи, производя эмиссию банкнот и поддерживая золотомонетный стандарт. На 1 августа 1914 года золотой запас составил 1,6 млрд. руб., а сумма банкнот в обращении – 1634 млн. руб. Банкноты Банка России на 98% обеспечивались золотом, т.е. это были золотые сертификаты, а не банкноты в смысле кредитных денег.

Выполняя функцию банка правительства, осуществлял размещение государственных займов, он проводил операции по поддержке курса облигаций правительства, выдавал ссуды под залог ценных правительственных бумаг.

Развивая свои учетно-ссудные операции, Государственный банк продолжал вместе с тем обслуживать и государственный кредит. Если в 19 в. он прямо предоставлял беспроцентные ссуды казначейству в форме кредитных билетов, то в 20 в. он занимается размещением выпускавшихся казначейских займов. Он финансировал государство путем предоставления ссуд под ценные государственные бумаги. В 1905 г. Государственный банк в целях оказания финансовой помощи правительству значительно расширил свои ссуды под ценные бумаги (со 110 млн. руб. в начале 1905 г. до 281 млн. руб. в начале 1906 г.).

Формировал свои вклады Банк преимущественно из средств казначейства. За период 1900-1914 гг. средства казны в Государственном банке увеличились с 594 до 951 млн. руб., а вклады разных лиц и учреждений - со 196 до 263 млн. руб. Свыше 3/4 общей суммы вкладов Государственного банка в 1914г. приходилось на вклады казначейства. Для центральных эмиссионных банков западных стран было характерно преобладание в портфеле депозитов не казначейских средств, а банковских вкладов. Особенностью русского Государственного банка - высокий удельный вес казначейских вкладов¹. Получая огромные средства в виде «свободной наличности» казначейства Госу-

¹ у Английского банка в 1913 г. только 1/7 всех депозитов приходилась на вклады государства и публично-правовых учреждений

дарственный банк мог не конкурировать с коммерческими банками в привлечении вкладов. Поэтому с 1899 г. он перестал платить проценты по текущим счетам.

Выполняя коммерческую функцию, Государственный банк все более переходил от непосредственного кредитования торговли и промышленности к их косвенному кредитованию через коммерческие банки. За период 1900-1914 гг. общая сумма учетно-ссудных операций Государственного банка увеличилась с 406 до 1 072 млн. руб., а удельный вес кредитов банкам в общей сумме учетно-ссудных операций поднялся с 10 до 43 %. Это подтверждает тенденцию трансформации коммерческой функции Банка России в функцию «банка банков». Функция банка банков реализовывалась также через развитие корреспондентских операций Государственного банка. Перед первой мировой войной при 30 конторах и отделениях Государственного банка имелись расчетные отделы, которые осуществляли безналичные расчеты, главным образом между банками, а также между крупными торговыми промышленными фирмами. Филиальная сеть Государственного банка за период 1900-1914 гг. увеличилась со 113 до 136 филиалов. Используя Государственный банк в качестве своего расчетного центра, коммерческие банки держали в нем часть своих денежных резервов.

Однако, тенденция к превращению Государственного банка в «банк банков» не получила полного завершения. В отличие от других стран, русский Государственный банк продолжал в широких масштабах непосредственно кредитовать торговлю и промышленность. Сам предоставлял ссуды крупным промышленным предприятиям, в особенности во время кризиса 1900-1903 гг. и последовавшей за ним депрессии, осуществлял непосредственное кредитование хлебной торговли, строительства элеваторов и т.п.

Центральные эмиссионные банки в эпоху монополистического капитализма не прямо финансировали капиталистические предприятия, а путем рефинансирования коммерческих банков. В России же Государственный банк осуществлял финансирование крупной промышленности не только через посредство коммерческих банков, но и непосредственно. В связи с этим, его удельный вес на денежном рынке страны был более высоким, чем удельный вес эмиссионных банков других стран. В 1914 г. учетно-ссудные операции Государственного банка составляли 26 % по отношению к таким же операциям акционерных банков, тогда как для германского Рейхсбанка соответствующий процент составлял 15, а для Английского банка-всего лишь 4.

Коммерческие банки. Динамика количества коммерческих банков на российском рынке с 1910 по 1913 годы представлена в таблице 21.

Таблица 21-Коммерческие банки

Наименование банка	1910г.	1913г.	Отк.	
			Абс.	%
1. Акционерные коммерческие банки	38	48	+10	+26
2. Отделения коммерческих банков	547	603	+56	+10
3. Общества взаимного кредита	576	994	+418	+72,5

4.	Акционерные земельные банки	10	10	0	0
5.	Городские кредитные общества	34	36	+2	+5
6.	Акционерные ломбарды	14	14	0	0
7.	Городские общественные банки	284	312	+28	+3
8.	Городские ломбарды	91	99	+7	+7,6
9.	Сельские банки	7	7	0	0
10.	Городские и промышленные банки	10	10	0	0
Итого		1611	2133	+522	+32

Источник: Бортник М.Ю. Денежное обращение и кредит капиталистических стран.- М., Финансы, 1967, с.201

Из таблицы видно, что главную роль среди коммерческих банков выполняли акционерные банки. Менее значительной была деятельность обществ взаимного кредита и особенно не получили развития городские банки и банкирские дома.

Акционерные коммерческие банки. В России с момента основания акционерных коммерческих банков происходило наращивание их количества и числа филиалов. Если в 1875 году насчитывалось 39 банков с 49 отделениями, то в 1900 г – уже 43 с 274 отделениями, а в 1914 г – 50 с 778 отделениями. Основная их масса была сосредоточена в Москве (8 банков) и Петербурге (13 банков), а остальные 29 банков открывались в провинции.

Главной функцией коммерческих банков стало привлечение и размещение вкладов. Данные о размещении вкладов в кредитной системе России на 1 января 1914 года представлены в таблице 21.

Таблица 21- Привлечение вкладов в коммерческие банки России

Виды банков	Вклады на 1.01.1914г.	
	Млн. руб.	В % к итогу
Акционерные банки	2539	74,7
Общества взаимного кредита	595	17,6
Городские банки	186	5,6
Банкирские дома	70	2,1
всего	3390	100

Источник: Бортник М.Ю. Денежное обращение и кредит капиталистических стран.- М., Финансы, 1967, с.201-202

Если сравнивать прирост вкладов в коммерческих банках с предыдущим периодом, то за период с 1875 -1900 гг. рост составлял два раза, а за 1900-1914гг. – более чем в четыре раза.

В данный период концентрация банковского капитала в России осуществлялась быстрее, чем в других европейских странах. В число крупнейших акционерных банков России входили: Русско-Азиатский банк; Петербургский международный коммерческий банк; Азовско-Донской банк; Русский банк для внешней торговли; Русский торгово-промышленный банк. В совокупности они занимали 41 % всех активов в 1900г. и 49 % - в 1914г. В это же время в Англии на долю 5 банков-гигантов приходилось лишь 40 % активов, т.е. концентрация банковского капитала в России в этот момент

протекала быстрее, чем в западных странах.

Русско-Азиатский банк был учрежден в 1910 году, а к 1914 г. имел 102 филиала, в том числе 17 заграничных, и обладал капиталом и вкладами в 629 млн. руб. Под его контролем находились Путиловский завод, Петербургский и Русско-Балтийский вагоностроительные заводы и еще ряд предприятий машиностроительной, золотодобывающей, цементной и других отраслей промышленности. Совместно с Петербургским международным коммерческим банком он организовал табачный трест, в который вошло 11 крупнейших табачных фабрик. Совместно с 6 другими банками и нефтепромышленной компанией Лианозова Русско-Азиатский банк участвовал в организации нефтяного концерна «Российская всеобщая нефтяная компания», объединившего 22 % всей нефтедобычи России. Таким образом, он контролировал ряд железных дорог России, машиностроительные заводы, золотопромышленные, нефтяные и табачные предприятия.

Второе место по своей значимости занимал Петербургский международный коммерческий банк, располагавший к 1914 г. 56 филиалами. Он имел «участия» в 50 акционерных обществах, в том числе в 34 промышленных. К их числу относились нефтяной концерн и табачный трест, ряд крупных компаний машиностроения (Сормовский и Коломенский заводы, Русское судостроительное общество, Николаевские верфи и др.), угольной, медной, золотой, цементной, стекольной, сахарной, текстильной и других отраслей промышленности.

Азовско-Донской банк осуществлял свою деятельность с 1871 года, а к 1914 году обладал основными ресурсами - 388 млн. руб. Его филиальная сеть насчитывала 73 отделения, а активы составляли около 400 млн. руб. Банк был связан с синдикатами «Продамет» и «Продауголь». Он обслуживал южные и уральские металлургические заводы, предприятия угольной, цементной, стекольной текстильной и сахарной промышленности. Кроме того, этот банк сотрудничал с пятью железными дорогами, пятью пароходствами и двумя частными ипотечными банками. Инвестирование промышленности осуществлялось в форме: прямого финансирования, приобретения в собственность банка ценных бумаг предприятий этих отраслей, кредитования под залог ценных бумаг.

Русский для внешней торговли банк обладал к 1914 г. основными ресурсами в сумме 401 млн. руб., открыл - 76 филиалов и имел под своим контролем сахарные крупнейшие заводы с 30% всего производства сахара в России.

Русский торгово-промышленный банк к 1914 году обладал ресурсами - 364 млн. руб. На территории империи он открыл 111 филиалов и с их помощью имел участия в металлургической, машиностроительной, горнодобывающей и цементной промышленности.

В развитии акционерных коммерческих банков эпоха начала 20 века ознаменовалась усиленной концентрацией банков, одним из проявлений которой было поглощение мелких банков крупными и слияние крупных в крупнейшие. Например, в 1909 г. три банка - Московский международный

торговый, Южно-Русский промышленный и Орловский коммерческий - слились в один банк под названием «Соединенный банк»; в 1910 г. Северный банк слился с Русско - Китайским банком в Русско-Азиатский банк; Азовско-Донской банк поглотил в 1909 г. Минский коммерческий банк, а позднее - Киевский частный коммерческий банк.

Несмотря на эти поглощения и слияния, общее число акционерных коммерческих банков в России в начале 20 века увеличилось, так как имело место учреждение новых банков. Но банковские ресурсы, росли значительно быстрее, чем число банков. За период 1900-1914 гг. число акционерных коммерческих банков увеличилось с 43 до 50, а их капиталы и вклады - с 1 157 до 4 632 млн. руб. Таким образом, ресурсы, приходившиеся в среднем на один банк, увеличились за это время с 27 до 93 млн. руб.

Накануне первой мировой войны степень концентрации банков, как и промышленности, в России была большей, чем в других странах. Об этом свидетельствует следующее сопоставление. В 1914 г. на долю 5 крупнейших банков приходилось в Англии 40 %, а в России - около 49 % ресурсов всех банков; на долю 8 крупнейших берлинских банков приходилось менее 50 % ресурсов всех германских банков, на долю же 8 крупнейших петербургских банков - 61 % ресурсов всех русских акционерных коммерческих банков.

В результате концентрации банковского капитала в России возникли банковые монополии, тесно связанные с крупной промышленностью. Сращивание монополистического банковского капитала с монополистическим промышленным капиталом получило в России большое развитие. Об этом свидетельствует тот факт, что члены правлений и директора 5 банков занимали руководящие посты в 220 акционерных обществах, в том числе в 155 промышленных и 46 транспортных. Всего с начала войны до конца 1916 г. открылись 14 акционерных коммерческих банков с капиталом 48,8 млн. руб. За это время действующие банки увеличили акционерный капитал на 98,4 млн. руб., но ни темпы акционерного учредительства, ни относительно высокие курсы акций в течение всего 1917 г. нельзя расценивать как показатель благополучного состояния фондового рынка и экономики в целом. Наоборот, они свидетельствовали о его полной дезорганизации, порожденной войной, инфляцией, развалом народного хозяйства. Все это учитывали банки, когда с августа они приступили к сокращению своих активных операций, и в первую очередь операций с дивидендными ценностями.

К коммерческим банкам России, кроме акционерных банков, относились общества взаимного кредита и городские банки; но их удельный вес на денежном рынке страны был невелик.

Общества взаимного кредита в 20 в. продолжали расти по своей численности и ресурсам: с 1900 по 1914 г. их число увеличилось со 117 до 1 108, а их ресурсы - с 206 до 746 млн. руб. Однако на их долю в 1914 г. приходилось менее 11% основных пассивов всей русской банковской системы. Клиентура их состояла преимущественно из средней и мелкой торгово-промышленной буржуазии.

Городские банки выдавали ссуды местным торговцам, промышленни-

кам и домовладельцам. За период 1900-1914 гг. сеть их увеличилась с 241 до 317, ресурсы - от 136 до 258 млн. руб. Удельный вес городских банков на денежном рынке был еще меньше, чем обществ взаимного кредита (по ресурсам он составлял в 1914 г. менее 4 %). В операциях этих банков большое место занимали ссуды под городскую недвижимость, причем городские банки нередко пускались на рискованные спекулятивные операции, предоставляя местным предпринимателям и домовладельцам крупные ссуды под ненадежное обеспечение. Городских общественных банков насчитывалось 317. Они специализировались преимущественно на выдаче ссуд под городскую недвижимость.

При господстве монополий и финансового капитала в экономике России большую роль в кредитной системе продолжали играть ипотечные банки, финансирующие землевладение. Система ипотечных банков включала: 10 акционерных земельных банков; 36 городских и губернских кредитных обществ; крестьянский поземельный и дворянский земельный.

Удельный вес различных кредитных учреждений в ипотечном кредите представлен в таблице 22

Таблица 22- остаток ипотечных ссуд на 1.01.1914 г., млрд. руб.

Виды кредитных учреждений	всего	Под залог земли	Под залог городской недвижимости
Акционерные земельные банки	1,7	1,4	0,3
Крестьянский поземельный банк	1,3	1,3	-
Дворянский земельный банк	1,0	1,0	-
Городские и губернские кредитные общества	1,3	-	-
Городские банки	0,1	-	-
Итого	5,4	3,7	1,7

Источник: Бортник М.Ю. Денежное обращение и кредит капиталистических стран.- М., Финансы, 1967, с.204

Из таблицы следует, что свыше 60 % общей суммы ипотечной задолженности в 1914 году приходилось на долю государственных ипотечных банков. Ипотечные кредиты выдавались под сравнительно низкий процент - 6-8 % годовых.²

Акционерные земельные банки выпускали закладные листы или облигации для привлечения ссудного капитала. Владельцы титулов ипотечного кредита получали доход в размере 5 % в год. За счет привлеченного капитала выдавались ипотечные кредиты сроком свыше 10 лет. Основными заемщиками акционерных ипотечных банков были землевладельцы и домовладельцы. Ипотечные ссуды предоставлялись не деньгами, а закладными листами. Цена ипотечной ссуды вначале была установлена в 5 $\frac{3}{4}$, а затем постепенно снизилась до уровня 3,5 % в год.

Государственный дворянский земельный банк за период 1900- 1914 гг.

² Ставка по частным кредитам около 20%.

увеличил ссуды помещикам под залог их земель почти в 11/2 раза - с 600 до 894 млн. руб. В отличие от акционерных земельных банков этот банк выдавал ипотечные ссуды не своими закладными листами, а наличными деньгами. Реализацию закладных листов производил сам Дворянский банк с помощью Государственного банка. Последний выдавал кредиты Дворянскому банку на крупные суммы. Дворянские банки быстро раздавали все средства, которые замораживались у землевладельцев на длительные сроки. Они, как правило, были не в состоянии не только вернуть кредит, но и выплатить по нему проценты. К конфискации имений за долги государство прибегало довольно редко. Таким образом, банкам периодически приходилось обращаться к казне за предоставлением новых средств.

Крестьянский поземельный банк. По указу 1905г. банк мог покупать землю в размерах, не ограниченных собственным капиталом. Это право банк широко использовал, купив у помещиков только за 4 года (1906-1909) 5,3 млн. десятин на сумму в 472 млн. руб. Ссуд для покупки земли банк выдал за период 1906-1917 гг. на 1 042 млн. руб., за счет чего было куплено 9,6 млн. десятин. Средняя покупная цена земли, приобретенной крестьянами через банк, поднялась за период 1896-1909 гг. с 49 до 144 руб. за десятину. Средняя же цена, по которой сам банк покупал землю за 5 лет после революции 1905 г., повысилась более чем на 50% по сравнению со средней ценой в течение последнего десятилетия перед революцией.

После 1905 г. Крестьянский банк активно способствовал проведению столыпинской аграрной реформы, предусматривавшей выделение крестьян из общины на хутора. Через этот банк царское правительство выдавало значительные ссуды кулакам для покупки земли и устройства хуторов. Кулацким хуторским хозяйствам банк выдавал ссуды на льготных условиях - до 100% оценочной стоимости земли, тогда как при покупке земли сельскими общинами и товариществами ссуды выдавались в размере не свыше 80-85 % этой стоимости. За короткий срок, с 1906 по 1909 г., ссуды Крестьянского банка хуторским хозяйствам увеличились с 0,5 до 71 млн. руб., или с 1 % до 50 % всех его ссуд.

Городские банки кредитовали городские управы, местных капиталистов, занимались учетом векселей и выдавали кредиты под залог городской недвижимости.

Помимо вышеназванных кредитных учреждений в России имели место прочие кредитные учреждения, которые включали кредитную кооперацию. Кредитные кооперативы впервые стали возникать вскоре после реформы 1861 г., а в 1905 г. их насчитывалось уже 1629. После издания столыпинских законов, способствовавших ускоренному развитию кулацких хозяйств, число кредитных кооперативов стало расти, и в 1917 г. достигло 16477. В 1912г. был организован Московский народный банк. Учредителями этого банка были кооперативные организации, поэтому по статусу он был кооперативным.

Кредитная кооперация состояла из ссудосберегательных касс и кредитных товариществ.

□ ссудосберегательные товарищества, средства формировались за счет

паевых взносов их членов и за счет вкладов;

□ кредитные товарищества, не имевшие паевого капитала и получавшие ресурсы за счет вкладов.

К началу 1913 г. общая сумма ссуд, выданных ссудосберегательными и кредитными товариществами, составила 397 млн. руб. Руководство кредитной кооперацией было сосредоточено в руках кулацких элементов деревни, которые главным образом и пользовались ее кредитами, выдававшимися на срок от 1 до 5 лет, для приобретения инвентаря и улучшения своего хозяйства. Кредитная кооперация способствовала отнюдь не укреплению мелких крестьянских хозяйств, а росту кулацких хозяйств в деревне.

Коммерческие банки оказывали услуги казне путем посредничества в размещении государственных займов, так и путем выдачи ссуд под ценные государственные бумаги и покупки их за свой счет. Размещая облигации государственных займов среди своей клиентуры, банки получали за это от казны комиссионное вознаграждение в размере 2 %.

Банковские вложения в государственные ценные бумаги (не считая краткосрочных казначейских обязательств) в форме ссуд и собственного портфеля этих бумаг увеличились за период 1914-1917 гг. с 343 до 2 321 млн. руб., т.е. почти в 7 раз. Банки получали максимальную прибыль, будучи не только кредиторами государства, но и участниками капиталистических промышленных предприятий. Уже в 1916 г. прибыли ряда крупных банков (Азовско-Донского, Петербургского международного коммерческого, Русского для внешней торговли) увеличились, по сравнению с 1915 г., более чем в 11/2 раза.

Российские биржи имели одну особенность: они не принимали непосредственного участия в размещении частных ценных бумаг. Поэтому акции размещались либо частным образом, либо при посредстве банков. Общая сумма затрат акционерных банков по операциям с негарантированными частными ценными бумагами составила: на 1 января 1902 г. - 239 млн. руб., 1910 г. - 304 и 1914 г. - 1619 млн. руб. 1912 г. был назван экономическими обозревателями «биржевым годом» деятельности банков.

Особенностью банковской политики России являлось активное привлечение иностранного капитала, в основном французского. В 1914 году примерно половина акционерного капитала 18 коммерческих банков принадлежала иностранным партнерам. Иностранный капитал поступал в страну путем непосредственных капиталовложений в виде государственных займов, продажи ценных бумаг на финансовых рынках. Французские капиталы направлялись в Россию главным образом через банки. Они действовали преимущественно в угольной и металлургической промышленности Донбасса, металлообработке и машиностроении, добыче и переработке нефти.

К числу особенностей русского империализма относилось то, что важнейшие отрасли промышленности находились в руках иностранного капитала. Вместе с тем одной из важнейших особенностей кредитной системы России являлось то, что многие русские банки находились в полной зависимости от иностранных банков. В 1914 г. свыше 40 % всего акционерного капитала

18 русских коммерческих банков принадлежало иностранным капиталистам, причем более 1/2 всего иностранного капитала, вложенного в русские банки, приходилось на французский капитал.

Иностранные банки использовали свой контроль над рядом русских банков в целях внедрения иностранного капитала в промышленность России и получения им высоких прибылей. Под контролем французских банков находились: Русско-Азиатский банк, 60 % акций которого принадлежало французскому капиталу, Московский частный коммерческий банк (56 %), Ростовский –на - Дону купеческий банк (45 %), Соединенный банк (40 %), Сибирский торговый банк (40 %), Русско -Французский банк (35 %), Петербургский частный коммерческий банк (35 %) и др. Под контролем немецких банков находились: Русский для внешней торговли банк, 40 % акций которого принадлежало германскому капиталу, Петербургский международный коммерческий банк (42 %). Несколько банков, в том числе Русско - Английский банк и Рижский коммерческий банк, находилось под контролем английского капитала.

За счет огромных прибылей, получаемых в России, иностранные капиталисты предоставляли царскому правительству займы под высокие проценты для ведения войн. Уже к 1900 году внешний долг России достиг огромной цифры - 4 миллиарда рублей. К 1914 году государственный долг увеличился до 7.5 миллиардов рублей.

Таким образом, банковская система России в преддверии первой мировой войны включала центральный эмиссионный банк, акционерные коммерческие банки, ипотечные банки, городские банки. Продолжался процесс концентрации слияния банковских ресурсов. До 80 % капитала акционерных коммерческих банков, которых насчитывалось 50, было сосредоточено в 18 банках. Из них выделились 5 крупнейших банков русско-азиатский, петербургский международный коммерческий, Азово-Донской, русский (для внешней торговли) и русский торгово-промышленный. Собственные капиталы и вклады этих банков превысили 2 млрд. Рублей, или 48 % указанных средств всех акционерных коммерческих банков. Ведущая пятерка банков имела 418 филиалов по всей стране. Под контролем акционерных коммерческих банков находилось множество крупнейших промышленных и торговых фирм.

Самым важным и наиболее развитым был ипотечный кредит. Во-первых, это объяснялось тем, что недвижимость рассматривалась как самое надежное обеспечение. Такая практика существовала во многих европейских странах. Во вторых, (и это чисто российская черта) кредитные учреждения того времени были призваны обслуживать класс российских помещиков.

Контрольные вопросы

- 1 Состояние товарно-денежных отношений после отмены крепостного права. (2.2)
- 2 Основные вопросы развития банковской системы России в 1859

г. (2.2)

3 Назовите операции Государственного Банка России. (2.2)

4 Проанализируйте деятельность следующих кредитных учреждений: (2.2)

1) Санкт-Петербургское городское кредитное общество; (2.2)

2) Санкт-Петербургское общество взаимного краткосрочного кредита;

(2.2)

3) Херсонский земский банк; (2.2)

4) Общество взаимного поземельного кредита; (2.2)

5) Харьковский земельный банк; (2.2)

6) Крестьянский поземельный банк; (2.2)

7) Дворянский земельный банк. (2.2)

5 Проследите развитие ипотечного кредитования в России. (2.2)

6 Развитие акционерных банков. (2.2)

7 Назовите основные виды ссудосберегательных учреждений и кредитных товариществ. (2.2)

8 Объясните значение слов: “банковская система”, “банковское дело”, “ростовщичество”, “Государственный заемный банк”, “Сохранная казна”, “Приказы общественного призрения”, “Кредитное общество”, “Общество взаимного кредита”, “Кредитная кооперация”.(2.2)

9 Роль Госбанка до денежной реформы графа Витте. (2.3)

10 Структура банковской системы России конца 19 века. (2.3)

11 Проанализируйте структуру коммерческих банков с точки зрения собственности, срочности, концентрации банковского капитала. (2.3)

12 Основные факторы развития акционерных банков. (2.3)

13 Объясните значение слов: “Ссудосберегательные товарищества”, “Кредитные товарищества”, “Городской банк”, “Акционерный капитал”.(2.3)

14 Какие изменения в области кредитования были при Николае II? (3.3)

15 Основные функции Госбанка в 1895 году? (3.3)

16 Когда стали развиваться сберегательные учреждения? (3.3)

17 Отличие деятельности Госбанка России от деятельности Центральных банков европейских стран после реформы графа Витте. (3.3)

18 Факторы, влиявшие на деятельность Госбанка в начале 20 века.

(3.3)

19 Деятельность Госбанка в начале 20 века. (3.3)

20 Структура коммерческих банков России в начале 20 века. (3.3)

21 Определить удельный вес каждого из направлений деятельности коммерческих банков. (3.3)

22 Опишите состав элементов банковской системы России в начале XX века. (2.4)

23 Как трансформировались функции Государственного банка России в период 1899-1914гг.? (2.4)

24 В чем причины усиленной концентрации банковского капитала в России в начале XX века? (2.4)

25 Назовите отличительные особенности в операциях кредитных кооперативов. (2.4)

26 Почему 1912г. был назван «биржевым годом» в деятельности банков? (2.4)

27 Какие услуги оказывали казне коммерческие банки? (2.4)

28 Можно ли считать положительным фактором развития банковской системы России активное привлечение иностранного капитала? (2.4)

Контрольные задания

1. Сословные банки прекратили свою деятельность, так как:
 - а) выдавали кредиты по высоким процентным ставкам, следовательно были недоступны для многих заемщиков;
 - б) столкнулись с проблемой невозврата кредита;
 - в) правительство не поддерживало их деятельность.
2. Сословные банки предоставляли кредиты:
 - а) долгосрочные;
 - б) среднесрочные;
 - в) краткосрочные.
3. Какое учреждение было создано для обслуживания медного обращения:
 - а) Соляная контора;
 - б) Сохранная казна;
 - в) Вспомогательный банк.
4. Укажите один из недостатков работы медного банка:
 - а) сумма выдаваемого кредита была строго ограничена;
 - б) кредиты предоставлялись по высоким процентным ставкам;
 - в) операция выдачи денег была трудоемкой.
5. Основная функция променных банков:
 - а) эмиссия ассигнаций и обмен на звонкую монету;
 - б) предоставление кредитов дворянам;
 - в) обслуживание внешней торговли.
6. Для предоставления кредитов Ссудная казна использовала:
 - а) свои собственные ресурсы;
 - б) ресурсы Сохранной казны;
 - в) ресурсы Медного банка.
7. Верно ли, что до отмены крепостного права банковская система России в основном состояла из государственных кредитных учреждений:
 - а) да;
 - б) нет.
8. Какое из учреждений, созданных до отмены крепостного права предоставляло долгосрочные кредиты:
 - а) Сохранная казна;
 - б) Государственный коммерческий банк;
 - в) Государственный заемный банк.

9. Банковская система крепостной России была наиболее приспособлена для нужд:

- а) торговых и промышленных объединений;
- б) дворянства и помещиков;
- в) предпринимателей.

10. Банковская система России начала активно развиваться после отмены крепостного права в результате:

- а) увеличения сроков кредитования и уменьшения процентных ставок по предоставляемым ссудам;
- б) увеличения процентных ставок по вкладам;
- в) увеличения количества вкладов в Заемный банк;
- г) ликвидации государственных кредитных учреждений.

11. В июле 1861 года было образовано кредитное учреждение, в основе которого лежало взаимное кредитование:

- а) Санкт-Петербургское общество взаимного краткосрочного кредита;
- б) Санкт-Петербургское городское общество;
- в) Московское кредитное общество.

12. Санкт-Петербургское общество взаимного краткосрочного кредита осуществляло:

- а) кредитование только членов этого общества;
- б) кредитование дворянства;
- в) кредитование крестьян под залог земли;
- г) выдача ссуд на строительство жилья.

13. В каком году был создан Херсонский банк:

- а) 1863;
- б) 1864;
- в) 1865;
- г) 1862.

14. Херсонский земской банк выдавал кредиты под залог:

- а) ценных бумаг и драгоценных металлов;
- б) домов и других сооружений;
- в) земельной собственности.

15. В июле 1864 года был учрежден первый:

- а) земельный банк;
- б) акционерный банк;
- в) эмиссионный банк.

16. Приказы общественного презрения отличались от Сохранных казен тем, что:

- а) выдавали долгосрочные кредиты;
- б) выдавали ссуды не только под залог недвижимости, но и под залог драгоценных металлов;
- в) выдавали ссуды в пределах своей губернии.

17. Кто получает дисконт при учете банком векселя:

- а) банк;
- б) векселедержатель;

в) векселедатель.

18. Верно ли, что эмитируемые Государственным банком России банкноты обеспечивались золотом:

а) да;

б) нет.

19. Какая функция Государственного банка заключалась в учете векселей и ценных бумаг:

а) ломбардная;

б) ссудная;

в) фондовая.

20. Верно ли, что первые ипотечные банки в России были частными:

а) да;

б) нет.

21. Средства кредитных товариществ, как формы кредитной кооперации формировались за счет:

а) паевых взносов;

б) паевых взносов и вкладов;

в) вкладов.

22. Одной из форм кредитной кооперации являются:

а) ссудосберегательные товарищества;

б) потребительские союзы;

в) союзы взаимопомощи;

г) банковские товарищества.

23. В 1890 году Государственный банк выполнял следующие операции:

а) эмиссионные;

б) операции на открытом рынке;

в) кредитование коммерческих банков;

г) инкассо.

24. Ссудная операция заключалась в следующем:

а) выдача ссуд под залог ценных бумаг;

б) учет векселей, ценных бумаг и др.;

в) получение платежей за счет доверителей;

г) покупка и продажа ценных бумаг.

25. Кредитная кооперация была создана для:

а) кредитования крупных промышленников;

б) кредитования мелкого торгового предпринимательства;

в) кредитования дворянства и помещиков.

26. Какие формы имела кредитная кооперация:

а) акционерное общество и ссудосберегательное общество;

б) кредитное товарищество и ссудное товарищество;

в) ссудосберегательное товарищество и кредитное товарищество.

27. До денежной реформы графа Витте Государственный банк не выполнял функцию Центрального Банка России, это проявлялось в следующем:

- а) он кредитовал казначейство и выпускал казначейские билеты;
- б) он осуществлял эмиссию кредитных денег;
- в) он осуществлял кредитование коммерческих банков.

28. Какой из банков впервые начал специализироваться на промышленном кредите:

- а) Заемный банк;
- б) Государственный коммерческий банк;
- в) Польский банк.

29. Городские банки часть своей прибыли отчисляли в пользу:

- а) правительства;
- б) общественно полезных городских заведений;
- в) вкладчиков (в виде высоких процентов по вкладам).

30. Сберегательное дело начинает развиваться при:

- а) Александре I;
- б) Николае I;
- в) Александре II.

31. Первые сберегательные кассы были открыты при:

- а) Сохранных казнах;
- б) Государственном коммерческом банке;
- в) Городских банках.

32. Роль Центрального банка выполнял:

- а) Санкт-Петербургский банк;
- б) Херсонский банк;
- в) Московский банк;
- г) Харьковский банк.

33. Охарактеризуйте деятельность Госбанка России к началу 20 века (10 баллов)

Неэффективность и неэластичность работы Госбанка в 1897 г. объясняется:

- а) условиями военного времени;
- б) условиями эмиссии кредитных билетов Госбанком;
- в) условием накопления большого золотого запаса Госбанком. (5 баллов)

34. Перечислите функции Госбанка России в начале 20 века (5 баллов)
Государственный банк не выполнял функции Центрального Банка по ряду причин:

- а) вмешательство монархии в экономику страны;
- б) отмена крепостного права, появление ряда акционерных и частных банков;
- в) пережитки феодальных отношений;
- г) 1-ая Мировая война мешала развитию банковской системы России. (8 баллов)

35. Охарактеризуйте деятельность Госбанка России до реформы Витте и в 1900-годы (15 баллов)

До денежной реформы графа Витте Государственный банк не выпол-

нял функцию Центрального Банка России, это проявлялось в следующем:

- а) он кредитовал казначейство и выпускал казначейские билеты;
- б) он осуществлял эмиссию кредитных денег;
- в) он осуществлял кредитование коммерческих банков.(5 баллов)

36. Какую роль играла кредитная кооперация в банковской системе начала 20-го века (10 баллов)

Кредитная кооперация была создана для:

- а) кредитования крупных промышленников;
- б) кредитования мелкого торгового предпринимательства;
- в) кредитования дворянства и помещиков.(10 баллов)

37. Сравните деятельность акционерных банков и кредитной кооперации в начале 20 века (12 баллов)

Какие формы имела кредитная кооперация:

- а) акционерное общество и ссудосберегательное общество;
- б) кредитное товарищество и ссудное товарищество;
- в) ссудосберегательное товарищество и кредитное товарищество.(8 баллов)

38.Приведите примеры акционерных банков начала 20 века (6 баллов)

Какие коммерческие банки действительно существовали в эпоху 1-й мировой войны, в специфика их деятельности:

- а) акционерные коммерческие банки;
- б) эмиссионные банки;
- в) дворянские акционерные банки;
- г) акционерные ломбарды;
- д) сельские ломбарды;
- е) сельские банки. (14 баллов)

39. В виде схем представьте элементы банковской системы на 1885г,1900г, 1913г (16 баллов)

Структура банковской системы была представлена следующими основными звеньями:

- а) государственные банки, земские банки, частные банкирские дома;
- б) государственные банки, общественные банки России, частные банки;
- в) государственные сберкассы; акционерные банки, частные банки.(4 балла)

40. Дайте понятие частного торгового, коммерческого банка (6 баллов)

Какую роль в банковском деле России играли частные банки:

- а) они не играли большой роли в банковском деле, их удельный вес занимал менее 1 %;
- б) играли очень важную роль, их удельный вес занимал 10% в общем банковском капитале;
- в) они значительно повлияли на банковскую систему России.(14 баллов)

41. Перечислите наиболее крупные банки и банкирские дома начала 20 века (8 баллов)

Какое количество процентов от всех активов составляли пять крупных банков России в 1914 году:

- а) 50%;
- б) 49%;
- в) 41%;
- г) 51%.(12 баллов)

42. В чем заключается особенность концентрации банковского капитала в 1900-годы (15 баллов)

Назовите банки, которые входили в пятерку самых крупных банков России:

- а) Московский международный банк;
- б) Русско-Азиатский банк;
- в) Херсонский банк;
- г) Русский торгово-промышленный банк.(5 баллов)

43. В чем состоит особенность создания акционерных банков в России (10 баллов)

Какой банк контролировал строительство железных дорог, крупных заводов, золото - промышленные, нефтяные и табачные предприятия:

- а) Петербургский международный коммерческий банк;
- б) Русский банк для внешней торговли;
- в) Азовско-Донской банк;
- г) Русско-Азиатский банк.(10 баллов)

44. Как характеризовал взаимосвязь банков и предприятий в своих работах Памфилов(12 баллов)

Банк, который осуществлял фондовые операции, выдавал кредиты под залог ценных бумаг и производил инвестиционную деятельность:

- а) Азовско-Донской банк;
- б) Торгово-промышленный банк;
- в) Русский банк для внешней торговли;
- г) Петербургский банк.(8 баллов)

Глава 8. Советская банковская система

В этой главе рассматриваются:

- Вопросы реорганизации банковского дела на социалистических началах
 - Возрождение банковского дела в годы НЕПа
 - Роль банков в годы индустриализации страны
 - Содержание и этапы проведения кредитной реформы 1930-32 годов
- Трансформация кредитных отношений в предвоенный и послевоенные периоды
 - Развитие кредитно-расчетных отношений в период хозяйственной реформы 1960-х годов

8.1 Введение

В главе 2 мы изучали деятельность банков различного типа в условиях капиталистической модели хозяйствования. Теперь мы переходим к более детальному рассмотрению советской модели банковского дела. При этом надо иметь в виду, что она впитала в себя опыт банковского дела дореволюционной России, приспособив его к условиям планово-распределительной экономики.

В ходе развернувшейся дискуссии, какой уровень банковской системы более подходит советской экономике, победили сторонники банковской монополии. Модель централизованной одноуровневой банковской системы была внедрена в жизнь в ходе осуществления кредитной реформы 1930-32 годов. При этом надо иметь в виду, что эта система организации банковского дела позволяла решать задачи концентрации и централизации денежных ресурсов в руках правительства для решения задач по преобразованию экономики на социалистических началах.

В ходе социалистических преобразований система кредитования, расчетов, финансирования капитальных вложений неоднократно совершенствовалась в связи с меняющимися задачами. Мы подробно рассмотрим ход этих преобразований.

В заключительной части данной главы показывается, что со второй половины 70-х и в 80-е годы экономика Советского союза стала сбоить. Обнаружились диспропорции, которые не удалось устранить, в том числе и за счет изменений порядка кредитования и расчетов. Скорее наоборот нарушение границ кредитования, втягивание кредитов в непродуктивные затраты еще больше способствовало расбалансированности советской экономике.

8.2 Реорганизация банковского дела на социалистических началах

Реорганизация банковской системы на социалистических началах началась с захвата Государственного банка и принятия декрета о национализации коммерческих банков. Декрет о национализации объявлял банковское дело государственной монополией. Это означало:

- монопольное право государства на открытие новых банков, реорганизацию или закрытие действующих банков;
- прекращение деятельности акционерных коммерческих банков;
- создание Народного банка РСФСР на базе слияния Государственного банка и национализированных коммерческих банков, путем конфискации акционерных капиталов в январе 1918 года. Кроме этого чуть позже было осуществлено слияние казначейств и сберкасс с Народным банком;
- ревизия банковских сейфов и конфискация содержащихся в них активов в пользу государства;
- упразднение основных ипотечных банков (Дворянский и Крестьянский), а затем акционерных земельных банков. Советская власть декретом от 8 ноября 1917 года объявляла землю всенародным достоянием, она не

могла быть объектом купли - продажи и залога, то ипотечные банки потеряли базу своего существования и деятельности. Все акции, закладные листы и облигации этих банков были аннулированы. Кредитная кооперация вошла в состав Народного банка, за исключением финансового центра кооперации - Московского народного банка, который был национализирован. Акционерный капитал Московского народного банка не конфисковывали, а зачислили на счет кредитной кооперации в Народном банке РСФСР. Пролетарское государство оказывало кредитной кооперации финансовую и организационную помощь, используя ее для создания новых социалистических производственных отношений. С 1918 года Народный банк РСФСР руководил кредитной кооперацией и выдавал ссуды кооперативам.

Филиалам Народного банка разрешалось предоставлять ссуды в пределах лимитов установленных учетно-ссудным комитетом.

Одним из первых актов Октябрьской революции был захват Государственного банка России, а затем, в конце декабря 1917 года, издан декрет ВЦИК о национализации частных акционерных банков. В 1917-1919 годах в связи с отменой частной собственности на землю были ликвидированы ипотечные банки. Сохранилась лишь кредитная кооперация, осуществляющая выдачу ссуд крестьянским хозяйствам. Национализированные частные банки, объединенные с Госбанком, образовали Народный банк РСФСР, который в 1920 году прекратил свою деятельность, будучи трансформирован в Центральное бюджетно-расчетное управление

Таким образом, в результате мероприятий по революционному преобразованию кредитной системы был создан единый Народный банк РСФСР, обслуживающий промышленность, торговлю, транспорт, сеть кредитных кооперативов. Основными операциями Народного банка являлись: кассовое, расчетное обслуживание хозяйства и кредитование под залог товаров и векселей.

В результате вышеназванных преобразований были заложены основы банковского дела советского типа, которое осуществлялось на следующих принципах, сформулированных Лениным и его соратниками:

- банк - это аппарат учета и контроля за производством и распределением общественного продукта в масштабе всей страны;
- обязанность хранения всеми предприятиями и организациями своих денег на счетах в банке;
- проведение операций по счетам клиентов под контролем банка;
- сосредоточение в банках всего денежного оборота;
- открытие филиалов Народного банка по всей стране;
- демократизация и доступность для масс банковских операций;
- централизация руководства банковским делом;
- введение единых правил совершения операций всеми учреждениями банка;
- проведение единой денежно-кредитной политики;
- классовая направленности. Это проявлялось в том, что при оказании банковских услуг льготами и поддержкой пользовались национализирован-

ные предприятия, бедняцкие хозяйства, производственные, снабженческо-сбытовые кооперативы. Препятствия в обслуживании создавались для частных фирм и компаний.

Целью банковского дела советского типа становилась не прибыль, а удовлетворение потребностей клиентов по классовому признаку.

8.3 Банковское дело в годы НЭПа

Возрождение товарно-денежных отношений обусловило восстановление кредитной системы. 7 октября 1921 года был учрежден Госбанк РАФСР (с 1923 г. Госбанк СССР), как хозрасчетное предприятие, подчиняющееся Наркомфину. Вначале создаются конторы и отделения банка в Москве и Петрограде, а затем в Харькове и Нижнем Новгороде.

Основная задача госбанка: содействовать кредитом и другими банковскими операциями развитию промышленности, сельского хозяйства и товарооборота, а также способствовать установлению правильного денежного обращения в стране. Госбанк становится эмиссионным центром страны, осуществляющим организацию и регулирование денежного обращения.

Хотя госбанк был учрежден как кредитное учреждение с широкими функциями для обслуживания всех отраслей хозяйства, вскоре появились проблемы которые он был не в состоянии решить. Во-первых, необходимо было развивать кредитные отношения в хозяйстве и с их помощью способствовать подъему торговли и экономики. Госбанк не располагал соответствующей сетью отделений по стране и необходимыми ресурсами, чтобы решить эту задачу. Во-вторых, необходима разветвленная банковская система для того, чтобы мобилизовать средства не только государства, но и кооперации, населения, частного сектора. Поэтому было принято решение об образовании наряду с госбанком сети других кредитных учреждений, контролируемых госбанком и при его доминирующей роли, содействующих сосредоточению свободных денежных средств для производственного использования, создание сети учреждений мелкого и локального кредита.

В результате реализации этой программы кредитная система стала включать следующие институты:

- отраслевые акционерные банки. Торгово-промышленный банк СССР (Промбанк), общество «Электрокредит» (Электробанк), Российский коммерческий банк (Внешторгбанк). Промбанк способствовал развитию промышленности, торговли, и транспорта, занимая второе место после госбанка по объему операций. Электробанк финансировал программу по электрификации страны. Внешторгбанк содействие развитию внешней торговли и осуществление кредитно-расчетного обслуживания.

- кооперативы и ссудосберегательные товарищества. Начали создаваться уже в первые месяцы 1922 года. Затем для обслуживания потребительской кооперации был создан Банк потребительской кооперации (Покобанк), задача которого состояла в кредитовании кооперативной торговли, вытеснении частного капитала из товарооборота. Постепенно в сферу обслужи-

вания Покобанка были включены промысловая, рыболовецкая и др. кооперации. Поэтому в 1923 году он был преобразован во Всероссийский кооперативный банк (Всекобанк), обслуживающий все виды кооперации.

□ Центральный сельскохозяйственный банк. Создан в феврале 1924 года и объединил банки, кредитные учреждения, обслуживающие село. Цель деятельности банка - развитие сельскохозяйственного кредита, который будет способствовать созданию и развитию ряда кооперативов, бедняцких и середняцких хозяйств, через дешевое кредитование затрат по покупке сельскохозяйственных орудий и другие цели.

□ коммунальные банки. Создаются с января 1923 года для кредитования жилищного и культурно-бытового строительства. С 1925 года систему коммунальных банков возглавил Центральный банк коммунального хозяйства (Цекомбанк СССР).

□ региональные банки. Украинбанк, Дальневосточный и Среднеазиатский банки

□ частные банки. Общество взаимного кредита. Кредитование частного сектора и торговли на коммерческих условиях.

Главным звеном кредитной системы являлся государственный банк. Он обладал самым большим числом отделений, имел наибольшую сумму привлеченных ресурсов и кредитных вложений, проводил единую на территории страны кредитно-денежную политику. С этой целью в его составе в 1924 году был сформирован Комитет по делам банков, который занимался координацией деятельности банковского дела в стране.

Общая сеть банковских учреждений на 1.10.26 г. характеризовалась следующими данными: 28 акционерных коммерческих банков, 112 кооперативных банков, 194 коммунальных банка, 211 сельскохозяйственных банков и 280 обществ взаимного кредита.

Ресурсная база банков формировалась за счет собственных и привлеченных средств. Все банки стремились привлечь к себе клиентов из различных сфер народного хозяйства. Это порождало конкуренцию между ними и тем самым достигалось определенное страхование деятельности банков от конъюнктурных колебаний рынка.

Борьба за клиентов проводилась с помощью гибкой процентной политики банков по пассивным и активным операциям. Банки назначали высокие проценты по вкладам, привлекая свободные денежные средства предприятий, а с другой стороны предоставляли льготы вкладчикам при кредитовании.

Вместе с тем, предоставляя высокие проценты по вкладам, банки должны были обеспечить высокорентабельное размещение ссужаемых средств. Поэтому существовал серьезный отбор клиентуры, изучалось их финансовое состояние, осуществлялся строгий контроль за их деятельностью.

Вклады на текущих счетах банков на 1.10.26 г. характеризовались следующими данными:

Таблица 23- Привлечение средств на текущие счета банков

№п\п	Наименование банка	Размер вкладов	
		млн. руб.	уд. вес (%)
1	Госбанк	470,6	48
2	Промбанк	189,2	19
3	Электробанк	15,8	1,6
4	Внешторгбанк	30,9	3,1
5	Украинбанк	21,6	2,1
6	Всекобанк	55,8	5,7
7	Среднеазиатский банк	4,9	0,5
8	Дальневосточный банк	5,5	0,6
9	Коммунальные банки	188,3	19,4
	Всего	982,6	100

Источник: составлена автором по данным журнала «деньги и кредит».-1989.-№3.-с.72

Формы и виды кредитов, получившие наибольшее развитие в данный период, были следующие:

□ Коммерческий кредит. Обслуживал примерно 85 % объема сделок по продаже товаров. Он служил основой краткосрочного банковского кредита, который предоставлялся в форме учета векселей и в виде срочных ссуд под залог векселей. Выдавался в товарной форме продавцами покупателю товара в виде отсрочки платежа. Долговое обязательство оформлялось векселем. На векселе делалась передаточная надпись. Это позволяло владельцу векселя или расплатиться векселем, т. е. использовать его как средство платежа, или получить в банке кредит под залог векселя. Вексельное обращение было основой денежного обращения, т. к. червонцы эмитировались Госбанком в процессе учета векселей или покупки иностранной валюты и золота на внутреннем рынке. Кроме того, банковское кредитование опиралось на залог и учет векселей. Поскольку в банк для учета предъявлялись не только товарные, но и нетоварные (финансовые, авансовые, бронзовые векселя), то это способствовало неплановому росту денежного предложения, перекредитованию народного хозяйства, дестабилизации денежного обращения. Так, в 1929 году в некоторых районах 40% вексельной эмиссии приходилось на долю нетоварных векселей, несмотря на то что выдача нетоварных векселей запрещалась законом. Устойчивость вексельного обращения предполагала соблюдение условия: при неуплате долга вексель опротестовывался. Протест векселя давал право кредитору, без обращения в суд, приступить к принудительному взысканию долга, наложению ареста на имущество должника и его распродаже. Все это приводило к банкротству и прекращению деятельности должника. Поскольку имущество советских предприятий не могло быть обращено на погашение долга, то это обстоятельство делало их ответственность весьма ограниченной. Именно в этом обстоятельстве многие экономисты видели в то время доказательство того, что вексель как экономическая форма расчетов изжил себя. Удельный вес коммерческого кредита в общей массе краткосрочных кредитов в 1925-27 гг. составлял 60-65 %, а к концу 1929 года сократился до 30-35 %. Коммерческий кредит подвергался критике

в конце 20х и начале 30х годов по следующим мотивам:

- 1) порождает косвенное банковское кредитование;
- 2) создает затруднения в планировании кредитов;
- 3) препятствует определению размера кредитных вложений;
- 4) приводит внеплановому перераспределению оборотных средств;
- 5) мешает превращению банков в единый расчетный центр;
- 6) противодействует прямому планированию денежного обращения.

На основе вышесказанного, делались выводы о необходимости ликвидации коммерческого кредита как формы, не соответствующей социалистическому стилю хозяйствования.

□ Прямой банковский кредит. Выдавался банком в денежной форме. Косвенный характер банковского кредитования проявлялся в том, что во взаимоотношениях между поставщиком и покупателем кредит был необходим покупателю, чтобы расплатиться с поставщиком, а банк выдавал кредит поставщику под вексель полученный от покупателя. Таким образом, банк косвенно кредитовал покупателя. Кроме того банки на основе вексельного оборота предоставляли такие услуги, как учет векселей, ссуды до востребования со специальных текущих счетов, обеспеченных векселями, срочные ссуды под залог векселей. Развитие кредитной системы было неразрывно связано с прямым целевым кредитованием государственных и кооперативных предприятий. Кредиты выдавались на заготовку и под запасы хлеба, кожи, хлопка, товаров.

Развивалось финансирование капитальных вложений и долгосрочное кредитование. После гражданской войны капитальные вложения финансировались или в безвозвратном порядке, или в виде долгосрочных ссуд. Для инвестирования народного хозяйства создавалась сеть специализированных банков долгосрочного кредита на акционерной, коммунальной и государственной основе.

8.4 Банковская система накануне кредитной реформы

В деятельности банков второй половины 20-х годов наметились тенденции, которые не соответствовали задачам плановой экономики.

В этот период решалась задача индустриализации страны и коллективизации сельского хозяйства. Для их решения необходимо было изыскать и мобилизовать значительные ресурсы и направить на развитие тяжелой промышленности. Решались эти задачи административно - командными методами, а в результате создания банковского дела в годы НЭПа, в деятельности банков наблюдались элементы рыночных отношений. В итоге рыночные методы пришли в противоречие с административными методами хозяйствования. В стране развернулась дискуссия, какой быть банковской системе.

В данный период функции и клиентура отраслевых банков не имели четкого разграничения. Допускался параллелизм в кредитовании, одно и то же предприятие могло получать ссуды одновременно в разных банках.

Это затрудняло контроль банка за деятельностью клиента.

В деятельности банков возникала конкуренция, борьба за привлечение вкладов, появлялось стремление открыть как можно больше филиалов в городах, где расположены крупные предприятия, чтобы привлечь на хранение средства. Все это приходило в противоречие с укреплением плановых начал в использовании банковских ресурсов, государственным управлением денежными потоками в стране.

В июне 1927 года было принято постановление о принципах построения кредитной системы. Оно предусматривало:

- усиление государственного централизованного руководства банками;
- закрепление за Госбанком СССР руководящей роли по отношению ко всем прочим кредитным учреждениям;
- регулирование деятельности кредитной системы сохранялось за Наркомфином СССР, а исполнительская функция возлагалась на госбанк;
- строгое разграничение клиентуры между банками;
- предприятия и организации имели право хранить средства только в одном банке, в котором они могли получать кредит;
- каждому банку были определены отрасли хозяйства, которые он имел право обслуживать. Так, госбанк - должен был кредитовать наиболее крупные промышленные предприятия, государственные торговые организации, транспорт, кредитные организации и т.д.

Меры, предпринятые в соответствии с постановлением, до конца не устранили параллелизм в банковском деле. Это проявлялось в том, что одну часть торговли кредитовал госбанк, а другую - торгово-промышленный банк. Индустриализация страны вызвала значительное увеличение долгосрочных кредитов и организацию в Торгово-промышленном банке отдела долгосрочного кредитования. В 1928 году было проведено дальнейшее разграничение функций между банками. Торгово-промышленный банк был объединен с Электробанком в Банк долгосрочного кредитования промышленности и электрохозяйства в рамках ВСНХ. Новый банк осуществлял основную часть государственных капитальных вложений, предоставляя долгосрочные ссуды на расширенное воспроизводство основных фондов из бюджетных средств и аккумулированных ресурсов хозяйства. Помимо этого банка, долгосрочные кредиты предоставляли Центральный сельскохозяйственный банк, система сельскохозяйственного кредита и кооперативные банки, а также Центральный и местные коммунальные банки. К началу 30-х годов объем долгосрочных кредитов резко сократился, так как средства государственным предприятиям предоставлялись в виде безвозмездного бюджетного финансирования. Краткосрочные пассивы и краткосрочные обязательства этих банков были переданы госбанку. В свою очередь государственный банк долгосрочные пассивы и долгосрочные обязательства передал Промбанку. Это предопределило необходимость проведения кредитной реформы в 1930-1932 гг.

Сельскохозяйственный кредит и его банковская сеть значительно расширились. На 1 октября сеть сельскохозяйственных кредитных учреждений насчитывала 140 организаций. Политика этих банков была направлена на

развитие бедняцких и середняцких хозяйств и вытеснение кулаков, объединение крестьян в колхозы, укрепление и поддержка колхозов, содействие выполнения программы по коллективизации сельского хозяйства.

Вторая причина необходимости проведения кредитной реформы состояла в том, что взаимное коммерческое кредитование и косвенное банковское кредитование не соответствовали плановой организации оборотных средств предприятий, так как давали возможность прибегать к внеплановым источникам финансирования. В конце 20-х годов роль государственного бюджета и Госбанка в прямом целевом кредитовании значительно усилилась на фоне вытеснения коммерческого кредита и косвенного банковского кредитования. Усилилась роль Госбанка в кассовом обслуживании народного хозяйства. С 1928 года госбанк стал заниматься исполнением бюджета, а приходно-расходные кассы наркомфмна были ликвидированы. В результате этой кассовой реформы завершился переход от казначейской системы исполнения бюджета к банковской системе. Через Госбанк стала осуществляться значительная часть расчетов между поставщиками и покупателями; при этом значительная часть расчетов осуществлялась безналичным путем, т.е. путем записей по счетам. Расширяются расчеты путем зачета встречных требований. Во внутрипромышленном обороте безналичные расчеты стали осуществляться через банки, многозвенность которых приводила к параллелизму в работе, затрудняя при этом кредитование, расчетное и кассовое обслуживание распределения денежных накоплений в народном хозяйстве.

8.5 Кредитная реформа 1930 - 32 гг.

Необходимость кредитной реформы была обусловлена отходом от рыночной экономики и ориентацией на плановую экономику. Необходимо было создать условия кредитования и расчетов, адекватные плановой экономике, создать новый тип банковской системы.

Принципами кредитной реформы явились:

- 1) замена коммерческого и косвенного банковского кредита прямым банковским кредитованием и сосредоточение в Госбанке краткосрочного кредитования для плановых целей
- 2) устранение в прохождении кредита от банка до заемщика промежуточных звеньев, которые создавались в связи с коммерческим кредитом
- 3) организация безналичных расчетов через банк на основе сосредоточения в нем всего платежного оборота
- 4) перестройка организационной структуры банковской системы по функциональному признаку при строгом размежевании функций Госбанка и банков долгосрочного кредитования и финансирования капитальных вложений.

Механизм проведения кредитной реформы включал четыре этапа.

На первом этапе было ликвидировано коммерческое кредитование и введено прямое банковское кредитование. В результате произошли изменения в организации межхозяйственных расчетов, так как они стали осуществ-

ляться в безналичной форме через банк. Были внедрены новые формы безналичных расчетов, произошла отмена вексельной формы расчетов. Весь процесс краткосрочного кредитования был сосредоточен в Госбанке. Однако отсутствие нормирования оборотных средств и принципов их разграничения на собственные и заемные на общем счете предприятия, присвоение Госбанком несвойственных ему функций планирования производства и обращения продукции с автоматизмом огульного кредитования под план привели к ослаблению хозрасчета и финансовой дисциплины, к утрате банковским кредитом своих основных черт (срочность и возвратность).

Автоматизм в кредитовании и расчетах проявлялся в том, что предприятия получали кредиты под план. Предприятие -поставщик, отгрузившее товар покупателю, сразу получало в банке на свой счет всю стоимость отгруженной продукции. Счета поставщиков немедленно оплачивались банком вне зависимости от наличия средств на счете плательщика и не зависимо от его согласия. Автоматизм при кредитовании проявлялся в том, что заемщику был открыт контокоррент, с которого списывалась вся стоимость счетов за товарно-материальные ценности и на который поступали все денежные средства, причитающиеся клиенту. Банк автоматически покрывал весь разрыв в платежном обороте предприятия за счет кредита. Установленный лимит задолженности по кредитам, мог быть, автоматически превышен без соответствующего анализа причин превышения. Автоматизм в кредитовании привел к накоплению излишних и ненужных товарно-материальных ценностей, вызывал нарушение принципов хозрасчета.

Цель второго этапа, начатого в 1931 году, - ликвидация автоматизма при кредитовании и расчетах:

- вводилась акцептная форма безналичных расчетов, предполагающая согласие плательщика на оплату;
- поставщику предоставлялся кредит под расчетные документы в пути, компенсирующий отвлечение средств в расчеты, на срок документооборота до получения средств от плательщика.
- в практику стали внедряться аккредитивная форма расчетов и расчеты по особым счетам, гарантирующие оплату средств поставщику;
- кредитование осуществлялось в пределах лимитов;
- в практику кредитных отношений внедрялись санкции за нарушение оценочных показателей.

На третьем этапе 23 июля 1931 года были внесены серьезные изменения в механизм кредитования. В итоге оборотные средства в пределах постоянной величины финансировались за счет собственных средств, а временная потребность в средствах - за счет кредитов банка. Объектами кредитования являлись производственные запасы, незавершенное производство, готовая продукция, товары отгруженные, товары сверх норматива. Вместо контокоррента предприятиям открывались два счета - расчетный и ссудный. Кредитные отношения должны осуществляться на основе следующих принципов: целевой характер, срочность, возвратность, обеспеченность.

На четвертом этапе завершилась перестройка структуры банковской

системы по функциональному принципу. Госбанк становится банком краткосрочного кредитования народного хозяйства, единым эмиссионным, расчетным и кассовым центром страны.

Вторым основным звеном банковской системы становятся банки финансирования и долгосрочного кредитования капитальных вложений всех отраслей народного хозяйства. Финансирование капитальных затрат стали осуществлять четыре банка: Промбанк- банк финансирования капитального строительства и электрохозяйства; Сельхозбанк- банк финансирования социалистического земледелия; Всекобанк- банк финансирования капитального строительства кооперации Украинбанк – всеукраинский кооперативный банк; Цекомбанк - банк финансирования коммунального и жилищного строительства.

С 1930 года банки долгосрочных вложений стали предоставлять государственным предприятиям бюджетные средства, а с 1934 года все средства на капитальные вложения предоставлялись в безвозвратном порядке, что привело к снижению долгосрочных ссуд в общей сумме кредитов, хотя абсолютная сумма денежных кредитов, выданных колхозам и другим кооперативным организациям, значительно выросла. Финансирование плановых государственных капитальных вложений в безвозвратном порядке осуществлялось до 1965 г. В их задачи входило финансирование капитальных вложений, мобилизация средств на капвложения, организация контроля за их правильным и целевым использованием.

Выполнение операций по обслуживанию внешнеэкономических отношений осуществляло акционерное кредитное учреждение – Внешторгбанк.

8.6 Кредитные отношения СССР в предвоенный период

В 1935 году была внедрена система инкассо при акцептной форме расчетов согласно которой обязанность контроля за своевременностью взыскания платежа переходила от поставщика к банку; широко внедряются расчеты путем зачета взаимных требований; совершенствуется акцептная форма расчетов: начинает применяться не только по иногородним, но и одногородним расчетам, продлен срок акцепта до 3 дней, а срок платежа вместо 48 часов продлен до 10 дней.

1933 году торговле стали предоставляться не только сезонные кредиты под сверхплановые остатки, но и кредитование товарных запасов на долевых началах по обороту. Опыт кредитования показал, что кредитование по обороту можно распространить и на отрасли с несезонным характером производства;

с 1939 года кредитование по обороту постоянных запасов товарно-материальных ценностей применяется в тяжелой промышленности. Причем отдельное кредитование незавершенного производства и готовой продукции сменяется в 1941 году кредитованием по обороту всех стадий, начиная с момента покупки сырья и завершая реализацией продукции.

в практику кредитования все больше внедряется специальный ссудный

счет;

совершенствуются методы банковского контроля. Была попытка увязать банковский контроль и кредитные санкции с выполнением предприятиями оценочных показателей. Важным требованием явилось соблюдение кредитоспособности. Однако это были первые шаги по внедрению в кредитную практику дифференцированного подхода.

8.7 Банковская система в послевоенный период

Послевоенный период в области кредитных отношений характеризуется повышением роли кредита и кредитной системы, совершенствованием кредитного механизма, усиление контроля рублем за производством и распределением.

В течение первой послевоенной пятилетки объем краткосрочных кредитных вложений вырос в 2,5 раза. В этот период 46 % кредитных вложений направлялись в промышленность. Из них более половины направлялось в легкую и пищевые отрасли. Увеличились кредитные отношения банка с торговыми предприятиями. С помощью кредитов укреплялась материально-техническая база сельскохозяйственного производства, чему способствовало кредитование совхозов и колхозов. Основными объектами кредитования являлись:

- кредиты на расширение действующих предприятий;
- кредиты на организацию новых производств по выпуску товаров для населения;
- кредиты на механизацию трудоемких и тяжелых работ;
- кредиты на совершенствование технологии производственных процессов;
- кредиты по текущему обороту;
- кредиты под несезонные запасы товаров;
- кредиты на закупки сельскохозяйственных продуктов;
- долгосрочные кредиты на строительство производственных помещений;
- кредиты на покупку скота;
- кредиты на мелиорацию, полезащитные насаждения и др. цели.

Принципиальные изменения в развитие кредитно-расчетных отношений внесло постановление Совета Министров СССР и ЦК КПСС от 21 августа 1954 года «О роли и задачах Государственного банка СССР.»

Этим постановлением перед Госбанком СССР были поставлены следующие задачи:

- улучшение методов кредитования и расчетов;
- развивать кредитование по расширению действующих и организации новых производств по выпуску товаров широкого потребления;
- осуществление подлинного контроля за выполнением планов и соблюдением режима экономии;
- ограничивать эмиссию потребностями роста оборота наличных де-

нег;

- осуществлять строгий контроль за соблюдением режима кассовой и эмиссионной работы в учреждениях госбанка;

- ужесточить контроль за предприятиями, не выполняющими оценочные показатели (план накоплений, задания по себестоимости, перерасходы по заработной плате);

- усилить контроль за состоянием запасов материальных ценностей, не допуская излишних и ненужных запасов

В соответствии с этими задачами предусматривались изменения:

1. в области кредитования. Были утверждены новые правила долгосрочного кредитования колхозов, расширен перечень мероприятий, на которые выдаются ссуды, удлинены сроки их использования. Форма косвенного кредитования колхозов через заготовительные организации на основе договоров контрактации была заменена прямым банковским кредитованием производственных затрат колхозов;

2. в области расчетов. Получают развитие децентрализованные зачеты, широкое применение получают плановые платежи, расчеты чеками за материальные ценности и услуги; Была введена очередность платежей к расчетному счету по экономическому признаку вместо действовавшей календарной очередности:

- платежи по зарплате, платежи в бюджет и платежи по госстраху;

- платежи за товарно-материальные ценности и услуги;

- взносы амортизации и прибыли на капитальное строительство;

- платежи по ссудам банка;

- все другие платежи.

3. в области контроля за расходованием средств на заработную плату. Фонд зарплаты, относящийся к промышленно-производственному персоналу стал пересчитываться на процент выполнения плана производства; введено возмещение перерасхода фонда зарплаты за счет экономии, достигнутой в последующих месяцах. Контроль за расходованием средств на зарплату распространялся на промышленные, государственные сельскохозяйственные предприятия и транспорт;

4. в области контроля. введение дополнительного принципа кредитования - дифференцированный режим при кредитовании. Суть его состояла в том, что на основе оценочных показателей (выполнение плана, результат хозяйственной деятельности, сохранение собственных средств) предприятия делились на хорошо работающие и плохо работающие. Хорошо работающим предприятиям предоставлялись льготы: кредит на временные нужды, кредит на зарплату без получения гарантии вышестоящих органов. Плохо работающие предприятия переводились на особый режим кредитования: жесткие условия получения кредитов, и более жесткий режим расчетов и как крайняя мера объявление кредитуемых предприятий банком неплатежеспособными. В этом случае прекращалась выдача всех видов ссуд, досрочно взыскивались ранее предоставленные кредиты, предприятия исключались из состава участников зачета взаимных требований.

5. в области реорганизации банковской системы. 7 апреля 1959 года было принято решение о реорганизации Сельхозбанка, Цескомбанка и коммунальных банков и передача их функций государственному банку и Промышленному банку, который был преобразован в Стройбанк. Стройбанк финансирует капитальные вложения предприятий промышленности, строительства, транспорта, связи, геологии, науки, культуры, здравоохранения, торговли и жилищного, коммунального хозяйства. Госбанк финансирует капитальные вложения предприятий сельского хозяйства, лесного и водного хозяйства, кооперативных организаций. Финансирование Госбанком капитальных вложений нарушило функциональный признак организации банковского дела, введенный кредитной реформой 30-х годов. В 1963 году система Гострудсберкасс была передана в ведение госбанка СССР, что позволило сконцентрировать кредитные ресурсы, эффективнее их использовать и принять меры по развитию сберегательного дела.

В итоге этих преобразований Госбанк СССР стал выполнять следующие операции:

- организация и регулирование денежного обращения в стране;
- привлечение свободных денежных средств предприятий, организаций и населения;
- краткосрочное и долгосрочное кредитование;
- организация расчетов в народном хозяйстве;
- выдача средств на капитальный ремонт;
- финансирование капитальных вложений государственных и кооперативных предприятий;
- кассовое исполнение государственного бюджета;
- организация и проведение международных расчетов;
- кредитование внешней торговли;
- операции с иностранной валютой, золотом и драгоценными металлами.

За Стройбанком СССР были закреплены следующие операции:

- финансирование капитальных вложений и операционных расходов предприятий;
- финансирование затрат по капитальному ремонту основных средств строительных, проектных, геологических организаций;
- привлечение средств, предназначенных на финансирование капитальных вложений, операционных расходов и капитального ремонта;
- краткосрочное и долгосрочное кредитование;
- организация расчетов в строительстве;
- финансирование строительства;
- кредитование затрат по техническому содействию иностранным государствам на основании решений правительства.

8.8 Развитие кредитно-расчетных отношений в период хозяйственной реформы

Мартовский и сентябрьский (1965 г.) Пленумы ЦК КПСС определили принципы хозяйственной реформы, усилившие роль экономических рычагов в управлении советской экономикой. В связи с этим значительно внимание отводилось кредиту и расчетам - факторам укрепления хозяйственного расчета и осуществления контроля производства качественных товаров.

Совершенствования в области кредитования состояли в расширении объектов кредитования и повышении роли кредита в формировании оборотных средств. 17 декабря 1965 было принято постановление Совета Министров СССР «Об улучшении кредитования колхозов». В соответствии с ним авансы заготовительных организаций были заменены прямым банковским кредитованием колхозов. С 1966 года Государственный банк стал кредитовать колхозы по двум вариантам: по простым ссудным счетам и по специальным текущим (расчетным) счетам. При кредитовании по простым ссудным счетам погашение ссудной задолженности колхозы осуществляли с текущего счета за счет поступившей выручки в соответствии с их срочными обязательствами. При кредитовании по специальному текущему счету все платежи производились за счет ссуд открытых банком по специальному текущему счету. Вся поступающая выручка зачислялась на специальный текущий счет, автоматически погашая ссудную задолженность банку. Специальный текущий счет работал в режиме контокоррента. Если по счету образовывалось дебетовое сальдо, то это означало, что заемщик имеет задолженность по банковским ссудам. Кредитовое сальдо показывало, что колхоз располагает свободными оборотными средствами, находящимися в распоряжении Госбанка. Размер открытого кредита по специальному текущему счету определялся лимитом выдач или лимитом выходной задолженности. По сравнению с ранее действующей системой авансов, данная модель кредитования позволила приблизить момент возникновения потребности в ссуде и момент ее получения; установить прямое банковское кредитование, вместо косвенного через авансы заготовителей. Однако в связи с тем что механизм опытного кредитования не был отлажен и затянулся на многие годы, то это привело к нарушению границ кредитования, к не возврату кредитов многими заемщиками.

Постановлением ЦК КПСС и Совета министров СССР от 4 октября 1965 года «О совершенствовании планирования и усилении экономического стимулирования промышленного производства» были определены меры по повышению роли банковского кредита в развитии промышленности. Промышленные предприятия, не имевшие выраженной сезонности, стали кредитоваться по обороту товарно-материальных ценностей и затрат на заработную плату.

Кроме того, они имели возможность получать кредиты под сверхнормативные запасы товарно-материальных ценностей. При финансовых затруднениях им выдавалась льготная ссуда на заработную плату сроком до 30 дней без гарантии вышестоящей организации. Отмена таких гарантий повышала самостоятельность руководителей объединений в кредитных взаимоотношениях с банком. При возникновении недостатка собственных оборотных средств заемщик получал возможность воспользоваться льготной ссудой

банка на восполнение недостатка собственных оборотных средств. При этом заемщик должен был представить банку реальные мероприятия по восполнению оборотных средств и возврату ссуды не позже чем через два года. Заменой ассигнования из бюджета банковским кредитом на покрытие недостатка собственных средств надеялись повысить ответственность заемщика за сохранность и рациональное использование оборотных средств, устранить иждивенческое настроение. Расширялась практика предоставления кредита на перераспределение оборотных средств между предприятиями. При временных финансовых затруднениях, возникающих в ходе производства и реализации товаров, они имели возможность получить льготную ссуду для расчетов с поставщиками (расчетный кредит) даже при наличии просроченной ссудной задолженности не превышающей 30 дней. Промышленные предприятия могли получить в банке кредит на затраты по внедрению новой техники, расширению товаров народного потребления сроком на 6 лет. Постановлением предполагалось проведение эксперимента по кредитованию промышленных предприятий на совокупную потребность в заемных средствах.

В области контроля изменились оценочные показатели. В соответствии с этим постановлением госбанк должен был осуществлять дифференцированный подход при кредитовании в зависимости от выполнения плана производства и реализации продукции, плана накоплений и сохранности собственных оборотных средств. Учитывалось выполнение предприятиями плана выпуска продукции в натуральном выражении по основной номенклатуре. Был установлен единый оценочный критерий деятельности предприятий, как для банка, так и для вышестоящей организации заемщика. Выполнение оценочных показателей давало возможность заемщику получить льготные ссуды. Существенно изменен порядок применения мер воздействия на предприятия не выполняющие оценочные показатели деятельности. Перевод на аккредитивную форму расчетов неаккуратного плательщика, запрет на использование неоплаченных товаров – эти меры получил право применить сам поставщик товаров. Что касается банка, то при невыполнении оценочных показателей заемщиком, он через 30 дней после предупреждения переводил его на режим особого кредитования. При данном режиме ограничивалось или прекращалось кредитование по отдельным видам ссуд, на 20% повышалась плата за пользование кредитом. Если через 6 месяцев после ввода особого режима кредитования деятельность не улучшалась, то выдача новых ссуд прекращалась, а ранее выданные кредиты предъявлялись к досрочному возврату.

Изменилась процентная политика, стало больше уделяться внимание стимулирующей роли процента. Проценты дифференцировались в зависимости от причин вызвавших спрос на ссуду. Плата за кредит стала относиться не на себестоимость продукции, а отчисляться за счет прибыли заемщика. Обычная ставка процента соответствовала уровню платы за фонды, однако, за пользование ссудами на выплату заработной платы; на временное восполнение недостатка собственных средств; пролонгированным и просроченным ссудам; на завершение разовых зачетов взаимной задолженности предприятий и др. – применялась повышенная процентная ставка.

В ходе осуществления реформы стало ясно, что банки слабо влияют на хозяйственную деятельность предприятий. Поэтому постановлением Совета министров СССР от 3 апреля 1967 года «О мерах по дальнейшему улучшению кредитования и расчетов в народном хозяйстве и повышению роли кредита в стимулировании производства» были определены дополнительные меры по совершенствованию кредитно-расчетных отношений. В частности:

- 1) уточнены объекты кредитования;
- 2) совершенствовались расчеты;
- 3) ужесточились меры экономического воздействия;

В области объектов кредитования произошло расширение их перечня. К ранее действующим объектам под сезонные запасы; под сверхнормативные запасы и затраты; на затраты по внедрению новой техники; затраты по увеличению производства товаров народного потребления были добавлены новые. К их числу относятся: сверхнормативные запасы, обусловленные переходом на выпуск новых изделий; выплата заработной платы сроком на 30 дней; временные нужды сроком на 60 дней.

В области расчетов ставилась задача расширения безналичного платежного оборота, развитие форм расчетов более полно отвечающих новым условиям хозяйственных связей поставщика и покупателя, способствующих укреплению платежной дисциплины, сближению момента получения продукции с моментом ее оплаты. Было разрешено вводить последующий акцепт платежных требований. Взыскание 5 % штрафа за необоснованный отказ от акцепта. Расширялась практика применения платежных поручений, чеков.

В области контроля повышалась на 20 % ставка за пользование кредитом к неаккуратным заемщикам, нарушавшим принципы кредитования; вводилась гарантия вышестоящего органа по ссудам под недостаток собственных средств; прекращалось полное кредитование заемщика через 6 месяцев после перевода на особый режим при отсутствии улучшений в работе. При этом наряду с досрочным возвратом ссуд, вся выручка направлялась в первую очередь на погашение просроченной ссудной задолженности.

В докладе Председателя Совета Министров СССР А.Н. Косыгина указывалось, что за годы реформы роль кредита возросла. С участием кредита формируется половина оборотных средств и заметная часть основных фондов. Значительную помощь кредитом государство оказывает колхозам, межколхозным организациям, потребительской кооперации и населению. Более 75 % платежей за товары и услуги осуществлялись с участием кредита.¹

По итогам десятой пятилетки были достигнуты определенные успехи. В области кредитования объем кредитных вложений в народное хозяйство составил 148 млрд. руб. Доля кредита в формировании оборотных средств достигла уровня 45 %, в том числе: в промышленности – 45,4 %; торговле – 62 %; сельском хозяйстве (без колхозов) – 38,4 %. Особенно значительной доля кредита была в отраслях легкой и пищевой промышленности с сезонными условиями производства. Объектом кредитования являлись расходы

¹ Материалы XX!У съезда КПСС.- М.,1971, с.171

будущих периодов, сезонные затраты производства, товары отгруженные покупателям и др. Посредством кредита стимулировалось развитие производства, торговли; осуществлялись платежи по заработной плате, по обязательствам за товары и услуги. В организации денежного оборота кредитные операции замещали наличные деньги, что расширяло сферу безналичного денежного оборота, приводило к экономии издержек обращения. Этому способствовала высокая степень концентрации банковского дела, развитие филиальной сети банковских учреждений.

В данный момент кредитная система СССР включала систему Государственного банка СССР, систему Всесоюзного банка финансирования капитальных вложений (Стройбанк СССР), Банк для внешней торговли (Внешторгбанк СССР) с пятью заграничными банками. Государственные трудовые сберегательные кассы; кредитные кооперативы трудящихся (кассы взаимопомощи - КВП), государственные ломбарды.

Система Госбанка СССР объединила к концу 80-х годов 4479 конторы, отделения и агентства. В ее состав входила система сберегательных касс, включающая 80 тысяч сберегательных учреждений. Численность работников занятых в кредитной сфере составляла 345 тыс. человек. Ежедневно отделения госбанка совершали около 14,3 млн. операций, обслуживали более 600 тыс. юридических лиц, 117 тыс. индивидуальных заемщиков и 39 тыс. вкладчиков.¹ Уставный фонд Госбанка СССР к 1987 году возрос до 3 млрд. руб.

Госбанк СССР занимал ведущее место в кредитной системе. Он выполнял эмиссионную функцию; функцию хранения денежных средств предприятий и организаций; функцию организатора денежного оборота страны; функцию краткосрочного кредитования, а также инвестиционную функцию в местах отсутствия учреждений Стройбанка; расчетно-переводную функцию и функцию кассового исполнения бюджета.

Стройбанк СССР аккумулировал денежные средства для капитального строительства. Занимался финансированием и долгосрочным кредитованием капитальных вложений; осуществлял краткосрочное кредитование строительных организаций и производил безналичные расчеты в строительстве.

Внешторгбанк занимался кредитованием внешней торговли; международными расчетами; выполнял валютные операции, организовывал корреспондентские отношения с зарубежными банками.

Сберегательные кассы выполняли сберегательную функцию; занимались размещением облигаций государственного займа и билетов денежно-вещевой лотереи; расчетно-кассовым обслуживанием населения по приему коммунальных и др. платежей.

Кредитные кооперативы (кассы взаимопомощи) Создавались по месту работы в целях предоставления краткосрочных потребительских ссуд членам коллектива.

Ломбарды функционировали в городах с целью выдачи краткосрочных ссуд под залог ценностей и личного имущества граждан.

¹ Государственный банк СССР в 1971-1975 гг. - М.: Финансы, 1976, с. 4

К началу 1976 года краткосрочные и долгосрочные кредиты выросли против 1971 года в 1,5 раза и составили 178 млрд. руб. В промышленности каждый второй рубль оборотных средств формировался за счет кредита, в сельском хозяйстве, торговле и других отраслях народного хозяйства доля кредита была еще выше.

В торговле кредитование было направлено на расширение производства товаров народного потребления, на расширение ассортимента товаров, на развитие прогрессивных форм торговли и развитие прямых связей промышленности и торговли.

Разрабатывались и осуществлялись меры по более четкому разграничению ресурсов по краткосрочному и долгосрочному кредитованию; объектов кредитования в зависимости от характера кредитуемых затрат и сроков предоставления кредитов. Централизованное планирование потребности в кредитах осуществлялось на изучении показателей развития отраслей; более полной увязке отраслевых и территориальных планов; регулировании кредитов в зависимости от выполнения планов по мобилизации ресурсов, а также к перспективному планированию.

В области финансирования капвложений. Курс на интенсификацию и специализацию производства обусловил увеличение объема инвестиций, финансируемых и кредитуемых Госбанком и Стройбанком. Объем инвестиций увеличился в 1,6 раза по сравнению с предыдущей пятилеткой; на 48% возрос объем долгосрочных кредитов. Наряду с расширением кредитования инвестиций осуществлялся контроль за выполнением плана строительных работ и своевременным освоением проектных мощностей. В результате принятых мер уменьшилась доля строящихся объектов; сократился объем незавершенного строительного производства. Кредит использовался на покрытие затрат связанных с обновлением основных фондов действующих предприятий; затрат по модернизации, механизации производства, установке поточных и автоматизированных линий; расширению видов бытовых услуг; развитию сети предприятий службы быта; строительству кинотеатров; расширении средств телефонной связи и др.

Выросли кредиты на развитие сельского хозяйства способствующие укреплению его материально-технической базы, ускорению технического прогресса. Кредит на централизованные капитальные вложения возрос совхозам в 4,5 раза, колхозам в 1,7 раза, межколхозным предприятиям и организациям – 2,9 раза. Банковские ссуды использовались на мероприятия по строительству животноводческих комплексов, механизацию ферм; на развитие производственной базы межколхозной кооперации; на мелиоративные и ирригационные затраты.

Широко использовался долгосрочный кредит на расширение телефонной связи. Увеличилось долгосрочное кредитование капитальных затрат потребительской кооперации; на строительство оптовых баз и складов; на развитие материально-технической базы заготовок и переработки продукции растениеводства; строительство хлебопекарен, хлебозаводов, овощехранилищ и картофелехранилищ.

Были построены за счет кредиты 508 кинотеатров на 261 тыс. мест.

В структуре платежного оборота обозначились следующие изменения. Во-первых, возросла доля расчетов посредством акцепта, способствующая наиболее эффективному контролю за выполнением договорных обязательств (64%). Снизилась доля чековой формы расчетов и расчетов аккредитивами. Платежные поручения составили 29% и ограничились обслуживанием одногороднего платежного оборота. С целью обеспечения своевременных платежей широко стали выдаваться платежные кредиты. С целью компенсации средств отвлеченных в расчеты стали выдаваться расчетные кредиты на срок документопробега.

Были упразднены децентрализованные расчеты в порядке зачета взаимных требований. Наряду с обеспечением строгости в совершенствовании расчетных операций³ были предприняты меры по расширению сети абонентской телетайпной связи и увеличению перечислений через указанную сеть. Это имело большое значение для страны с такой территориальной протяженностью и переплетением межхозяйственных связей. Важным элементом организации расчетных операций являлось принятие Положения о расчетных документах в 1974 году, которым определены содержание и основные реквизиты расчетных документов, установлены правила и сроки их оформления.

В области контроля. Госбанк СССР провел мероприятия по усилению контроля рублем и повышению действенности дифференцированного подхода при кредитовании и проведении расчетов в зависимости от выполнения таких оценочных показателей как: выполнение производственного плана; состояние собственных оборотных средств; состояние запасов товарно-материальных ценностей; состояние расчетов. Предприятия, выполняющие оценочные показатели пользовались льготами при кредитовании. К предприятиям, нарушающим финансовую и кредитно-расчетную дисциплину, применялись меры экономического воздействия. К ним применялись не только санкции в виде частичного или полного прекращения кредитования, но и выдача ссуд под повышенные ставки. Новые кредиты или пролонгация старых предоставлялись на определенных условиях и при наличии обязательств содержащих реальные меры заемщика по устранению выявленных недостатков к определенному сроку. К нарушителям договорной дисциплины применялся перевод на расчеты с предварительным акцептом, а также накладывались штрафы за предъявление и оплату бестоварных документов в пределах 7% от суммы платежа. Проценты за пользование кредитом в большей степени стали зависеть от характера кредита, целевого использования кредита и от срока кредита.

В области внешнеэкономических связей. В международных расчетах СССР важную роль играли советские банки за границей, обеспечивающие интересы СССР. В 9 странах мира работали 10 советских банковских учреждений, в том числе 7 самостоятельных банков и 3 отделения. В Москве были открыты представительства 23 иностранных банка, поддерживающие кон-

³ проводились меры по недопущению авансирования под видом предоплаты товаров и услуг. Усилился контроль за правильностью совершения расчетных операций, своевременностью отражения на счетах клиента.

такты с Госбанком СССР и Внешторгбанком СССР. Внешторгбанк СССР в 1975 году поддерживал корреспондентские отношения с 1619 иностранными банками более 110 стран мира. Это позволяло Внешторгбанку и Госбанку развивать кредитно-расчетные отношения с иностранными клиентами, расширять валютно-кассовое обслуживание иностранных операций, а также усилить работу по привлечению, хранению и использованию валютных ресурсов советским государством, обладавшим валютной монополией.

Кредитные отношения по отраслям народного хозяйства с 1970 по 1986 годы развивались следующим образом:

Таблица 24-Кредитование банками отраслей народного хозяйства и населения (остатки ссуд на конец года, млрд. руб)

	1970	1975	1980	1985	1986
Всего ссуд	126,2	204,0	342,5	521,3	452,6
В том числе:					
Краткосрочные ссуды, в том числе:	104,7	160,5	261,4	426,4	356,6
промышленность	33,9	48,6	71,4	105,5	108,7
Сельское хозяйство	8,6	25,5	57,6	82,3	84,5
Транспорт,	1,0	1,6	2,6	4,6	4,7
строительство	8,8	15,8	46,4	110,9	43,4
Снабжение и сбыт	8,5	11,7	15,6	22,2	23,6
заготовки	8,3	8,5	9,1	11,1	11,5
торговля	34,7	48,1	57,2	87,5	77,3
Долгосрочные ссуды	21,5	43,5	81,1	94,9	96

В одиннадцатой пятилетке происходил рост кредитных вложений, но эффективность кредита не достигалась, поскольку производство товаров и услуг отставало от темпов кредитных вложений.

Снижение темпов экономического развития сопровождалось невыполнением заданий по производительности труда, по накоплениям, замедлением оборачиваемости оборотных средств, накопления неходовых и залежалых товарно-материальных ценностей. В результате ухудшилась структура кредитных вложений, ухудшилась платежная и договорная дисциплина.

Постановлением ЦК КПСС и Совета Министров СССР «О дальнейшем совершенствовании экономического механизма хозяйствования в аграрно-промышленном комплексе страны» от 20 марта 1986 года введен единый порядок кредитования колхозов и совхозов под материальные ценности и затраты производства.

В области организации расчетов. Постановлением Совета Министров СССР «О мерах по усилению борьбы с нетрудовыми доходами» банкам поручено активнее использовать безналичные расчеты как средство контроля за соблюдением законности, за товарность расчетных документов. Рекомендовано вводить оплату товаров после приемки по качеству. Более 2/3 платежей осуществлялось с участием расчетно-платежных кредитов.

На января 1985 года за счет кредитов банк формировал 56,8 % всех оборотных средств народного хозяйства, в том числе в промышленности-50,8 %, строительстве-75,3 %, сельском хозяйстве-60,9 %, в заготовках – 73,6 %, в снабжении и сбыте-68,6 %, в торговле- 60,1 %. Существенно вырос платежный оборот. В 1970 году по отношению к 1965 году.

Однако материальная и финансовая несбалансированность, возросший дефицит государственного бюджета, проедание предприятиями оборотных средств из-за убыточной деятельности, накопление избыточных запасов оборотных фондов привели к втягиванию кредита в непродуктивные затраты. Это осуществлялось путем предоставления займов Министерству финансов, кредитования убытков предприятий в виде отсрочек платежей, кредитованием недостатка собственных оборотных средств.

Контрольные вопросы

1. Назовите основные мероприятия национализации коммерческих банков. (3.1)
2. Опишите этапы перехода к банковской системе «Советского типа» в период 1917-1923гг. (3.1, 3.2)
3. Какая цель была объявлена в качестве приоритетной для коммерческой организации «Советского типа»?
4. В чем состоит отличие функций Государственного банка Российской империи и Государственного банка СССР? (3.1, 3.2)
5. Опишите структуру банковской системы в период НЭПа. (3.2)
6. Какие факторы повлияли на ликвидацию коммерческого кредита? (3.2)
7. В чем состоят особенности кредитных отношений в период НЭПа? (3.2)
8. Какие элементы рыночных отношений периода НЭПа не соответствовали задачам плановой экономики? (3.3)
9. Какие меры были приняты для устранения «параллелизма» в банковском деле? (3.3)
10. Назовите причины обусловившие необходимость проведения кредитной реформы 1930-1932гг. (3.4)
11. Приведите примеры изменений в механизме кредитования периода НЭПа и после кредитной реформы 1930-1932г. (3.2, 3.3)
12. В чем суть операций по финансированию капитальных вложений, осуществляемых банками в период с 1930-1965гг.? (3.4)
13. Как совершенствовать кредитные отношения в предвоенный период? (3.5)
14. Какие принципиальные изменения внесло Постановление «О роли и задачах Государственного банка СССР»? (3.6)
15. Как изменились объекты кредитования в послевоенный период (3.6)
16. В состоит суть дифференцированного подхода при кредитовании

в 50-е годы в СССР (3.6)

17. Какими причинами обусловлена реорганизация банковской системы в 1959 г (3.6)

18. Приведите примеры изменений в области контроля за деятельностью предприятий со стороны банковской системы в 1965-1967 гг (3.7)

19. Какие меры повлияли на совершенствование кредитования и расчетов в 1967-71 гг. (3.7)

20. В чем состоит специфика кредитной системы СССР 70-х годов (3.7)

21. Сравните операции кредитных организаций СССР в 70-е годы (3.7)

22. Взаимодействие предприятий и банков в советский период: характеристика расчетных, кредитных отношений (3.7)

Контрольные задания

13. Как трансформировалась деятельность банковской системы в период гражданской войны (12 баллов)

Задачей советской власти являлась:

- а) реорганизация банковской системы на капиталистических началах;
- б) реорганизация банковской системы на социалистических началах;
- в) реорганизация банковской системы на рыночной основе.(8 баллов)

14. Национализация частных коммерческих банков.(12 баллов)

Декрет “О национализации банков” был принят:

- а) 27 декабря 1917 г.;
- б) 27 января 1918 г.;
- в) 27 октября 1917 г.(8 баллов)

15. Превращение Народного банка в расчетно-кассовый орган госбюджета, этапы и функционирование(16 баллов).

Народный банк РСФСР был создан:

- а) в 1917 г.;
- б) в 1918 г.;
- в) в 1919 г.(4 балла)

16. Формирование банковской советской системы: проблемы и дискуссии в экономической литературе (17 баллов)

Народный банк был упразднен:

- а) 4 марта 1919 г.;
- б) 20 января 1919 г.;
- в) 19 января 1920 г.(3 балла)

17.Как характеризовал Ленин и его соратники банковскую систему советского типа(12 баллов)

Госбанк России был восстановлен:

- а) 17 августа 1921 г.;
- б) 12 октября 1921 г.;
- в) 1 декабря 1921 г.(8 баллов)

18. Дайте сравнительную характеристику банковских операций Госбанка и кредитных организаций в 20-е годы (14 баллов)

Общество взаимного кредита привлекало:

- а) средства государственных предприятий;
- б) средства муниципальных организаций;
- в) частные средства. (6 баллов)

19. Необходимость создания и специфика деятельности следующих кредитных учреждений:

- 1) Всекобанк;
- 2) Общество взаимного кредита;
- 3) Российский коммерческий банк;
- 4) Торгово-промышленный банк;
- 5) Коммунальные городские банки;
- 6) Дальбанк;
- 7) Украинбанк;
- 8) Среднеазиатский коммерческий банк;
- 9) Центральный сельскохозяйственный банк;
- 10) Центральный коммунальный банк. (16 баллов)

20. Российский промышленный банк был в 1924 г. преобразован в:

- а) Промбанк;
- б) Всекобанк;
- в) Внешторгбанк. (4 балла)

21. Какие виды и формы кредита описывали экономисты в литературе 20-30х годов в СССР (17 баллов)

Преимущественной формой кредита в конце 20-х годов был:

- а) банковский кредит;
- б) коммерческий кредит;
- в) государственный кредит. (3 балла)

22. Опишите трансформационные процессы в банковской системе в период НЭПа (16 баллов)

Проблема реорганизации банковской системы возникла:

- а) в 1925 г.;
- б) в 1926 г.;
- в) в 1927 г. (4 балла)

23. Перечислите принципы кредитной реформы. Позитивные и негативные последствия кредитной реформы 30-х годов. (13 баллов)

Что не предусматривала реформа 1930-32 гг.:

- а) замена прямого банковского кредитования коммерческим кредитом;
- б) автоматизм в расчетах;
- в) кредитование предприятий “под план”. (7 баллов)

2. Опишите результаты четвертого этапа кредитной реформы (17 баллов)

Проблема реорганизации банковской системы возникла:

- а) в 1925 г.;

- б) в 1926 г.;
- в) в 1927 г.(3 балла)

3. В чем состоит суть изменений в деятельности кредитных организаций после реформы 1930-32гг (14 б)

В результате дискуссии “план или рынок” в России произошло:

- а) образование одноуровневой банковской системы;
- б) образование двухуровневой банковской системы;
- в) ликвидация банковской системы.(6 б)

4. Как повлияла реформа на осуществление долгосрочных вложений (15 б)

Что не предусматривала реформа 1930-32 гг.:

- а) замена прямого банковского кредитования коммерческим кредитом;
- б) автоматизм в расчетах;
- в) кредитование предприятий “под план”.(5 б)

5. Какими средствами была достигнута ликвидация автоматизма в расчетах (12 б)

Какие серьезные изменения были внесены в систему расчетов:

- А)предоставлялся кредит под расчетные документы, внедрена аккредитивная форма оплаты, акцептная форма безналичных расчетов
- Б)введены новые формы документооборота
- В) внедрены санкции за нарушение оценочных показателей (8 б)

1. Охарактеризуйте формы расчетов, применявшиеся в период 1932-1941гг (6 баллов)

Дайте характеристику акцептной формы расчетов в предвоенный период:

- А)срок платежа продлен до 10 дней
- Б) используется зачет взаимных требований
- В)используется в иногородних платежах, контроль осуществляется

банком

- Г)варианты а и в

2. Какие виды кредитов наиболее развиты в предвоенный период (5 баллов)

Определите основные направления кредитования в предвоенный период

- А)кредитование готовой продукции
- Б) кредитование по обороту всех стадий производства и реализации продукции

- В) кредитование незавершенного производства

- Г) варианты б и в

- Д) сезонное кредитование (15 баллов)

3. В чем состоит специфика использования специального ссудного счета (14 баллов)

Определите положительные характеристики специального ссудного счета

- А) возможность быстрого погашения ссуды путем зачисления выручки

- Б) открытие счета под объект кредитования
- в) возможность открытия нескольких ссудных счетов

4. Охарактеризуйте особенности кредитования по обороту и по остатку ТМЦ (18 б)

Какой метод кредитования был широко внедрен в 1939 году:

- А) по обороту
- Б) по остатку
- В) оборотно-сальдовый метод (2 балла)

5. Объясните термины – кредитование по обороту постоянных запасов материальных ценностей, кредитование по остатку материальных ценностей (14 баллов)

В чем состояла особенность продвижения кредитования товарных запасов по обороту, чем отличалось от сезонного кредитования. Представьте ответ в виде таблицы (6 баллов)

1. Охарактеризуйте необходимость расширения объектов кредитования в послевоенный период в СССР (9 баллов)

Выясните объекты кредитования в послевоенный период:

- А) кредиты сезонные
- Б) кредиты по текущему обороту
- В) кредиты на механизацию, мелиорацию земель
- Г) кредиты на расширение предприятий
- Д) б, в, г (11 баллов)

2. Определите, чем вызвана необходимость перестройки функций и операций Госбанка СССР в послевоенный период (4 балла)

Задачами Госбанка СССР в соответствии с Постановлением 1954 года выступали:

- А) развитие форм расчетов
- Б) устойчивость банковской системы
- В) ограничение эмиссии, строгий контроль за соблюдением режима кассовой и эмиссионной работы
- Г) ужесточение контроля за деятельностью банков (16 баллов)

3. Объясните на примерах, как изменилась деятельность отделений Госбанка в послевоенный период, какие приоритетные направления в области кредитования, расчетов стали развиваться (8 баллов)

Изменения в деятельности отделений Госбанка в 1954 году были связаны с:

А) введением правил долгосрочного кредитования колхозов, плановыми показателями в расчетах и платежах, введением дифференцированного кредитования, очередности в платежах

- Б) введением льготного кредитования
- В) введением очередности платежей по расчетному счету (12 баллов)

4. С какими факторами и причинами связано введение очередности платежей (18 баллов)

Очередность платежей устанавливалась по

- А) календарному принципу

Б) индивидуальному графику

В) по экономическому признаку (2 балла)

5. Какие изменения произошли в структуре банковской системы в 1959 году (5 баллов)

Представьте в виде схем процесс преобразований банковской системы в 1923г, 1930г, 1954г, 1959 г (15 баллов)

6. Какие преобразования способствовали развитию сберегательного дела в СССР (17 баллов)

В каком году система трудсберкасс была передана Госбанку

А) 1959г

Б) 1963г.

7. Разграничьте операции Госбанка и Стройбанка в форме таблицы (6 баллов)

Какие из банковских операций не являлись операциями Госбанка СССР

А) проведение международных расчетов

Б) организация расчетов с иностранными государствами по кредитованию затрат при техническом содействии

В) финансирование капитальных вложений

Г) краткосрочное и долгосрочное кредитование

Д) организация расчетов (14 баллов)

1. Опишите особенности использования специальных ссудных счетов, специальных текущих счетов, контокоррентных счетов (13 баллов)

Чем определялся лимит открытого кредита по специальному ссудному счету:

А) лимитом ТМЦ

Б) лимитом выходной задолженности

В) потребностью в ссуде (6 баллов)

2. Какие изменения произошли в кредитовании после выхода Постановления «О совершенствовании планирования и усилении экономического стимулирования промышленного производства» (5 баллов)

В чем состоит положительное влияние кредитования по обороту, под сверхнормативные запасы, затраты на зарплату (15 баллов)

3. Каковы предпосылки внедрения замены ассигнований из бюджета банковскими кредитами на покрытие недостатка в собственных средствах предприятиями (14 баллов)

На какой рок могли получить предприятия кредит на внедрение новых технологий. Как это сказывалось на развитии предприятия :

А) на 5 лет

Б) на 6 лет

В) на 15 лет

4. Опишите деятельность банковской системы, ее структурных элементов, пользуясь материалами учебника в период 1965-1976гг (14 балла)

Представьте в таблице операции Госбанка СССР, Стройбанка, Внешторгбанка, кредитных кооперативов до 1976 года (4 балла)

5. Объясните влияние централизованного планирования на дея-

тельность банковской системы (16 баллов)

Докажите реальное разграничение между кредитованием и финансированием в период интенсификации производства (4 балла)

6. Какие контрольные функции были возложены на банки в период 70-х годов (7 баллов)

приведите примеры санкций, применявшихся банками при нарушениях финансовой и кредитно-расчетной дисциплины. Насколько влиятельны были подобные санкции (13 баллов)

6. Проанализируйте структуру кредитов в разных отраслях с 1970 по 1986 гг (9 баллов)

Назовите причины неравномерности кредитования отраслей и снижения кредитных вложений (11 баллов)

Глава 9. Банковская система в условиях переходной экономики

В этой главе рассматриваются:

- Предпосылки, условия реализации банковской реформы 1987 года
- Операции специализированных банков
- Переход от банковской монополии к автономии в банковском деле
- Девальвационный этап развития банковского дела современной России
- Этап пирамид форвардных контрактов
- Период посткризисного развития банковского дела

9.1 Введение

Эта глава является заключительной в истории исследования денежно-кредитной системы России. В ней раскрываются причины и предпосылки банковской реформы 1987 года. При изучении данного раздела следует обратить внимания на позитивные моменты, которые возникли в банковском деле перестроенного типа и те ошибки, которые негативно сказались на развитии экономики и денежно-кредитной сферы.

Центральным моментом в ходе осуществления реформы стал процесс трансформации Государственного банка СССР в ЦБ СССР, а после развала СССР в Банк России. В данном разделе излагается изменение деятельности и расширение самостоятельности пяти специализированных банков, созданных на базе советской системы государственного банка, Стройбанка, системы сберегательных касс и Внешторгбанка СССР.

В ходе перестройки советского банковского дела были предприняты меры по совершенствованию кредитования. В данной главе вы познакомитесь с механизмом кредитования по совокупности и порядком выдачи кредитов под отдельные объекты, не вошедшие в совокупный объект. В данный период проводился эксперимент по внедрению факторинга, который неплохо

приживался до сохранения стабильных, устойчивых связей между хозяйствующими субъектами.

В третьей части главы вы узнаете о истории формирования российской банковской системы переходного типа, которая возникла после развала СССР. Здесь излагаются как положительные моменты в банковской деятельности так и ошибки, просчеты допущенные при реорганизации банковской сферы.

Заключительным разделом данной главы является период посткризисного развития банковского дела России. В нем изложены последние мероприятия властей по обеспечению стабильности банковской сферы, снижению рисков и повышению доверия к банковской сфере.

Сейчас вы являетесь свидетелями хода решения этой нелегкой задачи на практике, а после окончания обучения в университете можете быть ее соиздателями, но для этого надо обладать глубокими познаниями, как истории, так и теории банковского дела. Надеемся, что изучение данного курса пополнит вашу копилку необходимых знаний высококвалифицированного специалиста.

9.2 Банковская реформа 1987 года

Несмотря на огромные послевоенные успехи, СССР стал терять темпы. Вместо совершенствования управления экономикой - его ориентации на цели потребительского рынка, повышения его гибкости для быстрого реагирования на изменения в научно-технической сфере и хозяйственной конъюнктуре, создания стимулов к высокопроизводительному труду усиливалась децентрализация управления народным хозяйством, стимулировался рост затрат и спекуляция товарами народного потребления.

С приходом М. Горбачева началась дискуссия по поиску экономической модели для СССР. Победила точка зрения рыночного социализма. Реформа по децентрализации управления была осуществлена под лозунгами самокупаемости, самофинансирования и самоуправления.

В связи с реорганизацией управления экономикой была проведена банковская реформа. Советская банковская система, включающая систему Госбанка, систему Стройбанка и Внешэкономбанка была разрушена. Вместо трех банков было организовано шесть банков – Госбанк СССР, Промышленно-строительный банк СССР (Промстройбанк), Банк внешнеэкономической деятельности СССР (Внешэкономбанк), Агропромышленный банк СССР (Агропромбанк), Банк жилищно-коммунального хозяйства и социального развития СССР (Жилсоцбанк), Банк трудовых сбережений и кредитования населения СССР (Сбербанк).

На Госбанк СССР возлагалась разработка сводного кредитного плана и планов распределения ресурсов и кредитных вложений по всем банкам СССР. Первый сводный кредитный план был утвержден на 1988 год. Этот период отмечается «войной банков» за права мобилизации ресурсов, за установление более мягкой процентной ставки за централизованные ресурсы, за

размеры уставных фондов коммерческих банков, отчислений в фонд регулирования кредитных ресурсов и по другим направлениям.

В марте 1989 года были определены порядок и условия перехода государственных специализированных банков на полный хозяйственный расчет и самофинансирование. Госбанк СССР был обязан доводить до них контрольные цифры по объему кредитных ресурсов, размеру привлечения средств населения, объему поступлений и платежей в иностранной валюте по банковским операциям.

Сберегательное и кредитное дело организовывалось с помощью пяти специализированных банков, занимаясь традиционными банковскими услугами в автономном режиме. Отраслевым специализированным банкам было предоставлено право краткосрочного и долгосрочного кредитования. Предприятия закреплялись за банками и не имели права выбора в получении банковских услуг. В этой связи значительные кредитные ресурсы из Госбанка были переданы специализированным банкам.

На данном этапе банковской реформы Госбанк СССР лишился функции финансового контроля, надзора. Он остался эмиссионным банком без необходимых инструментов регулирования спроса и предложения денег. Госбанк занимался распределением ресурсов только на верхнем уровне, не имея возможности воздействия на выполнение кредитных планов.

Одновременно с расширением деятельности специализированных банков развивался процесс самоопределения и самоутверждения союзных республик, укрепления их суверенитета, создания своих национальных банков, независимых от Госбанка СССР, попытки перевода на собственную валюту.

В 1988-89 годах на базе министерского капитала стали создаваться коммерческие и кооперативные банки на базе Законов о кооперации и о предприятии. В декабре 1990 года принят Закон «О Государственном банке СССР» и «О банках и банковской деятельности», определившие новые банковские структуры.

В соответствии с этими законами у Госбанка СССР появилась функция – организация работы с коммерческими банками различного направления. Он устанавливал для них экономические нормативы и следил за их соблюдением. Были образованы центральные (национальные) банки в союзных республиках. 24 июня 1991 года был утвержден устав Центрального банка РСФСР (Банка России). Такого же рода Законы были приняты и в других союзных республиках.

В этих условиях деятельность Госбанка СССР была осложнена вследствие разрыва хозяйственных связей и единого денежного и валютного рынков. Такая перестройка банковской системы вызвала резкое увеличение издержек обращения банков в связи с увеличением банковского аппарата, ростом его заработной платы и организационных расходов. Обострилась проблема межбанковских переводов и межбанковских отношений, которая раньше решалась через систему МФО созданную советскими банкирами. Потребность в клиринговом банке возникла из-за роста числа хозяйствующих субъектов в результате децентрализации советской экономики. 20 декабря

1991 года Госбанк СССР был упразднен, все его активы и пассивы, а также имущество на территории РСФСР были переданы Банку Российской Федерации.

9.3 Формирование банковской системы современной России

При осуществлении перехода от плановой к рыночной экономике были допущены серьезные просчеты, по мнению большинства экономистов к ним относятся:

- форсированная либерализация экономики;
- неоправданно быстрое снятие экономических ограничений. Разрешено все, что не запрещено;
- непоследовательность в проведении экономической политики, несбалансированность отдельных ее элементов или сегментов. В частности оторванность банковской политики от промышленной политики.
- «мифами перестройки» стала монетаристская теория, основным инструментом которой стала «шоковая терапия». Предложенная модель включала последовательное и быстрое за 1-2 года или 500 дней функционирование потребительского рынка, достижение приемлемого уровня инфляции, снижение безработицы и обеспечение финансовой стабильности, переходящей в стадию экономического роста.

Однако вместо стабилизации к периоду 1992 года образовался системный кризис, продлившийся до 2000 года. Вместо роста получили падение производства. Для обеспечения нормальной хозяйственной деятельности предприятиям не доставало оборотных средств. Советская модель кредитования работала при минимальном запасе собственных оборотных средств. Переход на рыночную модель объективно требовал восполнения оборотных собственных средств до уровня нормальной потребности. Однако этого не произошло, а при этом даже минимальный запас собственных оборотных средств обесценился из-за отпуска цен. Поэтому лишившись облегченной советской системы кредитования предприятия не смогли выполнять свои обязательства по договорам, стал назревать кризис неплатежей. В 1992 году общая задолженность предприятий составила около 2,5 трлн. руб.¹

В целях ликвидации кризиса неплатежей было принято постановление Верховного Совета РФ от 25 мая 1992 г. «О неотложных мерах по улучшению расчетов в народном хозяйстве и повышении ответственности предприятий за их финансовое состояние», в котором не предусматривались меры по устранению причины неплатежей, а предполагались косметические меры. В частности, предлагалось провести внутриотраслевой и межхозяйственные зачеты взаимной задолженности. Зачет позволяет решить проблему ликвидности, но не решает проблему недостатка оборотного капитала. С 1 июля 1992 года отменялись расчеты платежными требованиями, а также календарная очередность платежей и вводилось в действие новое Положение о безналич-

¹ Экономика и жизнь.-1992.-№17

ных расчетах в РФ. Замена одной формы очередности другой или одной формы расчетов другой не решала главного вопроса отсутствия необходимого количества оборотного капитала. Поэтому эти меры оказались не эффективными и не решились, а скорее обострили проблему неплатежей.

Возрос совокупный спрос на кредиты и одновременно участились случаи невозврата долгов банкам. Указанные обстоятельства обусловили высокий уровень рискованности кредитных операций, поэтому коммерческие банки сокращали портфель производственных кредитов, переключившись на спекулятивные операции.

Политика ЦБ России, направленная на снижение инфляции за счет ограничения кредитной эмиссии, на практике обернулась обострением кризисного состояния рынка ссудных капиталов. Стало очевидным, что осуществление монетаристской модели в условиях непохожей на западные страны стало невозможным. Падение производства достигло пика в 1998 году. После либерализации цен в 1992 году гиперинфляция обесценила основной и оборотный капитал, в 14 раз сократила возможности инвестирования как свидетельствуют подсчеты отдельных экономистов. Возник кризис неплатежей, вынудивший использовать экономических агентов квазиденежные инструменты. Главными недостатками их являлись локальность использования, низкая циркуляторность, мобильность, искажение меновых пропорций, обслуживание текущего хозяйственного оборота и непригодность для долгосрочного инвестиционного оборота. Это обусловило формирование неконтролируемых и нерегулируемых государством и банковской системой денежных потоков. Образование теневой экономики и легитимной хозяйственной деятельности. Последняя обслуживалась квазиденежными инструментами, а теневая преимущественно наличной рублевой или иностранной валютой. Растущие доходы теневой экономики выводились из хозяйственного оборота страны и не могли трансформироваться в легальные капиталобразующие инвестиции.

Банковское дело перестроечной России прошло в своем развитии ряд этапов:

- 1990-95 гг. – девальвационный этап банковского дела;
- 1996-1998 гг. - пирамида форвардных контрактов;
- 1999-2003 гг. – период посткризисного развития банковского дела.

На первом этапе развития банковского дела произошло разделение функций между ЦБ РФ и коммерческими банками. ЦБ РФ стал выполнять эмиссионную функцию, контрольно-надзорную функцию, международную и функцию денежно-кредитного регулирования. Функция кассового исполнения бюджета была передана казначейству. Проблема трансфертов была решена с помощью модернизации системы МФО в РКЦ. Эмиссионная функция разделилась на эмиссию денег ЦБ и частных денег коммерческих банков. При этом в структуре денежного обращения преобладали деньги ЦБ, а депозитные деньги коммерческих банков сокращались.

В структуре банковского дела сократилась доля кредитных операций, прекратилась инвестиционная деятельность, так как банки стали работать на

рынке коротких денег. Развиваются спекулятивные операции на денежном рынке и финансовом рынке. По природе банковское дело это канал переброски сбережений в инвестиции. В России наблюдается падение уровня сбережений и инвестиций, а банковский бизнес продолжает быть рентабельным и привлекательным. Отсутствие индексации доходов населения на уровень инфляции. С одной стороны, инфляция сокращает доходы банков, а с другой стороны она является источником их обогащения. Богатство банков складывалось через превышение обогащения от инфляции над обесценением доходов от инфляции.

Нарушенная система трансфертов через МФО позволила задерживать денежные потоки и бесплатно пользоваться ресурсами. Проблема неплатежей, рынок ликвидности и кредитный рынок заметно сузились. В итоге родовые функции банка замещаются спекулятивными операциями на финансовом рынке. Финансовое посредничество рыночного типа не развивается. Оно заменяется прямым бюджетным финансированием. Ресурсы бюджетов и банков сосредоточены в центре. Поэтому территориальные финансовые рынки не возникли. Доходы банковского бизнеса данного периода формировались за счет бесплатного доступа к ресурсам казны, размещаемых банками на платной основе; перераспределения добавленной стоимости из реального сектора в банковский сектор, торговли ресурсами страны на внешнем рынке.

Прекращение мультипликации платежных средств не способствовало росту кредитных ресурсов, создавало проблему ликвидности не только для предприятий, но и для посредников. Дефицит ликвидности замещается суррогатными инструментами, приостановка воспроизводственного процесса снизила потребность в переброске ресурсов от сберегателей к инвесторам. Рынок банковских услуг замер.

Банковская реформа 80-х годов предполагала решение следующих задач:

- Коммерциализация банковского дела;
- Переход от объекта к субъектам кредитования;
- Разгосударствление банковского дела;
- Создание конкурентной рыночной среды в банковском бизнесе;
- Повышение качества инвестиций;
- Приток иностранного капитала в экономику России;
- Капитализация банков;
- Концентрация и централизация банковского капитала

В итоге первого этапа банковской реформы в России наблюдается следующая картина на рынке ссудных капиталов:

- Монополизм отдельных банков, отсутствие здоровой банковской конкуренции. Конкуренция трансформировалась в «войну банков»;
- Дефицит инвестиций продолжает усиливаться;
- Банки стали каналом перелива капиталов из регионов в центр, из страны за границу;
- Недокапитализация и маломощность банков;
- Децентрализация и декапитализация банковского капитала;

□ Банки обросли безнадежными долгами, сомнительными сделками, политической и инсайдерской зависимостью, на рынке к ним высокое недоверие;

□ Законодательство отстает от приватизации банковского дела и не способствует защите интересов вкладчиков. Количество банков сократилось и объем конкурентов стал меньше;

□ Предложение банковских продуктов снизилось, но возросла доля спекулятивных услуг;

□ Отсутствие контроля и надзора за рынком;

□ Банковская среда агрессивная, конфликтная и высоко рискованная.

С 1991-1994 гг. в поволжском регионе выделился Автовазбанк, западно-сибирском – Сибирский торговый банк, северо-западном – северный торговый банк. южно-уральском – банк Южный Урал и т.д. Активы региональных банков росли по мере роста инфляции. В 1994 г. снижение инфляции обусловило снижение активов региональных банков. Региональные банки лишились прямого доступа на финансовые рынки в связи с приходом на смену пирамиде инфляции пирамиды ГКО и ОФЗ. С 1994 г. вступает в действие пирамида валютных спекуляций до октября 1995 года. Завершился этот этап кризисом банковской ликвидности. Таким образом, децентрализация и декапитализация экономики обусловили рост числа мелких банков и незначительное количество средних и крупных банков. Предприятия получили свободу выбора банков, свободу открытия нескольких счетов, но лишились свободы получения кредитов на производственные цели, которые из-за дороговизны и отягощенности условий стали недоступны многим потенциальным заемщикам. На смену оперативным схемам кредитования по специальному ссудному счету или контокорренту пришли немобильные, «ростовщические» схемы, сделавшие кредит недоступным для многих производителей

Второй этап. До 1995 г. на рынке преобладает Уральский регион – за счет ВПК, а затем его потеснила Сибирь за счет добычи нефти и газа. С 1995 года сформировались такие финансовые центры как Северо-запад, Москва и Западная Сибирь. Происходит перераспределение собственности от государственных учреждений к частным структурам, первоначальное накопление капитала и вывоз его из страны. Финансовый сектор стал насосом выкачивания свободных денежных ресурсов из реального сектора экономики. Рост бартеризации и натурализации экономики. Спад производства и увеличение доли убыточных предприятий, снижение реальных доходов населения. Банковское дело периода переходной экономики характеризуется противоречивостью, нестабильностью, непрозрачностью. Эта ситуация была обусловлена следующими факторами:

- переход от планово-социалистической системы к рыночно капиталистической, содержанием которого является первоначальное накопление капитала. Действующими лицами являлись социалистическая номенклатура, не являвшаяся собственником юридически, но фактически распоряжавшаяся ею, теневики и криминалитет, трудящиеся. Номенклатура возглавляла приватизацию, инициировала и руководила данным процессом. Трудящиеся не

были собственниками народного богатства, политически не организованы. От высокой степени концентрации и централизации в банковском деле перешли к мелким и средним банкам. Число отделений банка по стране сократилось. В банковском бизнесе России обозначились пять типов банков:

1) система московских банков, возникла за счет централизации бюджетных и отраслевых ресурсов страны в Москве, поскольку финансовые потоки через банки и бюджет перетекали в столицу;

2) региональные банки, возникли на базе региональных ресурсов и соответствуют структуре экономики соответствующего региона;

3) система сберегательного банка, преобразование Сбербанка периода перестройки;

4) система государственных банков, возникшая на основе реорганизации спецбанков и создания новых банков, оставшихся в государственной собственности. Обновленные старые банки стали играть роль системообразующих банков

5) система корпоративных банков – олигархические банки, возникшие на базе министерского и ведомственного капиталов.

- противоречия в развитии реального и финансового сектора. В реальном секторе наблюдается спад, а в финансовом рост за счет перераспределения ресурсов через рынок спекулятивных операций. Российский банковский капитал не имеет частной ссудной основы. Банковская система сформировалась не как порождение реального сектора, а как паразит на реальном секторе. Генезис банковского капитала имеет казенное происхождение. Источник – скрыто приватизированные финансово-кредитные ресурсы страны. В перестроечное время сотрудничество государства с банками трансформировалось из прямого, в советское время, в косвенное. Это нашло отражение через централизацию государственных финансовых ресурсов, обслуживание финансового хозяйства государства, операции с ценными государственными бумагами, учредительство государства в банковском капитале, трастовые услуги государству. Влияние государства на управление активами и пассивами банковской системы;

- противоречия в развитии отдельных сегментов финансово-кредитной системы. Платежный кризис, рост налично-денежного оборота и сокращение безналичных платежей, распространение бартера, долларизация страны, рост залоговых кредитов и исчезновение бланковых кредитов на российском кредитном рынке. Рост просроченных кредитов. Ориентация банков на получение быстрой сверхприбыли.

- Неравные стартовые условия в деятельности отдельных банков. Наличие монополистов на рынке. В итоге возникла неравномерная конкуренция. Борьба между конкурентами идет не за банковские продукты, а за доступ к ресурсам. Банки, имевшие доступ к дешевым ресурсам находятся в более выгодном положении;

- Игнорирование кредитования реального сектора экономики и увлечение спекулятивными операциями на денежном рынке или на финансовом рынке.

- Ориентация банков на крупных клиентов и игнорирование интересов мелких.

- Не заинтересованность в информационной открытости и контроле со стороны общества за деятельностью банков. Непрозрачность банковского бизнеса ослабляет рыночные позиции аутсайдеров, ограничивает возможности профессиональных специалистов, повышает недоверие к банкам, растет асимметричность информации, обостряется проблема ложного выбора. Банковский бизнес становится рискованным и ненадежным.

- Слабый банковский надзор. Лицензирование и контроль банковской деятельности имеют дело с политическими рисками. Мотивы приобретения банковской лицензии в условиях переходной экономики: использование чужих денег на цели собственного процветания; корпоративная монополия; ограничение конкуренции за счет лоббирования собственных интересов, участие в борьбе за политическую власть. Предоставление права на банковскую деятельность – это форма политической доверительности в отличие от финансовой самостоятельности и ответственности за риски в рамках рыночных сделок.

- Непоследовательность реформ, неразвитость отдельных сегментов рынка;

- противоречия в распределении собственности, слияние бизнеса и власти;

- С формированием финансовой пирамиды финансовые потоки стали концентрироваться в центре. Потенциал московских банков стал расти быстрее региональных. Финансовые потоки стали уходить из регионов. Пока банки работали на пирамиде инфляции, региональные банки не уступали московским и, может быть, даже обходили их. Затем пирамида инфляции трансформировалась в финансовую пирамиду. Эти пирамиды сконцентрировали потоки денег в Москве, где проходили аукционные торги. Региональные банки не получали доступа к этим ресурсам. Стали наблюдаться центробежные потоки денег из регионов в центр. Банки перекачивают денежные капиталы не по горизонтали на нужды предприятий, а по вертикали на обслуживание пирамиды. В итоге развитие региональных банков вытесняется экспансией московских банков, активы которых подходят как на опаре от спекулятивных операций, а не от вложений в реальный сектор экономики. Региональные банки банкротятся, не выдержав конкуренции. Эта конкуренция была не совершенной, привела к монополии в банковском деле нескольких спекулятивных банков, которые рухнули после краха финансовой пирамиды.

Третий этап. (Период с 1999-2003 гг.). Государственная политика по отношению к банковской системе данного периода ставила задачи:

- 1) Обеспечение стабильности банковского бизнеса;
- 2) Преодоления последствий финансового кризиса 1998 года;
- 3) Расчистка рынка от обанкротившихся кредитных организаций;
- 4) Создание основ законодательства о банкротстве и реструктуризации кредитных организаций и практики его применения;
- 5) Восстановление до кризисного уровня показателей банковского

дела.

Позитивные тенденции в российской банковской системе изменяется модель участия банков в экономической жизни. Банки стали более кредитно-ориентированными: в промышленности доля кредитов и займов в финансировании оборотного капитала достигла 12,4% (против 7,6% в 1997 году). Восстановились докризисные показатели банковской системы. Около 75% банков по итогам 2001 года наращивали свои активы. Около 90% банков по итогам 2001 года были прибыльными и относились к финансово устойчивым. Темпы роста банковских активов в 2001 году почти в 3 раза превышали темпы роста ВВП.

Негативные тенденции российского банковского дела: сохраняется разрыв между банковским бизнесом и реальным сектором экономики. Банковские ресурсы не трансформируются в инвестиции. Источниками инвестиций являются собственные средства предприятий (72%) и бюджетные средства 5%. Кредитный портфель в 2,5 раза ниже потенциального. Банковская система ограничена возможностями, инертна, наблюдается отсутствие банковских инноваций. Пассивы краткосрочны. Основная доля кредитов концентрируется в экспортоориентированных отраслях. Значительная часть банков ориентирована на валютную ликвидность. Высока степень зависимости банков от экспортных отраслей. Банки выступили в качестве ведомых, а не ведущих экономического роста в 1999-2001 годах. Перелив капитала из сырьевых секторов в обрабатывающие сдерживается «связанным» и закрытым характером кредитования внутри финансово-промышленных групп. Внутригрупповые кредиты составляют примерно 40-45% кредитного портфеля банковской системы. На рынке ограничен набор банковских продуктов. Российская банковская система может в ближайшее время столкнуться с паузой роста, связанной с необходимостью перегруппировки сил и выработки новых моделей поведения.

Контрольные вопросы

1. Чем была обусловлена реформа банковской системы в 1985-1989 гг.
2. Как трансформировались функции Госбанка СССР на разных этапах банковской реформы 80-х годов
3. В чем суть составления сводного кредитного плана
4. В чем специфика обслуживания банками предприятий в конце 80-х годов
5. В чем заключается основное отличие специализированных банков конца 80-х годов в сравнении с спецбанками НЭПа и реформы 1959г
6. Дайте характеристику каждому этапу реформы банковской системы
7. Насколько реалистично было внедрение хозрасчета и самофинансирования в банковской системе
8. Как повлиял развал СССР на процесс реформирования банков-

ской системы

9. В состоянии специфика функционирования первых коммерческих банков, опишите их функции, операции, взаимодействие
10. Особенности конкуренции в банковском бизнесе в конце 80-х, начале 90-х годов
11. Опишите общесистемные факторы кризиса 1995 г
12. Какие меры были приняты Правительством для улучшения расчетов в 90-е годы в РФ, оцените их эффективность
13. Трансформация банковского дела в период реформ в 90-е годы в РФ
14. как изменились функции ЦБ РФ и коммерческих банков в 90-е годы
15. Охарактеризуйте рынок ссудных капиталов, его элементов в конце 80-х годов в России
16. Чем обусловлена неравномерность, многоярусность банковской отрасли в 90-е годы в РФ
17. Какие антикризисные меры предпринял ЦБ РФ в период кризиса 1998 г
18. Охарактеризуйте состояние банковской отрасли накануне кризиса 1998 г
19. Какие законодательные акты регулировали процессы реструктуризации банковской системы в кризисный период 1998-2002 гг
20. Назовите экономистов, аналитиков, исследующих проблемы функционирования банковской отрасли в посткризисный период
21. Основные законодательные изменения в посткризисный период

Контрольные задания

1. Постановление №821 от 6 октября 1987 г., его суть и влияние на структуру банковской системы России. (12 баллов)

В каком году началась реформа по переходу банковской системы России к рыночной экономике:

- a) 1985 г.;
- b) 1987 г.;
- c) 1989 г.;
- d) 1991 г. (8 баллов)

2. Основные ошибки, допущенные при переходе банковской системы к рыночной экономике (18 баллов).

Сколько специализированных банков было организовано в ходе данной реформы:

- a) 3;
- b) 4;
- c) 5;
- d) 6. (2 балла)

3. Охарактеризуйте взаимоотношения банков и клиентов в дореформ-

менный период и после реформы 1989 года (14 баллов)

Каким образом осуществлялось банковское обслуживание предприятий:

- a) предприятия закреплялись за определенным банком;
- b) предприятия сами выбирали обслуживающий банк.

4. В виде таблицы представьте функции и операции специализированных банков (15 баллов)

Что являлось основой деятельности государственных специализированных банков с 1989 года:

- a) государственное кредитование;
- b) хозрасчет и самофинансирование;
- c) централизованное распределение средств.(5 баллов)

5. Назовите причины изменений в деятельности Центрального банка и специализированных банков(12 баллов)

Когда был утвержден устав Центрального банка РСФСР:

- a) 1 января 1991 г.
- b) 24 июня 1991 г.
- c) 20 декабря 1991 г.
- d) 10 января 1992 г.(8 баллов)

6. Как изменились кредитные взаимоотношения банков и предприятий в 80-е годы (14 баллов)

Советская модель кредитования работала:

- a) при минимальном запасе собственных оборотных средств;
- b) при максимальном запасе собственных оборотных средств.(6 баллов)

7. В чем причина обращения банков к спекулятивным операциям (17 баллов)

Основными операциями коммерческих банков рассматриваемого периода были:

- a) производственное кредитование;
- b) потребительское кредитование;
- c) спекулятивные операции.(3 балла)

8. Постановление №821 от 6 октября 1987 г., его суть и влияние на структуру банковской системы России.(12 баллов)

В каком году началась реформа по переходу банковской системы России к рыночной экономике:

- a) 1985 г.;
- b) 1987 г.;
- c) 1989 г.;
- d) 1991 г.(8 баллов)

9. Основные ошибки, допущенные при переходе банковской системы к рыночной экономике (18 баллов).

Сколько специализированных банков было организовано в ходе данной реформы:

- a) 3;

- b) 4;
- c) 5;
- d) 6.(2 балла)

10. Охарактеризуйте взаимоотношения банков и клиентов в дореформенный период и после реформы 1989 года (14 баллов)

Каким образом осуществлялось банковское обслуживание предприятий:

- a) предприятия закреплялись за определенным банком;
- b) предприятия сами выбирали обслуживающий банк.

11. В виде таблицы представьте функции и операции специализированных банков (15 баллов)

Что являлось основой деятельности государственных специализированных банков с 1989 года:

- a) государственное кредитование;
- b) хозрасчет и самофинансирование;
- c) централизованное распределение средств.(5 баллов)

12. Назовите причины изменений в деятельности Центрального банка и специализированных банков(12 баллов)

Когда был утвержден устав Центрального банка РСФСР:

- a) 1 января 1991 г.
- b) 24 июня 1991 г.
- c) 20 декабря 1991 г.
- d) 10 января 1992 г.(8 баллов)

13. Как изменились кредитные взаимоотношения банков и предприятий в 80-е годы (14 баллов)

Советская модель кредитования работала:

- a) при минимальном запасе собственных оборотных средств;
- b) при максимальном запасе собственных оборотных средств.(6 баллов)

14. В чем причина обращения банков к спекулятивным операциям (17 баллов)

Основными операциями коммерческих банков рассматриваемого периода были:

- a) производственное кредитование;
- b) потребительское кредитование;
- c) спекулятивные операции.(3 балла)

15. Представьте факторы и причины кризиса 1995 года в виде схемы влияния(17 баллов)

Какие банки преобладали в России после кризиса 1995 г.:

- a) крупные;
- b) средние;
- c) мелкие.(3 балла)

16. Причины нестабильности банковского дела переходного периода(15 баллов)

Банковская деятельность в кризисный период 1995-2002 гг. в основном

была ориентирована на:

- a) крупных клиентов;
- b) небольшие предприятия;
- c) население;
- d) ярко выраженных приоритетов не было.(5 баллов)

10. Состояние рынка ссудных капиталов в 1999-2004 гг.(15 баллов)

Основные источники инвестиций в 2000-2001 гг.:

- a) банковские ресурсы;
- b) бюджетные средства;
- c) собственные средства предприятий.(5 баллов)

11. Представьте факторы и причины кризиса 1995 года в виде схемы влияния(17 баллов)

Какие банки преобладали в России после кризиса 1995 г.:

- a) крупные;
- b) средние;
- c) мелкие.(3 балла)

12. Причины нестабильности банковского дела переходного периода (15 баллов)

Банковская деятельность в кризисный период 1995-2002гг. в основном была ориентирована на:

- a) крупных клиентов;
- b) небольшие предприятия;
- c) население;
- d) ярко выраженных приоритетов не было.(5 баллов)

13. Состояние рынка ссудных капиталов в 1999-2004 гг.(15 баллов)

Основные источники инвестиций в 2000-2001 гг.:

- a) банковские ресурсы;
- b) бюджетные средства;
- c) собственные средства предприятий.(5 баллов)

14. Охарактеризуйте государственную политику по отношению к банковской системе в 1999-2003гг (15 баллов)

Под реструктуризацией кредитной организации подразумевается

a) а) комплекс мер, направленных на преодоление финансовой неустойчивости и восстановление платежеспособности

- b) б) процедуры банкротства
- c) в) ликвидацию кредитной организации
- d) г) продажу активов
- e) д) а и б
- f) е) а и в (5 баллов)

15. Какие действия были приняты Правительством в кризис 1998 года (6 баллов)

Объектами реструктуризации являются:

a) банки, имеющие за последние 6 месяцев не менее 1% активов (вкладов) от совокупной доли активов (вкладов) в кредитных организациях РФ;

б) банки, имеющие за последние 6 месяцев не менее 20% объема акти-

вов (вкладов) от совокупной доли активов (вкладов) в кредитных организациях на территории субъектов РФ

в) банки, имеющие задолженность перед бюджетом

г) а и б

д) банки, не выполняющие нормативы ликвидности (14 баллов)

16.Опишите системные противоречия в банковской отрасли, приведшие к кризисным состояниям (16 баллов)

Функциями АРКО выступают:

а) управление кредитными организациями,

б) формирование руководящих органов кредитных организаций, осуществление мероприятий по реструктуризации,

в) а и б

г) принятие решений об уменьшении, увеличении уставного капитала, сохранение контрольного пакета за АРКО,

д) создание объединений кредиторов , проведение собраний кредиторов, рассмотрение вопросов о размере требований кредиторов, принятие решений о заключении мирового соглашения .

е) контроль за деятельностью банка

ж) а, б, г (4 балла)

Литература:

- 1 Атлас З.В. Деньги и кредит (при капитализме и в СССР) .- М.: 1930
- 2 Атлас З.В. Очерки по истории денежного обращения в СССР (1917-25).- М.: 1940
- 3 Атлас З.В. Социалистическая денежная система. Проблемы социалистического преобразования и развития - М.: 1969.- 384с.
- 4 Атлас М.С. Кредитная реформа в СССР/ Под ред. В.П. Дьяченко
- 5 Атлас М.С. Развитие государственного банка СССР/ Под ред. В.П. Дьяченко. - М.: 1958
- 6 Банковое дело / Под ред. Ф.К. Радецкого. - М.: 1928.-319с.
- 7 Белоусов А.Р. Системный кризис как вызов Российскому обществу//Проблемы прогнозирования. - 1998, № 2, с.17-51
- 8 Белоусов В.Д. К истории товарно-денежных отношений в СССР// Вопросы экономики, 1987,№ 1
- 9 Белоусов В.Д. Русская гривна и становление русского рубля. - М.: Финансы, 1992
- 10 Бернарди А.Б. Организация и операции банкирских учреждений. - Петроград, Круг. - 1900
- 11 Бишоф А. Краткий обзор истории и теории банков. - СПб, 1887
- 12 Бовыкин В.И. Французские банки в России. Конец 19- начало 20 в..- М.: «Российская политическая энциклопедия» (РОССПЭН),1999.- 256 с.
- 13 Борисов С.М. Рубль: золотой, червонный, советский, российский...Проблемы конвертируемости М.: ИНФРА-М, 1997.- 228 с.
- 14 Бортник М.Ю. Денежное обращение и кредит капиталистических стран/ учеб. пособие для эконом. Вузов и фак.. - М.: Финансы, 1967.-224с
- 15 Брегель Э.Я. Капиталистический кредит. - М.:1939.-480с.
- 16 Брегель Э.Я. Кредит и кредитная система капитализма М.: Госкомиздат, 1948.-672с.
- 17 Бугров А.В. Очерки по истории Государственного банка Российской империи. - М.,2000.-с.346
- 18 Ведута Е.Н. Государственные экономические стратегии/ Рос. экон. акад. - М:1998.-440с.
- 19 Власенко В.Е. Денежная реформа в России 1895-1897 гг. - Киев, 1949.- 60с
- 20 Галаган А.А. История предпринимательства российского. От купца до банкира. - М.:Ось-89,1997.- с.160
- 21 Гиндин И.Ф. Государственный банк и экономическая политика царского правительства (1861-1892 годы).- М.: Госфиниздат, 1960.-с.368
- 22 Гиндин И.Ф. Русские коммерческие банки. - М.: Госфиниздат, 1948
- 23 Государственный банк СССР в 1971- 1975 гг. - М.: Финансы, 1976.-64с.
- 24 Государственный банк. Краткий очерк деятельности за 1860- 1910 годы. - СПб., 1910
- 25 Гурьев А.Н. Очерки развития кредитных учреждений в России. - СПб., 1904.- 216с.
- 26 Гурьев А.Н. Реформа денежного обращения. – СПб, 1896

- 27 Денежное обращение и кредит СССР/ Под ред. В.С.Герашенко.- М.: Финансы, 1976
- 28 Денежное обращение и кредит СССР: учебник/ Под ред. А.Я. Ротлейдера.- М.: Финансы, 1979.- 320с.
- 29 Денежная реформа. Свод мнений и отзывов. СПб., 1896, с.342
- 30 Дмитриев-Мамонов Деньги (банковое дело: теория и практика).- Петроград, 1915.-312с.
- 31 Доронкин В.Д., Матвеев Е.Н., Маркова О.М. Развитие денежно-кредитной системы Российской Федерации: Учебное пособие/ отв. Ред. Д.э.н., профессор Жуков Е.Ф.-М: Экономическое образование,1992.-80с
- 32 Дроздов В.А. Денежные реформы капиталистических стран// Экономическая энциклопедия.-М.,1972.- т.1.-с392-420
- 33 Евзлин З. Банки и банкирские конторы в России. - СПб,1904
- 34 Залшупин А.С. Вопросы банковской политики: к реформе денежного обращения. - СПб.,1896.-с.128
- 35 Залшупин А.С. Энциклопедия банковского дела. - СПб, «Народная польза»,1904
- 36 История Государственного банка СССР в документах. - М.: Финансы, 1971.-748с.
- 37 Кауфман И.И. Из истории бумажных денег в России. - СПб.,1909.- с.223
- 38 Каценеленбаум З.С. Учение о деньгах и кредите. - М., 1926, с.297?
- 39 Кашкаров М. Денежное обращение в России. Т.1,2 - СПб,1898
- 40 КПСС в резолюциях и решениях съездов, конференций и пленумов ЦК. Т.2, М.: политиздат, 1970,с.56
- 41 Левин И.И. Акционерные и коммерческие банки в России. - СПб, 1917
- 42 Ленин В.И. Полн. Собр. Соч., т.1, с.167
- 43 Ленин В.И. ППС., т.36, с.354
- 44 Маневич В.Е. Кредитно-финансовая система нэпа и кредитная реформа 1930 г.// Вопросы экономики,1988, № 7
- 45 Мигулин П.П. Русский государственный кредит (1769- 1899).- Харьков,1900.-с.487
- 46 Памфилов С.Ф. Акционерные коммерческие банки в России в прошлом и настоящем. - Нижний Новгород, 1924.-112с
- 47 Перспективы развития кредитного механизма в СССР/ Под ред. О.И. Лаврушина. - М.: Финансы и статистика, 1991.- 256с.
- 48 Поляков В.П., Московкина Л.А. Основы денежного обращения и кредита: учебное пособие. - М.: ИНФРА-М,1997.- 192с.
- 49 Реформа кредита / Под ред. Г.П. Пятакова. - М.: Финиздат, 1929
- 50 Российская банковская энциклопедия. – М.: Энциклопедическая Творческая Ассоциация,1955.-552с.
- 51 Россия на рубеже веков: исторические портреты. - М: Политиздат, 1991.- 380с
- 52 Ротшильд М. Коммерческая энциклопедия: настольная справочная книга по всем отраслям коммерческих знаний.,т.1-4.-СПб,1901, с.521
- 53 Семенкова Т.Г., Семенков А.В. Денежные реформы России в 19 веке. -

СПб., 1992.- 144с.

54 Судейкин В.Т. Государственный банк, исследование его устройства, экономического и финансового значения. - СПб, 1891.-с.318

55 Сухонин П. Банковое дело в России. – СПб, б/г

56 Текущие тенденции в денежно-кредитной сфере. Статистико-аналитические материалы ЦБ РФ (1991-2003 гг.)

57 Тулебаев Т.Т. и др. Социалистическое преобразование кредитной системы и ее развитие в Казахстане. - Алма-Ата, Казахстан,1978.- 240с.

58 XXУП съезд КПСС и развитие денежно-кредитной системы СССР.- М.: Финансы и статистика, 1987.- 271с.

59 Эльяссон Л. Деньги, банки и банковские операции. - М.: 1926

60 Эпштейн Е. Банковское дело/курс лекций. - Петроград, 1917

61 Юровский Л.Н. денежная политика советской власти (1917-27).- М.: Начало-прогресса, 1996

62 Юхт А.И. Русские деньги от Петра Великого до Александра 1.- М.: Финансы и статистика, 1994.- 336с.