



Николай Канзин

**Реализация
хозяйственного цикла:
свобода, обязанность,
ответственность**

Не бывает все сразу, человек вечно собирает мозаику, реализуя новую комбинацию из имеющегося потенциала и предпосылок



Николай Камзин
Реализация хозяйственного цикла:
свобода, обязанность, ответственность

Текст предоставлен автором
http://www.litres.ru/pages/biblio_book/?art=3375715
ISBN 978-3-8484-9836-9

Аннотация

В рамках динамики международного экономического сотрудничества активизируется потребность в проведении взаимных расчетных операций, потому проблема организации расчетов занимает значимое место для экономически активных субъектов, особенно в условиях глобализации экономического пространства, при функционировании транснациональных структур и масштабе проводимых экспортно-импортных и международных финансовых операций. При согласовании порядка расчетов, участниками определяется форма проведения платежа с целью исполнения финансового обязательства по соглашению – урегулированные способы добровольного исполнения через кредитное учреждение денежных обязательств, характеризующееся специфическими особенностями в отношении порядка зачисления средств на счет, определенным видом расчетного документа, а также процедурой документооборота. Источником расчетных отношений является потребность, у одного контрагента она выражена в необходимости отчуждения, у другого в нехватке. Данное отношение порождает как следствие отношения с кредитным учреждением. Потребность активизирует вступление субъектов в международные расчетные отношения.

Содержание

Введение	5
Глава 1	8
1. Сущность международного предпринимательства	8
1.1. Сущность как философская категория	9
1.2. Определение предпринимательства	10
1.3. Международное предпринимательство	10
1.4. Институциональный субъект международного предпринимательства	11
2. Предпринимательский риск	13
2.1. Внешняя сущность предпринимательского риска	14
2.2. Определение понятия риск	15
2.3. Внутренняя сущность предпринимательского риска	16
2.4. Обоснование необходимости защиты предпринимательского риска	16
3. Валютный курс	18
3.1. Сущность валютного курса	18
3.2. Основа валютного курса	18
3.3. Факторы, влияющие на валютный курс	19
3.4. Основные методы регулирования валютного курса	20
3.5. Режимы валютного курса	22
Режим фиксированного валютного курса	22
Режим «плавающего» или колеблющегося валютного курса	22
Промежуточные варианты режима валютного курса	23
Развитие режима валютного курса рубля в России	23
3.6. Валютная котировка	23
4. Валютные операции	26
4.1. Кассовые операции (сделки «спот»)	26
4.2. Форвардные сделки	26
4.3. Сделки с опционом	27
4.4. Сделки «своп»	27
4.5. Процентный арбитраж	28
4.6. Валютные фьючерсы	28
4.7. Страхование валютных рисков	28
5. Международные расчеты	30
5.1. Понятие и средства международных расчетов	30
5.2. Механизм международных расчетов	31
5.3. Основные формы международных расчетов	32
Глава 2	35
1. Международные расчеты как часть международных валютно-кредитных и финансовых отношений	35
1.1. Эволюция мировой валютной системы как фактор развития международных валютно-финансовых отношений	35
1.2. Сущность и формы международных расчетов. Государственное регулирование международных расчетов	40

Конец ознакомительного фрагмента.

49

Николай Камзин

Реализация хозяйственного цикла: свобода, обязанность, ответственность

Введение

В философии развито направление именуемое экзистенциализм, оно провозглашает идеи о человеке существующем, а значит, осуществляющем поиск смысла, делающем выбор, самоопределяющемся в своем отношении к действительности, обладающем активной субъективной сущностью. Под существованием понимается пребывание во времени и в пространстве. Существованию присущ абсурд и не подлинность. Абсурд это несоответствие, искажение «ожидаемого», то есть идентифицируется невозможное положение вещей. Не подлинность – несоответствие действительному, то есть в определенное время в определенном пространстве имеет место быть одно положение вещей, но должно быть иное.

Философия исследует человека из человека и в человеке, исследует его как принадлежащего к царству духа, наука же исследует человека, как принадлежащего к царству природы, то есть вне человека, как объект. Философия совсем не должна иметь объекта, ибо ничто для неё не должно становится объектом, объективированным. Основной признак философии духа тот, что в ней нет объекта познания. Познать из человека и в человеке и значит не объективировать. И тогда лишь открывается смысл. Смысл открывается лишь тогда, когда я в себе, то есть в духе, и когда нет для меня «объектности», предметности. Все, что есть для меня предмет, лишено смысла. Смысл есть лишь в том, что во мне и со мной, то есть в духовном мире¹. В сознании человека, а будущий момент его существования определяется проекцией сознания в реальность.

Сознательное существование определяется реализацией осознанной проекции, и интеллектуальная активность имеет место быть как при восприятии действительности, то есть при анализе реальности, так и при реализации картины мира, то есть выборе порядка дальнейшей деятельности. Если человек творчески подошел к процессу познания действительности и творчески реализовал свое к нему отношение, то динамический результат многовариантен в реальности социальной группы, но это возможно лишь при верховенстве гуманизма, в обстоятельствах, когда выше ставится творческое начало человека, потому Жан-Поль Сартра и сформулировал свой тезис «экзистенциализм – это гуманизм»². В функциональном мире более актуален следующий порядок «человек – винтик механизма», «планетарная бактерия» согласно выражения А. Гитлера³, то есть динамично стабилен конфликт сознания и картины мира, а, следовательно, имеет место быть абсурдность и не подлинность человеческого существования.

Личность умирает, индивидуальность растворяется в усредненности. Человек перестает быть самим собой и становится «как все»: «мы наслаждаемся и веселимся, как люди веселятся; мы читаем, смотрим и судим о литературе и искусстве, как люди смотрят и судят... мы находим «возмутительным», что люди находят возмутительным»⁴. Такова дей-

¹ Бердяев Н.А. О назначении человека. Опыт парадоксальной этики. – Париж: Издательство «Современные записки» Склад YMCA-PRESS. 1931. – С. 9.

² Сартр Ж.-П. Экзистенциализм – это гуманизм // Сумерки богов. Сб. переводов / Сост. А.А. Яковлев – М.: Политиздат, 1989. – С. 319-344.

³ Камю. А. Бунтующий человек. Философия. Политика. Искусство. – М.: Политиздат. 1990. – С. 260.

⁴ Хайдеггер М. Бытие и время. – М.: Наука. 2002. – С. 135.

ствительность конформиста. Свобода – наличие возможности выбора варианта и реализации исхода события. В этике «свобода» связана с наличием свободной воли человека. Свобода воли налагает на человека ответственность и вменяет в заслугу его деяния. Деяние считается нравственным только в том случае, если оно совершается свободной волей, является свободным волеизъявлением. В этом смысле этика направлена на осознание своей свободы и связанной с ней ответственности. Свобода и ответственность, состоят в том, что при интерпретации действительности необходимо сделать не просто выбор, а осознать действительное положение вещей и интерпретировать его определенным образом и согласно собственным установкам реализовать его сознательное отражение. А ввиду уже индивидуальной проекции и реализации имеет место также индивидуальная ответственность за имеющийся результат в определенном пространстве и в определенное время. То есть свобода и ответственность это атрибуты творческого процесса, и сознательной активности, которые способствуют разнообразию и красочности общей и индивидуальной действительности.

Всякий нравственный акт исходит, по сути, из желания утвердить то, чего не достает в действительности, он как бы восполняет отсутствие или нарушение истинного состояния⁵. Но это проявление субъективной нравственности, и отражение индивидуального восприятия и осознания картины мира.

В процессе осуществления хозяйственной деятельности человек неизбежно сталкивается с действием собственной воли влиянием направлений воли иных активных субъектов. У него возникают потребности, требующие своего удовлетворения, он вовлекается в экономический кругооборот, отдельные сектора которого и исследуются в данной работе, а именно:

- предпринимательство, как следствие реализации новой комбинации природных факторов;
- предпринимательский риск, как источник предпринимательской прибыли и катализатор экономической активности;
- бизнес, как рутинная экономическая деятельность, направленная на выработку имеющегося потенциала;
- международное предпринимательство, как экономическая активность возможная при потенциале, созданном публичными ограничениями;
- международные расчеты, как движение финансовых ресурсов при осуществлении предпринимательской деятельности;
- приказное производство, как неизбежная, процедура исполнения взаимных обязательств при участии публичного субъекта;
- залоговые отношения, как обеспечительные отношения, создающие страховочный буфер для контрагента.

Теоретической и методологической основой исследования послужили труды отечественных и зарубежных специалистов. Следует выделить исследования и труды таких ученых, как В.С. Автономов, Д.А. Аксенов, П.В. Алексий, В.Н. Аргунов, М.В. Арканников, Е.С. Батманова, Р.С. Бевзенко, В.А. Белов, Г.Н. Белоглазова, М.К. Беляев, Н.А. Бердяев, И.А. Бланк, О.Т. Богомолов, В.Г. Брюков, Н.В. Букина, М.К. Бункина, Г.Н. Бурлак, Ю.В. Бусловская, А.Ю. Буркова, Н.А. Бутузова, Д. Васильев, Л.Г. Вострикова, Н.К. Врагова, Ю. Грибанов, Л.П. Григорьева, О.В. Грицай, Ф.А. Гудков, П.А. Гутынин, О.Н. Диордиева, Д.В. Добрачев, Д.В. Дождев, С.И. Долгов, Б.Ю. Дорофеев, Е. Евтюхина, А. Егоров, И.В. Емельянова, В.Л. Ерохин, Е.Ф. Жуков, С.К. Загайнова, Н.В. Золотко, О. Исаенкова, К.В. Карашев, В.С. Карелин, М.Ю. Катвицкая, А.П. Киреев, М. Киселев, Г.К. Кобахидзе, В.А. Козбаненко, Н.Д. Кондратьев, А. Коневский, Е.В. Копалов, К.Н. Корищенко, О.Г. Королев, М.И. Костоева, Е.П. Кочаненко, Л.Н. Красавина, С.В. Крахмалев, В.М. Крашениников, И.М. Кретов, В.В.

⁵ Кузьмина Т.А. Экзистенциальная этика Н.А. Бердяева // Этическая мысль. 2008. № 8. С. 117.

Круглов, М.В. Ксенофонтова, С.А. Кузнецов, Т.А. Кузьмина, О.И. Лаврушина, Ю.М. Лермонтов, Д.П. Лиговская, А.Ю. Лисицын, А. Максуров, Г. Малумов, А.С. Мамзина, А. Маркина, Н.И. Масленникова, С.В. Маслов, В.А. Мещеров, А.А. Миннибаева, Д.В. Минимурин, А.П. Миронова, А.М. Михайлов, Д.М. Михайлов, В.П. Мозолин, С.Р. Моисеев, И.Б. Морозова, С. Нестин, В.Ю. Никитина, С.В. Николюкин, И.Б. Новицкий, М.В. Образцов, Д.А. Паленов, И.В. Перелетова, Д. Петров, О. Плешанова, И.А. Подколзина, Ж.А. Подкопалова, И.А. Покровский, Д.В. Половинкин, В.В. Поляков, М.А. Портной, А.И. Потемкин, Д.В. Пристансков, К.В. Раев, Н.Ю. Рассказова, С. Ремезова, В.И. Решетняк, И. Рябинина, А.А. Рябов, Т. Сальван, А.Е. Самсонова, А. Саркисянц, И.Н. Сбитнева, В.В. Седов, Т. Сивак, Н.Л. Симутина, В.В. Скворцов, А.А. Слуцкий, С.Б. Смитиенко, Ю.А. Соколов, И.Е. Солова, С.К. Соломин, А. Сочнев, А.Г. Спиркин, О.П. Строгонова, А.А. Суэтин, А.М. Тавасиева, М.Ю. Тихомиров, П.С. Томилов, К.В. Требич, А.М. Треушников, Д.А. Туманов, Л.Н. Тэпман, И.З. Фархутдинов, Р.Г. Фахретдинов, Г.Г. Фетисов, М.А. Черемин, А.В. Шамраев, Л.Б. Шейнин, Н.С. Шиловская, С.В. Шмыкова, М. Шубенко, Ю. Шумилов, А.В. Юдин, В.В. Ярков, Я.С. Яскевич.

Исследования и труды зарубежных специалистов: George A. Akerlof, Frederic Bastiat, Albert Camus, I. Dunning, Jeffrey A. Frankel, Ricky W. Griffin, Friedrich August von Hayek, Richard Head, Martin Heidegger, Thomas Hobbes, John Maynard Keynes, Mathai Koshi, Jeffrey K. Liker, Alfred Marshall, Karl Heinrich Marx, K. Menger, Roger LeRoy Miller, Ludwig von Mises, Herve Moulin, Michael W. Pustay, Jean-Paul Charles Aymard Sartre, J.A. Schumpeter, Walter Scott, W. Shakespeare, Vera C. Smith, David D. VanHoose, Bluma Zeigarnik.

Также использовались законодательство и нормативные акты, статистические публикации РФ, МВФ, ВТО, международных банков и институтов. Использовано 264 наименования источников.

Глава 1

Практические аспекты новой комбинации

1. Сущность международного предпринимательства

Исследование явления «предпринимательство» ведётся с давних времён, по мнению George A. Akerlof естественным образом первыми предпринимателями могли стать купцы, обладающие навыком определять качество исходных ресурсов и удостоверять качество готовой продукции⁶. Они были не просто предпринимателями, ввиду осуществления торговой деятельности на территории нескольких государств они по праву могут именоваться субъектами международного предпринимательства. С одной поправкой, специализацией их была торговая деятельность. Данную поправку автор способен выделить ввиду доступа к современному знанию, во времена купечества она была бы неуместна. Чем подчеркивается актуальность задачи, решению которой посвящено исследование. Вопрос об источнике дополнительного дохода всегда был центральным при выявлении сущности предпринимательства⁷, по мнению автора, моральным источником прибыли и одновременно катализатором предпринимательства является риск, который неизбежен при экономической активности. А в практике прослеживается прямая зависимость риска и прибыли предпринимателя.

Для изучения любой динамической и структурно обширной системы требуется много интеллектуальных усилий. В целях его облегчения и оправдания применения системного подхода начать следует с познания сущности явления. Познав сущность, определив внутренний потенциал и его внешнее проявление можно ясно представить структуру и логически вывести динамику явления. Конкретизируя исследование, путем изучения отдельных элементов, и выявляя причинно-следственную связь динамического состояния явления и окружающего его мира.

Международное предпринимательство как явление причастно к активности во многих сферах общественной жизни. Познание его сущности позволит всем субъектам согласовывать внутренние психические процессы и окружающую реальность. Потребитель использует возможность доступа к мировым товарам. Предприниматель представляет критику и воплощает свои инновационные идеи. Бизнесмен реализует на практике коммерческие проекты. Государство создает условия для развития личности и политико-экономическими методами влияет на трансграничные товарно-денежные потоки, тем самым выполняя свою публичную обязанность, создавая социальные условия существования.

Разновидностью трансвалютных сделок являются евровалютные (euro currency) сделки, совершаемые в иностранной для обеих сторон сделки валюте⁸. От кумулятивного результата их проведения зависит успешность государства, если рассмотреть его как активного субъекта экономической сферы. Сущность международного предпринимательства состоит в том, чтобы обладая представлениями о механизмах функционирования общества рационализировать их для удовлетворения общественных потребностей.

⁶ Akerlof G.A. The Market for «Lemons»: Quality Uncertainty and the Market Mechanism // The Quarterly Journal of Economics. v. 84. August. 1970. P. 496.

⁷ Ерохин В.Л. Международное предпринимательство. – М.: Финансы и статистика. 2008. – С. 6.

⁸ Шамраев А.В. Правовое регулирование международных банковских сделок и сделок на международных финансовых рынках. – М.: КНОРУС. ЦИПСИР. 2009. – С. 7.

Философская категория «сущность» определяет внутренний потенциал явления путем его проявления во внешнем мире, совокупностью свойств и качественных характеристик, путем активизации которых устанавливаются общественные взаимозависимости.

Предпринимательство представляет собой деятельность экономически активного субъекта основанную на инновационных видениях общественных отношений, с присущим ей риском наступления неблагоприятных последствий в результате просчета, заблуждения или переоценки собственного потенциала⁹. Международное предпринимательство полагаю уместным определить в широком и узком смысле. В широком смысле оно является международным бизнесом, реализацией общеизвестных экономических комбинаций в наиболее благоприятных условиях. В узком смысле оно является генерацией практически значимых идей путем использования потенциала мирового сообщества.

Внутренняя сущность представлена мировым информационным потенциалом доступным творческим личностям для осознания и использования, моделирования потенциальных комбинаций используемых для инноваций и рационализации действующего бизнеса.

Внешняя сущность представлена современным уровнем реализации идей творческих личностей и формированием потенциала их дальнейшего развития. Совершенствованием международных валютно-кредитных отношений, нельзя стать предпринимателем, не став предварительно должником, что отражает внутреннюю сущность процесса развития. Регламентацией и отработкой практики удовлетворения финансовых требований к предпринимателям, по каким-либо причинам, не сумевшим аккумулировать предпринимательскую прибыль. Формированием фондов покупательной силы для реализации, на данный момент, зарождающихся и потенциально уместных в будущих реалиях «neue kombinationen».

1.1. Сущность как философская категория

Сущность это философская категория, которая определяет предмет исследования с позиции его практической значимости в современной парадигме, характеризуя его с точки зрения свойств, особенностей, взаимозависимостей с окружающей действительностью. В философии сущность, как категория обладает двояким определением, предмет обладает внутренней и внешней сущностью. Категории – это формы отражения в мысли универсальных законов объективного мира¹⁰. Внутренняя сущность характеризует потенциал предмета, а внешняя совокупность его практической динамики. Познав внутреннюю сущность можно сделать выводы о природных особенностях, характерных свойствах, потенциальных возможностях, определить «индивидуальность» предмета. Познав внешнюю сущность можно сделать выводы об активности и применимости «индивидуальности» в современной действительности. Внешняя сущность обнажает совокупность связей и отношений предмета и окружающего его мира. Таким образом, сущность это определение предмета как статичного явления, с выявлением его «индивидуальных» характеристик и потенциала, а также как динамичного явления, с обнажением или концентрацией внимания на совокупности отношений исследуемого предмета и иных общественных явлений, что является познанием предмета в практической реальности. Внешняя сущность характеризует совокупность установившихся связей и взаимоотношений между исследуемым объектом и окружающим его миром. Данные связи могут возникнуть как по инициативе окружения, так и в результате внутреннего мотивированного или извне стимулированного решения, уже активного субъекта.

⁹ Nikolay L. Kamzin. Elizabeth L. Kamzina. Practical aspects of neue kombinationen. – Saarbrücken: LAP LAMBERT Academic Publishing. 2011. – P. 7.

¹⁰ Спиркин А.Г. Философия. – М.: Гардарики. 2006. – С. 262.

Механизм дальнейшего взаимодействия очерчен психикой в сознании человека, либо сформирован природой в потенциале явления и находится в ожидании воплощения в реальность.

1.2. Определение предпринимательства

Предпринимательство как общественное явление, прежде всего, нуждается в предпринимателе, субъекте, с предпринимательской характеристикой внутренней сущности. Какова эта характеристика, интерпретаций множество, однако все они общи в следующем: инновация и новизна, оригинальность идеи и живость ума для ее воплощения.

Поведением человека управляет его психика, она структурно подобна сущности явления. Представляет собой внутренний и внешний мир человека. Во внутреннем мире человека формируется картина, которую он стремится воплотить во внешнем мире. В зависимости от согласованности внутреннего и внешнего мира человека происходят различные психологические процессы, влияющие на поведение человека.

Предприниматель осуществляет преобразования во внешнем мире, общество выявляет экономически активных субъектов по их делам. Таким образом, богатый внутренний мир человека воплощается во внешнем мире, и предприниматель вкушает прекрасное чувство успокоения от достигнутого успеха, аккумулируя энергию и вдохновение для последующих инициатив.

Новация, привнесенная в окружающий мир посредством восприятия обществом, формирует массовую потребность, которая на начальном этапе удовлетворяется организованным предпринимателем механизмом. Дальнейшее удовлетворение происходит силами также субъектов экономической деятельности, но с характеристикой рутинности. Именно по тому данной деятельности присуща технологическая специализация, монотонность, мнимая защита коммерческой тайны, плановость, отчетность и иные, исполнительские атрибуты.

Естественным источником правовой нормы является сложившееся в правовом вакууме общественное отношение, не противоречащее действующему законодательству и одобренное, посредством санкционирования, государством. В дальнейшем члены общества, на которых распространяется данная норма права, познают ее и действуют согласно ее положениям, а правоохранительная система неустанно следит за ее соблюдением.

Предприниматель подобен передовой общественной группе, своим поведением создавшей социальную норму, которая в дальнейшем была поддержана государством. Все иные экономически активные субъекты подобны остальной части общества, покорно исполняющей ее положения.

1.3. Международное предпринимательство

Проявлением внешней сущности является активация совокупности предпосылок. Вместилищем предпосылок является внутренняя сущность.

Рассматривая мировую экономику как целостную систему с динамичными национальными экономиками, можно также выявить ее сущность, путем анализа. Основными субъектами в данной сфере являются государства, международные организации и институциональные образования. Государства, прежде всего, обладают суверенитетом и территорией, на которую распространяется действие санкционированного порядка, которому следует население и институциональные образования учрежденные, либо лишь осуществляющие свою деятельность. Международные организации «играют» просветительскую, катализаторную, координационную роль. Институциональные образования, представлены организациями различных форм собственности и национальной принадлежности, именно в их деятельности проявляется международное предпринимательство. Заключается оно в осуществлении

всего спектра экономически значимых действий по удовлетворению общественных потребностей. Деятельность предпринимателя направлена на потребителя, психика его по своей механике абсолютна, идентична психике предпринимателя. С одной поправкой, если у предпринимателя превалирует согласование внутреннего мира с внешним миром, то у потребителя внешнего мира с внутренним миром. Многие полагают, возразят данному утверждению, предупреждая, аргументирую позицию. Очевидно, что предприниматель исходит из «массового потребителя», исследуя международное предпринимательство данное обстоятельство особенно явно. Предмет потребления будет предложен потребителям различных государственных образований, следовательно, в данном динамическом процессе каждый потенциальный потребитель в своем внешнем мире будет иметь представление о существовании новации. Роль стимуляции психического согласования отводится маркетингу или происходит естественной мотивацией потребителя. Таким образом, выявляется волевая преобразовательная активность предпринимателя и избирательная пассивность потребителя.

«Ничто не берется из ниоткуда и в никуда не исчезает». Описывая практическую деятельность предпринимателя, J.A. Schumpeter ввел термин «neue kombinationen»¹¹. То или иное лицо в принципе является предпринимателем, только если оно «осуществляет neue kombinationen» – оно перестает быть таковым, когда учрежденное им «дело» начнет дальше функционировать в рамках кругооборота. То есть предприниматель осуществляет новацию практической деятельности. Если его идея пользуется успехом, то субъекты экономической деятельности, обладающие менее выраженным творческим началом, по достоинству оценивают ее. Происходит естественное внедрение идеи во внутренний мир бизнесменов, обладающих потенциалом предпринимателя, и они интерпретируют новацию, организуя коммерческое «дело». Глобализация экономического пространства позволяет творческим личностям получить доступ к информационным ресурсам всего мира и генерировать любые идеи. А субъектам коммерческой деятельности выбирать инновационные проекты и внедрять их на любой территории, с их точки зрения наиболее благоприятной.

Международное предпринимательство, в узком смысле слова, представляет собой комбинацию факторов производства в мировом пространстве. Владеющий информацией предприниматель создает ноу-хау, «комбинируя» производственные факторы с целью удовлетворения всевозможных социальных потребностей. Модель комбинирования, отличающаяся новизной, актуальностью представляет концентрированное понимание международного предпринимательства, его сущность. Практика же воспринимает новые модели и на их базе строится международный бизнес. Если экономическим вознаграждением предпринимательской деятельности являются накопления, результаты осуществления «neue kombinationen», то международный бизнес ориентирован на проведение рутинных эволюционирующих операций. Предприниматель, остающийся таковым на протяжении десятилетий, встречается также редко, как и коммерсант, который никогда в жизни не бывал хоть немного предпринимателем¹².

1.4. Институциональный субъект международного предпринимательства

Понятие «предприниматель» мы уже определили, также обратили внимание на присущие субъекту экономической активности начала как предпринимателя, так и коммерсанта. В масштабах мирового пространства наиболее экономически активным субъектом выступают

¹¹ Schumpeter J.A. Theorie der wirtschaftlichen Entwicklung. Siebentes Kapitel. Das Gesamtbild der Volkswirtschaft. – Leipzig.: Duncker & Humblot. 1912. – P. 4.

¹² Шумпетер Й.А. Теория экономического развития. – М.: Директмедиа Паблишинг. 2008. – С. 174.

транснациональные корпорации. Это институциональные субъекты, учрежденные согласно законодательству конкретного государства и осуществляющие свою деятельность на территории многих государств. Предпринимательство является проявлением внутренней составляющей субъекта, данное утверждение истинно, в том числе по отношению к транснациональной корпорации. В роли новатора может выступить не только лицо организовавшее предприятие, исходя из общественного понимания, являющееся предпринимателем, но и наемный управляющий, и обычный сотрудник со склонностями рационализатора. Все они, в определенных условиях обладая предпринимательским потенциалом способны воплотить его в «neue kombinationen». Транснациональные корпорации вбирают в себя лучшие потенциалы со всего мира, все производственные факторы, обладают значительными ресурсами, являются государством подобными образованиями. Главным отличием является отсутствие суверенной территории, они обладают недвижимостью на абсолютном праве собственности. Сама недвижимость располагается в границах конкретного государства и потенциально возможно ее возмездное изъятие для государственных нужд. Финансовый капитал облагается налогом, они осуществляют его администрирование с целью минимизации «потерь» и находятся в динамике для его преумножения. Осуществляемые ими расчеты производятся в валютах государств и в совокупности производных финансовых инструментов.

Friedrich August von Hayek в своей работе «Denationalization of Money»¹³, привел мысли о возможном эффекте предоставления предпринимателям возможности эмиссии денежных средств, ценность которых была бы стабильна, что придавало бы уверенность при проведении расчетов контрагентами, ввиду отсутствия инфляции, но данная новация не может быть реализована, ввиду противоречия основам государственного строительства. Посредством ее внедрения государственные бюджеты понесут финансовые потери, произойдет перераспределение общественных благ. Чем подтверждается возможность материализации только умеренной новации, отвечающей современной парадигме и обеспечивающей постоянную динамику перелива возможностей предпринимателя и консерватизма публичного суверена государства.

¹³ Hayek F.A. Denationalisation of money – The Argument Refined. – London. The Institute of Economic Affairs. 1990. – 144 p.

2. Предпринимательский риск

Предпринимательский риск это обозначение некоторого явления действительности, а любое явление определяется в сознании исследователя посредством осознания его сущности. Сущность двуедина, ввиду наличия у каждого явления внутренней и внешней сущности. Внутренняя сущность объемлет потенцию, возможности, витальные характеристики явления. Внешнее – это обнаружение вовне внутреннего, это то, что характеризует со стороны его связи с предметами другой системы отношений¹⁴. Внешняя сущность – это проявление внутренней сущности в действительности. Прежде всего, мы имеем дело с внешней сущностью, а выявив закономерности, подобия в нашем сознании проявляется внутренняя сущность, которая в явлении стабильна. Внешняя же динамична и проявляется в разных «амплуа» в зависимости от окружающей действительности. При постановке вопроса о сущности какого-либо явления подразумевается определение внутренней сущности через призму внешней сущности. Актуальность данного вопроса неумолима ввиду динамичности внешнего мира и различного проявления в нём сущности явлений, подобно актеру, играющему разные роли в постановках в течение жизни. От компетентности исследователя зависит выявление сущности исследуемого явления или наречение данного явления как новоявленного, оригинального. В динамике оригинальным и новоявленным может быть лишь его проявление, но никак не внутренняя сущность, составляющая базис.

Неопределённость развития событий и отсутствие возможности их контроля, а при его наличии фактор стечения обстоятельств обуславливают существование предпринимательского риска, для новаторов экономической активности. Характеризуется он сочетанием возможности достижения как нежелательных, так и особо благоприятных отклонений от запланированных результатов¹⁵.

«Neue kombinationen» сочетания факторов производства по задумке предпринимателя сулит ему предпринимательскую прибыль, однако на ином конце «палки» его деятельности находится урон, который не только поглотит заимствованный капитал, но и потенциальное внимание будущих инвесторов. При реализации предпринимательской идеи рационально использовать заимствованный капитал, таким образом, предприниматель переложит на капиталиста часть собственного риска, и станет должником, однако данный статус естественен. Предприниматель для воплощения «новой комбинации» заимствует у общества, прежде всего, денежный капитал, на который приобретаются элементы комбинации. Именно в этот момент предприниматель самостоятельно реализует свои решения и влияет на материализацию риска. Риск представляет неопределённость развития ситуации для её заинтересованного участника.

Мысль J.A. Schumpeter, о том, что субъект экономической деятельности в процессе ее осуществления выступает то в роли предпринимателя, то в роли бизнесмена отражает действительную ситуацию. Предприниматель, не имеющий капитала для реализации своих идей, ведёт переговоры с бизнесменами, те в свою очередь, предчувствуя упадок своего дела, ищут творческих советников. Но каждый из них внимает только компетентному собеседнику и оппоненту, а критерием всему практика. Потому как для предпринимателя, в узком смысле слова, так и для бизнесмена, в широком смысле слова, важно мнение окружающих о нем, о его действиях, так как именно благоприятное общественное мнение служит источником внимания к новаторским началам предпринимателя. Иначе обстоит дело с бизнесменом, но это предмет иного исследования.

¹⁴ Спиркин А.Г. Философия. – М.: Гардарики. 2006. – С. 280.

¹⁵ Тэппан Л.Н. Риски в экономике. – М.: ЮНИТИ-ДАНА. 2002. – С 11.

2.1. Внешняя сущность предпринимательского риска

Проявлением предпринимательства по теории J.A. Schumpeter является новаторство, генерация «*neue kombinationen*»¹⁶ факторов производства.

Предпринимательство наряду с капиталом является катализатором «комбинаций» способствует их воплощению и функционированию. При организации предпринимательской деятельности, предприниматель после зарождения идеи осуществляет, кроме прочего, материальную подготовку её реализации. Для этого, прежде всего, использует капитал, свой либо заимствованный. Нельзя стать предпринимателем, не став предварительно должником. Он становится должником в силу внутренней необходимости, присущей процессу развития¹⁷. Под развитием полагается поступательное движение вперёд. Побудить к этому может либо мотивация собственной воли, либо внешняя стимуляция, обязанность, долг. Должник обременён обязанностью в отношении кредитора, правомочие кредитора возникло в результате ссуды должнику собственного капитала. Должник возвращает кредитору капитал в большем размере, нежели получил от него ранее. «Берёт чужое, а отдает своё» для того чтобы отдать он может либо реализовать свою идею и получить прибыль, либо отдать свою собственность. Рациональным будет осуществление предпринимательской инициативы, нежели ухудшение своего материального положения, потому долг стимулирует осуществление экономических отношений, их развитие.

В случае заблуждения предпринимателя касательно его новации, используемый капитал и его личный потенциал являются той совокупностью, которая поглощается в результате предпринимательской инициативы. Но эта же совокупность может стать источником предпринимательской прибыли, из которой потенциально возможно формирование фондов покупательной силы¹⁸ для реализации, на данный момент, зарождающихся и потенциально уместных в будущих реалиях «*neue kombinationen*».

Современный предприниматель и бизнесмен слились воедино, предприниматель, остающийся таковым на протяжении десятилетий, встречается также редко, как и коммерсант, который никогда в жизни не бывал хоть немного предпринимателем¹⁹. В общественном сознании данные понятия идентичны, однако именно по части рисков они диаметрально противоположны. То или иное лицо в принципе является предпринимателем, только если оно «осуществляет новую комбинацию» – оно перестает быть таковым, когда учреждённое им «дело» начнет дальше функционировать в рамках кругооборота²⁰. Бизнесмен в результате практики осуществления внедрённой в качестве предпринимателя комбинации постепенно выявляет все «слабые места» её осуществления и минимизирует риски. Это происходит путем совершенствования механизма. Предприниматель со своей новацией осуществляет только теоретическое выявление слабых участков, используя свои знания, и прошлый опыт моделирует развитие стечения обстоятельств и осуществление значимых действий, своих собственных и окружающих. Потому бизнесмен рационализировать свою деятельность при минимизации рисков, а предприниматель посредством *ratio*²¹ анализирует способ организации «*neue kombinationen*», следовательно, его риск максимален. Предприниматель также способен использовать методику практической минимизации риска, именуемую «риск –

¹⁶ Schumpeter J.A. Theorie der wirtschaftlichen Entwicklung. Siebentes Kapitel. Das Gesamtbild der Volkswirtschaft. – Leipzig.: Duncker & Humblot. 1912. – P. 4.

¹⁷ Шумпетер Й.А. Теория экономического развития. – М.: Директмедиа Паблишинг. 2008. – С. 211.

¹⁸ Шумпетер Й.А. Теория экономического развития. – М.: Директмедиа Паблишинг. 2008. – С. 236

¹⁹ Там же. С. 174.

²⁰ Там же. С. 174.

²¹ разум (лат.)

менеджмент». Её механика подобна динамике интерпретации. При интерпретации каждый последующий субъект передачи информации искажает её. После успешной реализации предпринимателем его новации, и получения предпринимательской прибыли. Появляются предприниматели интерпретаторы, они вняли внешнюю сущность новации, исходя из этого, реализовали «новую комбинацию», опять же с некоторым неопределённым риском, и возможно получили положительный результат, но уже в меньшем размере. Предпринимательская новация внедряется и становится бизнесом, а методиками «риск – менеджмента» происходит минимизация рисков.

Столь распространенный курс подготовки «Master of Business Administration» подразумевает как раз воспитание предпринимателей – интерпретаторов, бизнесменов, способных извлечь рациональные зёрна из информационной оболочки общества и при должном обосновании их плодотворности инвесторам воплощать в реальность их «интерпретированные комбинации».

2.2. Определение понятия риск

Исходя из опыта, мы можем моделировать в сознании развитие событий, а по истечении времени сравнивать смоделированную и действительную ситуации. Риск при подобном моделировании имеет значение, если наблюдаемый развитие ситуации также является её активным участником. Участнику присущ интерес, учёт которого находится в прямой зависимости от развития ситуации. Риском является вероятность наступления неблагоприятной для участника ситуации, при которой его интерес будет ущемлён, он понесет урон. Таким образом, риску, как явлению присущи следующие элементы:

- спонтанно развивающаяся ситуация, отчасти подчиненная воли субъекта;
- заинтересованный активный участник ситуации;
- соизмеримость величины возможного урона и вероятности определённого развития событий.

Предприниматель, внедряя свою инновацию, ожидает успеха, ввиду того, что его «новая комбинация» не имела определенного практического выражения, иного ожидать он не может, потому, как его активные действия расценивались бы как прямой урон, в них бы не присутствовало риска, а была бы заведомая неблагоприятная ситуация.

Предприниматель – интерпретатор обладает в сознании потенциально возможной ситуацией – результатом прошлого опыта, своего или предпринимателя, иначе его внимание не было бы обращено на данную комбинацию, потому коридор вероятности наступления неблагоприятной ситуации сужается. Подобно правовой норме организованное «дело» регламентируется и постепенно укладывается в совокупность инструкций, соблюдение которых гарантирует успех и, в конце концов, превращается в «franchising»²². В ее рамках бизнесмен банально использует факторы производства по готовой формуле (комбинации) осуществляет операции с умеренным предпринимательским риском. В данной ситуации актуален транзакционный риск. Именно в данной деятельности экономически активному субъекту крайне необходима подготовка, получаемая при освоении курса «МВА», business administration²³ подразумевает действие в рамках, то ли правового коридора законодательства, то ли корпоративных регламентов и инструкций. Предприниматель же в большей степени личность творческая нежели исполнитель, ему присуща свобода инновации, и радикальные решения, от того и действие принципа «палки» на концах которой расположены предпринимательская прибыль и предпринимательский риск.

²² Stephen Spinelli. Franchising: Pathway to Wealth Creation. FT Press. 2004 P. 2.

²³ ведение дел, управление делами (англ.)

2.3. Внутренняя сущность предпринимательского риска

Предпринимательская идея перед реализацией, прежде всего, претендует на часть существующих общественных благ и не может воплотиться без участия капитала. При учёте риска самым неблагоприятным развитием событий является потеря капитала и упущенная выгода, ибо иначе капитал был бы использован в другом «деле». Если предприниматель использует не свой капитал, а заимствует его, то полагаю, бесспорно, что риск, связанный с сохранностью и приумножением капитала полностью лежит на капиталисте, при этом предприниматель лишь будет обременён совокупностью обязательств по его компенсации.

Возмещение урона – это процесс, полноценный бизнес, актуальный в современных реалиях, при массовом неисполнении обязательств. Суть предпринимательского риска состоит в репутации предпринимателя, интеллект, к идеям которого прислушиваются, в процессе своей деловой активности приобрёл некий авторитет, проявив свой потенциал. Неудачная новация может лишить предпринимателя внимания инвесторов, и ему придется финансировать свои начала из собственных источников, либо уменьшать собственную часть потенциальной предпринимательской прибыли. Однако причина предпринимательской неудачи находится в любой общественной сфере, состоит не только в ошибке предпринимателя, потому то и идет речь о риске, неопределенности стечения обстоятельств. Анализ поведения главных субъектов экономики – предпринимателей показывает, что кризисные спады в экономике – это результат, прежде всего «неправильных» предпринимательских решений. Причем эти решения неправильные не с точки зрения отдельных предпринимателей, а с точки зрения всего общества. Как правило, эта «неправильность» проявляется на стадии подъема²⁴. После активизации деятельности по реализации многих инициатив, когда капиталисты предоставили свой капитал предпринимателю и ожидают его возврата с приростом. Предприниматели находятся в центре внимания, ощущают себя хозяевами положения, но прежде всего, являются обязанными должниками, которые удовлетворяют потребности общества. Риск предпринимателей заключается в определении актуальности общественных потребностей, удовлетворение которых обеспечивает «neue kombinationen».

2.4. Обоснование необходимости защиты предпринимательского риска

Предпринимательство является катализатором экономической активности и развития в целом. Как фактор производства любое «дело» начинается с предпринимательской инициативы.

Потенциал предпринимателя подобно движению информации передается «делу» от него предпринимателям – интерпретаторам и пока остается актуальным оказывает плодотворное влияние. Если в экономической сфере будут действовать только бизнесмены, то со временем все их предприятия, «дела» утратят свой потенциал и будут обычным кругооборотом с минимальным риском и прибылью, в конце концов, и вообще дотационными предприятиями.

Предпринимательство способствует движению вперед, раскручивает экономический маховик, но, безусловно, взимает за это плату – часть предпринимательской прибыли, иные доли идут капиталисту и иным субъектам. Предпринимательский риск высок, что может стать препятствием к реализации предпринимательской инициативы.

²⁴ Седов В.В. Экономическая теория. – Челябинск: Челяб. гос. ун-т. 2002. – С. 79.

Малая часть предпринимателей обладает капиталом, который может использовать для финансирования своей инновационной деятельности, а профинансировав однажды, при неудаче попросту лишится его и утратит подобную возможность для будущих идей.

Рациональным было бы, ввиду претензий в отношении предпринимательской прибыли со стороны капиталистов и общества привлечь и страховщиков. То есть для внедрения инновации предпринимателю необходим капитал, а также некоторая дополнительная часть данного капитала, которая взимается со всех предпринимателей. Таким образом, если часть предпринимательских инициатив окажутся провальными, капиталисты получают возмещение своего капитала, а предприниматели, эмоционально реабилитировавшись, продолжают генерацию «neue kombinationen».

Данный механизм не нов, в профессиональной сфере аудиторов, оценщиков, арбитражных управляющих функционирует его интерпретация. Прежде чем приступить к деятельности лицо должно застраховать свою ответственность на некоторую императивно установленную сумму, а в процессе профессионального оказания услуг, по мере необходимости осуществляет дополнительное страхование, если оцениваемый размер обязательств и рисков возрастает.

В данном случае речь идет о профессионалах конкретной сферы деятельности, бизнесменах в большей степени, нежели предпринимателях, однако механизм предоставляет практический пример. Немаловажным является и учет прочих рисков способных нарушить ожидаемое стечение обстоятельств.

Однако, несмотря на существующие риски, данные отношения способствуют не только движению капитала, но и превращению в капитал денег и товаров, жизненных средств и средств производства, а превращение это возможно когда «два очень различных вида товаровладельца встретятся друг с другом и вступят в контакт»²⁵.

²⁵ Маркс К. Капитал. Критика политической экономии. Том первый, книга 1: процесс производства капитала. – М.: Политиздат. 1983. – С. 663.

3. Валютный курс

3.1. Сущность валютного курса

Международные экономические операции связаны с обменом национальных валют, обмен происходит по определенному соотношению.

Соотношение между денежными единицами разных стран, то есть цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежной единице другой страны, называется валютным курсом. «Главные мотивы хозяйственной жизни могут быть косвенно измерены в деньгах»²⁶.

Валютный (обменный) курс (exchange rate) – цена единицы национальной валюты, выраженная в единицах иностранной валюты²⁷.

Валютный курс – это не технический коэффициент пересчета, а «цена» денежной единицы данной страны, выраженная в иностранной валюте или международных валютных единицах.

Валютный курс необходим для международных валютных, расчетных, кредитно-финансовых операций. Например, экспортер обменивает вырученную иностранную валюту на национальную, так как в нормальных условиях валюты других стран не обращаются в качестве денежного средства на территории данного государства. Импортер приобретает иностранную валюту для оплаты купленных за рубежом товаров.

3.2. Основа валютного курса

Стоимостной основой валютного курса служит паритет покупательной способности (далее ППС), то есть соотношение валют по их покупательной способности. Покупательная способность выражает средние национальные уровни цен на товары, услуги, инвестиции. При свободном размене банкнот на золото и свободе золотого обращения между странами валютный курс незначительно отклоняется от ППС вследствие действия механизма золотых точек. Механизм золотых точек – пределы отклонения валютного курса от монетарного паритета (обычно не более 1 %) нижний (при достижении которого начинается отток золота из страны) и верхний (начинается его приток). Монетарный паритет – соотношение весового содержания золота в денежных единицах (монетах) различных стран.

В условиях бумажно-денежного обращения валютные курсы могут существенно отклоняться от ППС²⁸. Во многих развивающихся странах и странах с переходной экономикой курс национальной валюты в 2 – 4 раза ниже паритета. Отклонение валютного курса от ППС происходит под влиянием спроса и предложения на валюту, которые в свою очередь зависят от различных факторов.

Валютные курсы публикуются в прессе. Обычно в текущей информации содержатся котировки за два предшествующих дня и краткосрочные прогнозы.

²⁶ Маршалл А. Принципы политической экономии I. – М.: Издательство ПРОГРЕСС. 1983. – С. 69.

²⁷ Киреев А.П. Международная экономика. В 2-х ч. – Ч. II. Международная макроэкономика: открытая экономика и макроэкономическое программирование. – М.: Юрайт-Издат, 2006. – С. 178.

²⁸ Вострикова Л.Г. Валютное право. – М.: Юстицинформ, 2006. – С. 36.

3.3. Факторы, влияющие на валютный курс

Следует различать конъюнктурные и структурные (долгосрочные) изменения, влияющие на валютный курс.

Конъюнктурные факторы, влияющие на валютный курс:

- Состояние экономики (темпы инфляции, уровень процентных ставок, валютные рынки, спекуляция, валютная политика, состояние платежного баланса, степень использования национальной валюты в международных расчетах, ускорение или задержка международных расчетов);

- Политическую обстановку в стране (политический фактор);

- Степень доверия к национальной валюте на национальном и мировом рынках (психологический фактор).

Конъюнктурные факторы связаны с колебаниями деловой активности, политической и военно-политической обстановкой, догадками и прогнозами. Обменный курс зависит от того, насколько пессимистично или оптимистично настроено общество в отношении правительственной политики.

Чем выше инфляция в стране по сравнению с иными государствами, тем ниже курс ее валюты, если не противодействуют иные факторы. Инфляционное обесценение денег в стране вызывает снижение их покупательной способности и тенденцию к падению их валютного курса²⁹.

На валютный курс влияет степень использования валюты на мировых рынках. Почти столетие доллар США занимал главенствующее положение как важнейшая мировая валюта. Однако в последнее десятилетие доверие к доллару подрывалось хроническим дефицитом США по счету текущих операций и растущим внешним долгом³⁰. Преимущественное использование доллара США в международных расчетах и на международном рынке капиталов вызывает постоянный спрос на него и поддерживает его курс даже в условиях падения его покупательской способности или пассивного сальдо платежного баланса.

Повышение процентных ставок по депозитам и (или) доходности ценных бумаг в какой-либо валюте вызовет рост спроса на эту валюту и приведет к ее удорожанию. Относительно более высокие процентные ставки и доходность ценных бумаг в данной стране (при отсутствии ограничений на движение капитала) приведут, во-первых, к притоку в эту страну иностранного капитала и соответственно – к увеличению предложения иностранной валюты, ее удешевлению и удорожанию национальной валюты. Во-вторых, приносящие более высокий доход депозиты и ценные бумаги в национальной валюте содействуют переливу национальных денежных средств с валютного рынка, уменьшению спроса на иностранную валюту, понижению курса иностранной и повышению курса национальной валюты.

При активном платежном балансе страны растет спрос на ее валюту со стороны иностранных должников, ее курс может повыситься.

Важное экономическое значение валютного курса предопределяет необходимость его государственного регулирования.

Наряду с конъюнктурными факторами, влияние которых предусмотреть трудно, на спрос и предложение валюты, то есть на динамику ее курса, воздействуют и относительно долговременные тенденции, определяющие положение той или иной национальной денежной единицы в валютной иерархии (структурные факторы).

²⁹ Шмыкова С.В. Влияние валютного курса на потребительские цены в России // Экономический журнал ВШЭ. 2005. № 1. С. 3.

³⁰ Коэн Бенджамин Будущее резервных валют // Финансы & развитие. 2009. С. 26.

Структурные факторы:

- Конкурентоспособность товаров на мировых рынках и ее изменения. Они обусловлены, в конечном счете, технологическими детерминантами. Форсированный экспорт стимулирует приток иностранной валюты;

- Рост национального дохода обуславливает повышенный спрос на иностранную продукцию, между тем как товарный импорт может увеличить отток иностранной валюты;

- Последовательное повышение внутренних цен по сравнению с ценами на рынках партнеров усиливает стремление закупать более дешевые иностранные товары, между тем как склонность иностранцев к приобретению товаров или услуг, становящихся все более дорогими, улетучивается. В результате понижается предложение иностранной валюты и происходит обесценение отечественной;

- При прочих равных условиях, повышение процентных ставок является фактором привлечения иностранного капитала и, соответственно, иностранной валюты, а также может вести к удорожанию отечественной. Но повышение процентных ставок имеет, как известно, и теневую сторону: оно удорожает кредит и угнетающе воздействует на инвестиционную деятельность внутри страны;

- Степень развития рынка ценных бумаг (облигаций, кредитных векселей, акций и пр.), составляющие здоровую конкуренцию валютному рынку. Фондовый рынок может привлекать иностранную валюту непосредственно, но также притягивать национальные денежные средства, которые в противном случае использовались бы на покупку иностранной валюты³¹.

3.4. Основные методы регулирования валютного курса

Основным органом валютного регулирования Российской Федерации является Центральный Банк РФ. Он определяет сферу и порядок обращения в Российской Федерации иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте, устанавливает правила проведения резидентами и нерезидентами России операций с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте, а также правила проведения нерезидентами операций с рублями и ценными бумагами в рублях; устанавливает порядок обязательного перевода, ввоза и пересылки в РФ иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте, принадлежащих резидентам, а также случаи и условия открытия резидентами счетов в иностранной валюте в банках за пределами РФ; устанавливает общие правила выдачи лицензий кредитным учреждениям на осуществление валютных операций и выдает такие лицензии; устанавливает единые формы учета, отчетности, документации и статистики валютных операций.

Основными методами валютного регулирования являются:

- валютная интервенция (покупка-продажа иностранной валюты на национальную валюту);

- операции центрального банка на открытом рынке (покупка-продажа ценных бумаг);

- изменение центральным банком уровня процентных ставок и (или) норм обязательных резервов.

Валютный контроль осуществляется органами валютного контроля и их агентами. Органами валютного контроля являются Центральный банк и Правительство РФ. Агентами валютного контроля являются организации, которые в соответствии с законодательными актами могут осуществлять функции валютного контроля.

Основными направлениями валютного контроля являются:

³¹ Суэтин А.А. Международный финансовый рынок. – М.: КНОРУС. 2009. – С. 26.

– определение соответствия проводимых валютных операций действующему законодательству и наличия необходимых для них лицензий и разрешений;

– проверка выполнения резидентами обязательств в иностранной валюте перед государством, обоснованности платежей в иностранной валюте, полноты и объективности учета и отчетности по валютным операциям, а также по операциям с нерезидентами в рублях.

Объектом национального и межгосударственного регулирования являются валютные ограничения и режим конвертируемости валют.

Как верно отмечал Frederic Bastiat «you cannot give money to some members of the community but by taking it from others»³². Денежные средства это ведь эквивалент существующих возможностей, денежная масса является их «зеркальным отражением», а, следовательно, императивное перераспределение возможностей или перемещение стоимости просто изменяет слагаемые, не влияя на сумму.

Ф.А. Найек в своей работе «Denationalization of Money»³³, привел мысли о возможном эффекте предоставления предпринимателям возможности эмиссии денежных средств, ценность которых была бы стабильна, что придавало бы уверенность при проведении расчетов контрагентами, ввиду отсутствия инфляции, но данная новация не может быть реализована, ввиду противоречия основам государственного строительства. Посредством ее внедрения государственные бюджеты понесут финансовые потери, произойдет нерациональное перераспределение общественных благ. И если все мировое сообщество стремится к единой централизованной валюте, то данная концепция является ей диаметральной, хотя идея стабильной ценности очень привлекательна.

Валютные ограничения – это введенные в законодательном или административном порядке ограничения операций с национальной и иностранной валютой, золотом и другими валютными ценностями.

Различают ограничения платежей и переводов по текущим операциям платежного баланса и по финансовым операциям (то есть операциям, связанным с движением капиталов и кредитов), по операциям резидентов и нерезидентов.

От количества и вида, практикуемых в стране валютных ограничений зависит режим конвертируемости валюты. Валютная конвертируемость (обратимость) – это возможность конверсии (обмена) валюты данной страны на валюты других стран. Различают свободно, или полностью, конвертируемые (обратимые) валюты, частично конвертируемые и неконвертируемые (необратимые).

Полностью конвертируемыми («свободно используемыми» согласно терминологии МВФ) являются валюты стран, в которых практически отсутствуют валютные ограничения по всем видам операций для всех держателей валюты (резидентов и нерезидентов). При частичной конвертируемости в стране сохраняются ограничения по отдельным видам операций и/или для отдельных держателей валюты. Если ограничены возможности конверсии для резидентов, то конвертируемость называется внешней, если нерезидентов – внутренней. Наибольшее значение имеет конвертируемость по текущим операциям платежного баланса, то есть возможность без ограничений осуществлять импорт и экспорт товаров. Большинство промышленно развитых стран перешли к данному типу частичной конвертируемости в середине 60-х гг. XX века.

Валюта называется неконвертируемой, если в стране действуют практически все виды ограничений и, прежде всего, запрет на покупку-продажу иностранной валюты, ее хранение, вывоз и ввоз. Неконвертируемая валюта характерна для многих развивающихся стран.

³² Bastiat Frederic. The Bastiat collection. Volume I. – Auburn: Ludwig von Mises Institute. 2007. – P. 219. (вы можете давать деньги одним, только отобрав их у других).

³³ Hayek F.A. Denationalisation of money – The Argument Refined. – London: The Institute of Economic Affairs. 1990. – 144 p.

3.5. Режимы валютного курса

Режим валютного курса характеризует порядок установления курсовых соотношений между валютами³⁴.

Различают фиксированный, «плавающий» курсы валют и их варианты, объединяющие в различных комбинациях отдельные элементы фиксированного и «плавающего» курсов. Такая классификация курсовых режимов в целом соответствует принятому МВФ делению валют на три группы:

- валюты с привязкой (к одной валюте, «валютной корзине» или международной денежной единице);
- валюты с большой гибкостью;
- валюты с ограниченной гибкостью.

Режим фиксированного валютного курса

При режиме фиксированного курса Центральный Банк устанавливает курс национальной валюты на определенном уровне по отношению к валюте какой-либо страны, к которой «привязана» валюта данной страны, к валютной корзине (обычно в нее входят валюты основных торгово-экономических партнеров) или к международной денежной единице. Особенность фиксированного курса состоит в том, что он остается неизменным в течение более или менее продолжительного времени (нескольких лет или нескольких месяцев), то есть не зависит от изменения спроса и предложения на валюту. Изменение фиксированного курса происходит в результате его официального пересмотра (девальвации – понижения или ревальвации – повышения).

При фиксированном курсе центральный банк нередко устанавливает различные курсы по отдельным операциям – режим множественности валютных курсов. Режим фиксированного валютного курса обычно устанавливается в странах с жесткими валютными ограничениями и неконвертируемой валютой.

Режим «плавающего» или колеблющегося валютного курса

Такой режим характерен для стран, где валютные ограничения отсутствуют или незначительны. При таком режиме валютный курс относительно свободно меняется под влиянием спроса и предложения на валюту. «Спрос рождает предложение», всем известное положение, однако в сложных системах возможен второй уровень путем внедрения инновации в процесс, она становится источником его саморегуляции и произвольной эволюционной динамики³⁵.

Режим «плавающего» курса не исключает проведение Центральным Банком тех или иных мероприятий, направленных на регулирование валютного курса. С марта 1973 г. страны перешли к плавающим валютным курсам. Однако преобладает регулируемое государством плавание курсов валют.

³⁴ Джеффри А. Фрэнкел Что актуально и неактуально в мире международных денег // Финансы & развитие. 2009. С. 13.

³⁵ Камзин Н.Л. Типографское СМИ и конвергенция медиа // Информационное поле современной России: практики и эффекты: Материалы Восьмой Международной научно-практической конференции 20 – 22 октября 2011 года / Под. ред. В.З. Гарифуллина / Вып. ред. Р.П. Баканов. – Казань: Казан. ун-т. 2011. С. 265.

Промежуточные варианты режима валютного курса

К промежуточным между фиксированным и «плавающим» вариантами режима валютного курса можно отнести:

- режим «скользящей фиксации», при котором Центральный Банк ежедневно устанавливает валютный курс исходя из определенных показателей: уровня инфляции, состояния платежного баланса, изменения величины официальных золотовалютных резервов и др.;

- режим «валютного коридора», при котором Центральный Банк устанавливает верхний и нижний пределы колебания валютного курса. Режим «валютного коридора» называют как режим «мягкой фиксации» (если установлены узкие пределы колебания), так и режимом «управляемого плавления» (если коридор достаточно широк). Чем шире «коридор», тем в большей степени движение валютного курса соответствует реальному соотношению рыночного спроса и предложения на валюту³⁶;

- режим «совместного», или «коллективного плавления», валют, при котором курсы валют стран – членов валютной группировки поддерживаются по отношению друг к другу в пределах «валютного коридора» и «совместно плавают» вокруг валют, не входящих в группировку.

Развитие режима валютного курса рубля в России

После вступления России в 1992 году в МВФ, Центральный Банк отказался от режима множественности валютных курсов и установил режим «плавающего» валютного курса. С середины 1995 г. режим «плавающего» курса был заменен режимом «валютного коридора». В 1995-1997 гг. Банк России устанавливал абсолютные значения верхних и нижних границ колебания валютного курса, позже введен «горизонтальный валютный коридор» с центральным курсом рубля за доллар США с возможными отклонениями от него в определенных пределах. Этот «коридор» был расширен 17 августа 1998 г., а с сентября 1998 г. курс рубля находится в режиме «свободного плавления».

3.6. Валютная котировка

Валютная котировка – определение пропорций обмена валют, то есть подвижные рыночные курсы дня. Они зависят от того, в каком состоянии находился курс вчера, перед закрытием, причем на основных международных биржах – от Токио до Нью-Йорка, каковы виды на конъюнктуру, валютные потенциалы банков. Полная котировка включает курс продажи (обычно более высокий) и курс покупки (более низкий). Разницу (маржу) составляют комиссионные.

Обороты на международных фондовых биржах, а также краткосрочные переливы денежных капиталов с целью извлечения прибыли на разнице в процентных ставках и валютных курсах в сотни, раз превышают оборот мировой торговли³⁷.

Валютная котировка (currency quotation) – определение и установление валютного курса на основе избранных рыночных механизмов³⁸.

³⁶ Требищ К.В. Развитие теории валютного курса и возможности ее эмпирической проверки // Вестник СПбГУ. 2006. С. 176.

³⁷ Богомолов О.Т. Мировая экономика в век глобализации. – М.: ЗАО «Издательство «Экономика». 2007. – С. 140.

³⁸ Киреев А.П. Международная экономика. В 2-х ч. – Ч. II. Международная макроэкономика: открытая экономика и макроэкономическое программирование. – М.: Юрайт-Издат. 2006. – С. 189.

На валютном рынке действуют два метода валютной котировки: прямой и косвенный (обратный). В большинстве стран (в том числе в России) применяется прямая котировка, при которой курс единицы иностранной валюты выражается в национальной валюте. При косвенной котировке курс единицы национальной валюты выражается в определенном количестве иностранной валюты. Косвенная котировка применяется в Великобритании, а с 1987 г. и в США.

Различают также котировку валют официальную, межбанковскую, биржевую. Официальную валютную котировку осуществляет Центральный Банк. Официальный валютный курс используется для целей учета и таможенных платежей, при составлении платежного баланса.

Способы определения официального валютного курса различаются по странам в зависимости от характера валютной системы и режима валютного курса. В странах, где действует режим фиксированного валютного курса, котировка определяется чисто административным путем. Центральный Банк устанавливает (независимо от спроса и предложения на валюту) курс национальной валюты по отношению к валюте какой-либо одной страны, к которой «привязана» валюта данной страны, или по отношению к сразу нескольким валютам (на базе «валютной корзины»), или к СДР. При этом Центральный Банк может устанавливать различные валютные курсы по отдельным операциям (множественность валютных курсов). Такой способ применялся в Российской Федерации до июля 1992 г.

При режиме «валютного коридора» официальный валютный курс устанавливается в рамках «валютного коридора», либо на уровне биржевого (как было, например, в России с июля 1995 г. по май 1996 г.), либо путем ежедневных котировок, так называемой «скользящей фиксации».

В некоторых странах с неразвитым валютным рынком, где основной оборот валютных операций проходит через валютную биржу, официальный курс устанавливается на уровне биржевого.

В странах со свободным валютным рынком, где действует режим «плавающих» курсов, складывающихся в зависимости от спроса и предложения на иностранную валюту, Центральные Банки устанавливают официальный курс на уровне межбанковского. В некоторых промышленно развитых странах сохраняется традиция установления официального курса на уровне биржевого.

Поскольку основной объем валютных операций в промышленно развитых странах осуществляется на внебиржевом межбанковском валютном рынке, основным курсом внутреннего рынка этих стран является межбанковский курс. Межбанковскую котировку устанавливают крупные коммерческие банки – основные операторы валютного рынка, поддерживающие друг с другом постоянные отношения. Их называют маркет-мейкеры (делатели рынка). Остальные банки – маркет-юзеры (пользователи рынка) обращаются за котировкой к маркет-мейкерам. Межбанковские валютные котировки устанавливаются маркет-мейкерами путем последовательного сопоставления спроса и предложения по каждой валюте.

На межбанковские курсы ориентируются все остальные участники валютного рынка, он служит основой установления курсов по каждой валюте. Биржевой курс носит в основном справочный характер.

В странах с жесткими валютными ограничениями и фиксированным валютным курсом все операции проводятся по официальному курсу. В ряде стран с неразвитым валютным рынком, где объем валютных операций приходится на валютные биржи, основным курсом внутреннего валютного рынка служит биржевая котировка, которая складывается на бирже, на основе последовательного сопоставления заявок на покупку-продажу валюты (биржевой фиксинг). Биржевой курс служит основой установления курсов, как по межбанковским сделкам, так и для банковских клиентов.

Различают котировки:

– Прямые, применяются в большинстве стран (в том числе в России). При прямой котировке стоимость единицы иностранной валюты выражается в национальной денежной единице (Например, 1 доллар США = 29.64 рублей):

$$\text{КУРС прямой} = \frac{\text{Национальная валюта}}{\text{Иностранная валюта}}$$

– Косвенные, за единицу принята национальная денежная единица, курс которой выражается в определенном количестве иностранной валюты. Косвенная котировка применяется в Великобритании, а с 1987 г. и в США (Например, 1 рубль = 0.034 доллара США).

$$\text{КУРС косвенный} = \frac{\text{Иностранная валюта}}{\text{Национальная валюта}}$$

Между прямой и косвенной котировками существует обратно пропорциональная зависимость:

$$\text{КУРС прямой} = \frac{1}{\text{КУРС косвенный}}$$

На табло курсов валютного отдела крупного банка любой страны индуцируются курсы доллара по отношению к другим валютам, то есть, представлена прямая котировка.

Для английского фунта стерлингов исторически сохраняется косвенная котировка, поэтому строка GBP в этой таблице читается следующим образом:

$$1 \text{ фунт стерлингов} = 1.62 \text{ доллара США}$$

– Кросс-курс, представляет соотношение между двумя валютами по отношению к третьей валюте.

Например, на 10 апреля 2012 г. Банк России³⁹ установил для целей учета и таможенных платежей следующие курсы:

$$1 \text{ доллар США} = 29.64 \text{ рублей.}$$

³⁹ <http://cbr.ru>

4. Валютные операции

Самым общим является разделение валютных операций на кассовые и срочные. Первые называют еще овернайтом (overnight). В этом случае речь идет о предоставлении товара (валюты) в момент заключения сделки или через несколько дней, во-втором – о временном разрыве между датой заключения сделки и ее реализации.

4.1. Кассовые операции (сделки «спот»)

Сделки на условиях «спот» (spot – наличный, немедленный) осуществляются по курсу, установленному на момент заключения соглашения, и с поставкой валюты не позднее второго рабочего дня. Просрочивший платит прогрессивно возрастающий штраф-процент.

В основе сделок «спот» лежат корреспондентские отношения между банками.

– **Пространственный арбитраж.** К этой валютной операции стихийным путем приходят начинающие дилеры. Прибыль возникает из-за разницы в курсах на различных валютных рынках.

В нормальных условиях валютный арбитраж относится, по своим макроэкономическим последствиям, к положительному явлению, так как способствует выравниванию рыночных курсов валют. Но в атмосфере инфляции дополнительный приток определенной валюты может стать причиной курсовых перекосов.

При простом арбитраже взаимодействуют два контрагента. Покупатель производит оплату со своего банковского счета, продавец – действуя по распоряжению первого (или совместно с ним) – начисляет выручку. Их инвалютный ресурс в целом не меняется.

Сложный или конверсионный арбитраж предполагает работу с рядом валют на разных рынках. Изучение географии валютных котировок позволяет выявить точки относительно более дешевой покупки иностранной валюты. Маклер как бы взбирается по ступеням, обменивая купленную валюту на третью, четвертую. Причем возврат к первоначальной валюте необязателен.

Арбитражная прибыль крайне нестабильна, конверсионные операции сопряжены с риском остаться в неприкрытой позиции в каком-либо звене.

– **Кросс-операции** – это приравнивание одной валюты к другой через посредство третьей – национальной, страны, где осуществляется сделка или, что достаточно распространено на мировых валютных рынках, через предварительное приравнивание валют к доллару.

В России кросс-операции с рублевым посредничеством осуществляются при работе с «мягкими» валютами.

Кросс – операции применяются при сочетании валютного обмена с куплей-продажей ценных бумаг.

Но использование кросс-операций таит в себе риск изменения валютных курсов в промежутке между первым и вторым актами сделки. Порою, чтобы избежать убытков, приходится привлекать к сделке третью или четвертую валюту.

4.2. Форвардные сделки

Срочные или форвардные сделки служат двуединой цели: извлечению прибыли в виде курсовой разницы и страхованию участников от валютных рисков.

Срочная операция по продаже (покупке) валюты включает следующие условия:

– Курс сделки фиксируется в момент ее заключения;

– Передача валюты осуществляется через 1 – 3 месяца (иногда срок увеличивается до года);

– В момент заключения сделки никакие суммы по счетам обычно не проводятся.

Срочные валютные сделки возникли как форма страхования при внешнеторговых операциях. Если товар продается в кредит, то экспортер, стремится сохранить стоимость своей валюты по существующему в данный момент курсу. Импортёр, закупая товар в кредит и страхуя себя от повышения курса валюты страны происхождения товара, может выступить в качестве покупателя этой валюты по фиксированному на момент заключения сделки курсу.

Форвардные сделки заключают банки-кредиторы, стремящиеся гарантировать себя от возможного понижения курса валюты, в которой предоставляется ссуда.

Распространенной в международной практике стала ориентация на ставку «ЛИБОР» (London: Inter Bank Offered Rate) – процент по межбанковским депозитам в Лондоне.

Расчет премии (дисконта) к форвардному курсу осуществляется по формуле:

$$\text{Премия (Дисконт)} = \frac{KB * (\%B - \%A) * CF}{360 * 100}, \text{ где}$$

KB – курс котирующейся валюты;

%B – ставка по депозитам в валюте B;

%A – ставка по депозитам в валюте A;

CF – срок форварда.

Деловая пресса помещает обычно сведения о курсах валют стран ближнего зарубежья и процентные ставки по депозитам. Однако в этой валютной среде значительную роль играет момент непредвиденности, внеэкономические обстоятельства, курсовые цены по срочным сделкам носят договорный характер.

4.3. Сделки с опционом

В отличие от форвардных операций с точной датой поставки, объединяемых понятием «аутрайт» (outright), опцион (право выбора) не фиксирует дату поставки. Различают опционы временные, опционы покупателя и продавца. Во всех случаях речь идет о том, что одна сторона платит другой дополнительную премию, но взамен получает некое особенное право. При временном опционе, например, право выбора времени поставки валюты. Банк продает валюту своему клиенту по форвардному курсу «+» дополнительная премия с предельным сроком поставки. Но клиент получает право потребовать выплаты в любое время в течение фиксированного периода. Подобный опцион может стать весьма выгодным при частных колебаниях рыночного курса валюты.

Если опцион получает (за надбавку к цене) покупатель, то в качестве предмета выбора может быть и право отказаться от приема валютного товара. Здесь премия – надбавка играет роль отступного. Право отказаться от сделки в течение форвардного срока может принадлежать и продавцу, который уплатит премию покупателю.

4.4. Сделки «своп»

Сегодня сделки «своп» – это покупка или продажа валюты на условиях фиксированного курса, но с одновременным заключением обратной форвардной сделки, причем сроки

расчетов, как правило, не совпадают (сделка «продай-купи» на жаргоне валютного рынка). Своп-сделка применяется для покрытия валютного риска, а также получения возможной выгоды в дальнейшем.

Например, некто покупает доллары за рубли с поставкой через месяц и сразу же заключает сделку по их продаже.

Форвардный курс продажи (то есть процент надбавки к цене доллара) является предметом договора.

Для межбанковских отношений своп-сделка – это обмен обязательствами или требованиями, форма страхования от рисков, диверсификации и пополнения валютных резервов.

Своп-соглашения между центральными банками представляют собой обмен валютными суммами (займами) на короткий срок, обмен, распадающийся на акты покупки иностранной валюты (для целевой валютной интервенции) и обратной продажи инвалюты.

Подобные соглашения широко распространены между ФРС США и центральными банками европейских стран. Европейский фонд валютного сотрудничества – прообраз Европейского Центрального банка – взаимодействовал с участниками Европейского Сообщества на основе постоянно возобновляемых трехмесячных своп-соглашений.

Своп-сделки широко применяются в валютно-кредитных операциях для извлечения прибыли из разницы в процентных ставках, в операциях с другими ценностями, в том числе золотом.

4.5. Процентный арбитраж

На практике часто возникают ситуации, когда процентные ставки внезапно повышаются или понижаются, а форвардный рынок еще не отреагировал на них. Здесь таятся богатейшие возможности для применения процентного арбитража: покупки валюты той или иной страны по спот-курсу и продажи ее по срочному курсу с добавочной прибылью из возникшей разницы в процентах. Арбитражная прибыль носит временный характер – она исчезает, когда изменение форвардного курса выравнивает условия конкуренции.

4.6. Валютные фьючерсы

Фьючерсы возникли в виде контрактов на поставку сырья и продовольствия по согласованной цене к определенному сроку. Эти контракты сами становятся предметом купли-продажи на товарных биржах. Перечень «вещественного» содержания фьючерсов расширяется. В России распространены трехмесячные фьючерсные контракты на поставку нефти и нефтепродуктов.

Фьючерсные контракты есть и на фондовом рынке, где продаются и покупаются пакеты ценных бумаг (казначейских билетов, облигаций), депозиты, иностранная валюта. Основным среди этой массы финансовых фьючерсов остается трехмесячный валютный фьючерс. Выставляя финансовые фьючерсы на продажу, брокеры сообщают обычно даты заключения и погашения контракта и процентные ставки. Выгода покупателя будет зависеть от изменения курса валюты, в которой составлен контракт, и процентов по краткосрочным банковским вкладам.

4.7. Страхование валютных рисков

По мере расширения валютных операций при общей неустойчивости валютно-кредитного обращения актуальной становилась потребность в страховании рисков, связан-

ных с курсовыми колебаниями. Система мер по уменьшению валютных потерь называется «хеджированием» (hedging – ограждение).

Форварды, опционы, своп-сделки, фьючерсы – служат естественными методами краткосрочного хеджирования. Это заложено в самой двойной роли валютных операций – получение прибыли и страхование от убытков. Банки стремятся проводить операции до нежелательных курсовых изменений, изыскивать возможности компенсации за счет параллельных или упреждающих валютных действий.

Хеджированием посредством форвардных сделок занимался в России Внешэкономбанк. Он устанавливал перечень СКВ, по которым осуществлялось страхование валютных рисков, сроки действия гарантий, ставки комиссионных.

Наряду с хеджированием посредством валютных операций существуют методы прямого страхования рисков:

- Структурная балансировка резервов. Если у банка существуют открытые позиции по ряду валют (а без этого банки и иные коммерческие структуры практически обойтись не могут), то следует внимательно следить за состоянием этих валют с тем, чтобы предвидя девальвацию, вовремя провести конверсию падающей валюты, а также освободиться от ненадежных фондовых ценностей⁴⁰.

- Манипулирование сроками платежа (leads and lags – опережение и отставание). Когда ожидаются резкие изменения валютных курсов, то банки стремятся манипулировать сроками расчетов: если ожидается повышение курса валюты платежа, применяются досрочные выплаты, и наоборот, если предполагается понижение курса, то платежи задерживают. Подобные меры используют при оплате товаров и услуг, переводе прибыли, погашении кредитов или выплате процентов и пр.

- Дисконтирование векселей в иностранной валюте является формой страхования внешнеторговых операций, при которой банк берет на себя риск валютных колебаний, так и неплатежеспособности должника. Дисконтирование векселей применяется в долгосрочных сделках (например, поставках инвестиционных товаров). Существуют и другие частные формы хеджирования: образование банком и его клиентами страхового фонда; включение в торговую или кредитную сделку так называемой «мультивалютной оговорки», предполагающей возможность пересмотра валюты платежа; консультационные услуги по части хеджирования, которые банк предоставляет своим клиентам и т.п.

⁴⁰ Фетисов Г.Г. Регулирование курса рубля и движение капитала // Деньги и Кредит. 2009. № 8. С. 55.

5. Международные расчеты

5.1. Понятие и средства международных расчетов

Международные расчеты – это регулирование платежей по денежным требованиям и обязательствам, возникающим в связи с экономическими, политическими, научно-техническими и культурными отношениями между государствами, организациями и гражданами разных стран.

Расчеты осуществляют преимущественно безналичным путем в форме записей на счетах банков. Для этого на базе корреспондентских соглашений с иностранными банками открываются банковские корреспондентские счета: «лоро» (счет зарубежных банков в национальном кредитном учреждении) и «ностро» (счет данного банка в иностранном банке).

Корреспондентские отношения определяют порядок расчетов, размер комиссии, методы пополнения израсходованных средств.

Поскольку отсутствуют мировые кредитные деньги, принятые во всех странах, в международных расчетах используются девизы – платежные средства в иностранной валюте. В их числе:

- Коммерческие переводные векселя (тратты) – письменные приказы об уплате определенной суммы определенному лицу в определенный срок, выставляемые экспортерами на иностранных импортеров;

- Обычные (простые) векселя – долговые обязательства импортеров.

- Банковские векселя – векселя, выставляемые банками данной страны на своих иностранных корреспондентов. В зависимости от репутации банков сфера обращения их векселей шире, чем коммерческих векселей. Купив банковские векселя, импортеры пересылают их экспортерам для погашения своих обязательств.

- Банковский чек – письменный приказ банка своему банку-корреспонденту о перечислении определенной суммы с его текущего счета за границу чекодержателю.

- Банковские переводы – почтовые и телеграфные переводы за рубеж.

- Банковские карточки – именные денежные документы, дающие право владельцам использовать их для приобретения товаров и услуг на безналичной основе.

Система международных расчетных операций использует так называемые корреспондентские связи с банками в других странах – наиболее распространенную форму операций, осуществляющих коммерческими банками в long-term philosophy⁴¹.

Наряду с национальными валютами ведущих стран используются международные валютные единицы – ЕВРО и в незначительном объеме СДР.

Золото, которое при золотом монометаллизме непосредственно использовалось как международное платежное и покупательное средство, в условиях неразменных кредитных денег используется лишь как чрезвычайные мировые деньги при непредвиденных обстоятельствах. Государство при необходимости прибегают к продаже части официальных золотых запасов за те валюты, в которых выражены их международные обязательства. Таким образом, золото стало использоваться для международных расчетов опосредствованно через операции на рынках золота⁴².

⁴¹ Liker Jeffrey K. The Toyota way. 14 Management Principles from the World's Greatest Manufacturer. – London: McGraw-Hill. 2004. – С. 71.

⁴² Матай Коши Возвращение к основам. Что такое денежно-кредитная политика? // Финансы & развитие. 2009. С. 46.

5.2. Механизм международных расчетов

Торговля предполагает эквивалентность, поэтому передача объекта торговли всегда сопровождается тем, что юристы называют встречным удовлетворением⁴³. Внешнеторговые контракты предусматривают передачу товара или товарораспорядительных документов, которые пересылаются банком экспортера банку импортера или банку страны-плательщика, для оплаты в установленный срок. Расчеты осуществляются при помощи различных средств платежа, используемых в международном обороте: векселей, чеков, платежных поручений, телеграфных переводов.

При расчетах с иностранными покупателями экспортер заинтересован в том, чтобы экспортная выручка за товары, работы и услуги как можно быстрее поступила к нему на счет. Это зависит не только от форм, но и от видов расчетов. Виды расчетов, применяемые в мировой внешнеторговой практике, могут быть следующими:

- расчеты наличными;
- расчеты в кредит;
- смешанные (комбинированные) расчеты⁴⁴.

Схематически механизм международных расчетов можно представить следующим образом:

- импортер покупает у своего банка телеграфный перевод, банковский чек, вексель или другой платежный документ и пересылает экспортеру;
- экспортер получает от импортера этот платежный документ и продает его своему банку за национальную валюту, которая необходима ему для производства и иных целей;
- банк экспортера пересылает за границу своему банку-корреспонденту платежный документ;
- полученная от продажи этого документа сумма иностранной валюты зачисляется банком импортера на корреспондентский счет банка экспортера.

Такой механизм позволяет осуществлять международные расчеты через банки-корреспонденты путем зачета встречных требований и обязательств без использования наличной валюты.

Банки обычно поддерживают необходимые валютные позиции в разных валютах в соответствии со структурой и сроками платежей, а также проводя валютно-финансовые и платежные условия внешнеторговых сделок, включают следующие основные элементы:

- валюту цены, от выбора которой наряду с ее уровнем, размером процентной ставки и курсом зависит степень валютной эффективности сделки;
- валюту платежа, в которой должно быть погашено обязательство импортера (или заемщика); несовпадение валюты цены и валюты платежа – простейший метод страхования валютного риска;
- условия платежа – важный элемент внешнеэкономических сделок. Среди них различают: наличные платежи, расчеты с предоставлением кредита, кредит с опционом (правом выбора) наличного платежа.

К наличным международным расчетам относятся расчеты в период от момента готовности экспортируемых товаров до передачи товарораспорядительных документов импортеру.

⁴³ Лисицын А.Ю. Эффективность системы валютно-правового регулирования внешнеторговой деятельности // Реформы и право. 2008. № 4.

⁴⁴ Долгов С.И. Кретов И.И. Предприятие на внешних рынках: Внешнеторговое дело. – М.: Издательство БЕК. 1997. – С. 484.

Предоставление кредита оказывает определенное влияние на условия международных расчетов. Если его международные расчеты осуществляются после перехода товаров в собственность импортера, то экспортер кредитует его обычно в форме выставления тратты. Если импортер оплачивает товар авансом, то он кредитует экспортера.

Кредит с опционом наличного платежа: если импортер воспользуется правом отсрочки платежа за купленный товар, то он лишается скидки, предоставляемой при наличной оплате.

5.3. Основные формы международных расчетов

Для увязки противоположных интересов контрагентов в международных экономических отношениях и организации их платежных отношений применяют различные формы расчетов.

На выбор форм расчетов влияют:

- вид товара;
- наличие кредитного соглашения;
- платежеспособность и репутация контрагентов по внешнеэкономическим сделкам.

В контракте оговариваются условия и формы расчетов.

– **Инкассовая форма расчетов** – поручение клиента банку о получении платежа от импортера за товары и услуги и зачисление этих средств на счет экспортера в банке. Банки выполняют инкассовые операции, пользуясь полученными от экспортера инструкциями, в соответствии с Унифицированными правилами по инкассо.

– **Аккредитивная форма расчетов** – соглашение об обязательстве банка по просьбе клиента оплатить документы, акцептовать или учесть (негоцировать) тратту в пользу третьего лица (бенефициара), на которого открыт аккредитив.

Порядок осуществления этой формы расчетов регламентируется Унифицированными правилами и обычаями для документарных аккредитивов. Аккредитив (особенно безотзывный и подтвержденный) в большей степени, чем инкассо, гарантирует своевременность платежа. Вместе с тем это наиболее сложная и дорогостоящая форма расчетов; импортер при этом вынужден резервировать сумму аккредитива или использовать кредит банка

– **Банковский перевод** – поручение одного банка другому выплатить переводополучателю (бенефициару) определенную сумму. В нем участвуют:

- перевододатель – должник;
- банк, принявший поручение;
- банк, выполняющий поручение;
- переводополучатель.

В международных расчетах перевододателем часто выступают клиенты банков. В форме перевода производятся оплата инкассо, авансовые платежи, перерасчеты. Банковские переводы зачастую сочетаются с другими формами расчетов, а также с гарантиями банков.

В поручении указывается способ возмещения банку-плательщику выплаченной им суммы. Банк переводополучателя руководствуется конкретными указаниями, содержащимися в платежном поручении.

– **Авансовый платеж** – оплата товаров импортером авансом до отгрузки, а иногда до их производства (например, при импорте дорогостоящего оборудования, судов, самолетов). В отличие от мировой практики, где авансовые платежи составляют 10 – 33 % суммы контракта, в России они достигают 100 %. Тем самым импортеры кредитуют иностранных поставщиков. Согласие импортера на предварительную оплату связано либо с его заинтересованностью, либо с давлением экспортера.

– **Расчеты по открытому счету** – расчеты, предусматривающие периодические платежи в установленные сроки импортера экспортеру при регулярных поставках товаров в

кредит по этому счету. Эти расчеты наиболее выгодны для импортера и практикуются при доверительных и длительных отношениях с зарубежным поставщиком.

Продавец поставяет товар без гарантий платежа, покупатель переводит деньги на день платежа. Продавец не получает никаких гарантий со стороны покупателя. Поэтому такие условия платежа возможны только на территории одной страны или между фирмами, которые хорошо знают друг друга и во внешней торговле редко сталкиваются.

Особенность данной формы расчетов состоит в том, что движение товаров опережает движение денег. Расчеты связаны с коммерческим кредитом. Фактически эта форма расчетов применяется для кредитования импортера.

– **Расчеты с использованием векселей, чеков, банковских карточек** – международные расчеты, в которых применяются переводные и обычные векселя. За оплату векселя ответственность несет акцептант (импортер или банк), давший согласие его оплатить. Единообразный вексельный закон (1930 г.) регламентирует форму, реквизиты, условия выставления и оплаты векселей.

По неторговым операциям используются дорожные (туристские) чеки, выписываемые крупными банками в разных валютах. Чек – денежный документ установленной формы, содержащий приказ банку выплатить обозначенную на нем валюту его владельцу. Форма и реквизиты чека регулируются национальным и международным законодательствами (Чек-вой конвенцией 1931 г. и др.).

Если платеж осуществляется с помощью чека, то должник (покупатель) либо самостоятельно выставляет чек (чек клиента), либо поручает его выписку банку (чек банка).

Дорожный (туристический) чек – платежный документ, денежное обязательство (приказ) выплатить обозначенную на нем сумму владельцу чека. Он выписывается крупными банками в национальной и иностранной валюте.

Еврочек – чек в евровалюте, выписываемый банком без предварительного взноса клиентом наличных денег и на более крупные суммы в счет банковского кредита сроком до 1 месяца. Он оплачивается в любой валюте страны – участницы соглашения. Еврочек действует с 1968 г.

В международных расчетах активно используются банковские карточки (Visa, MasterCard, CirrusMaestro, Union Card, DinerS Club, American Express).

Международные расчеты осуществляются с помощью ЭВМ, электронных сигналов в виде записей в памяти банковских компьютеров, передаваемых по каналам дистанционной связи. Информация по межбанковским расчетам передается через SWIFT. Акционерное общество – Всемирная межбанковская финансовая телекоммуникационная сеть (с 1977 г.) обслуживает около 4 тыс. банков и финансовых учреждений почти 100 стран.

Валютные клиринги – расчеты в форме обязательного взаимного зачета международных требований и обязательств на основе межправительственных соглашений. В отличие от внутреннего межбанковского клиринга взаимные зачеты по валютному клирингу производятся не добровольно, а в обязательном порядке при наличии межправительственного соглашения. Впервые валютные клиринги были введены в 1931 г. в условиях мирового экономического кризиса. Они широко распространились накануне и особенно после второй мировой войны (с 74 – в 1935 г. до 400 двухсторонних клирингов – в 1950 г.). В 1950 – 1958 гг. многосторонний клиринг – EUROPEAN PAYMENTS UNION (EPU) – охватил 17 стран Западной Европы.

Благодаря клирингу международные расчеты экспортеров и импортеров осуществляются в национальной валюте с клиринговыми банками, которые производят окончательный зачет взаимных требований и обязательств. Экспортеры получают не иностранную, а национальную валюту. Импортеры вносят в клиринговый банк национальную валюту.

Исторически сложились следующие особенности применения основных форм международных расчетов:

- Импортёры и экспортёры, а также их банки вступают в определенные отношения, связанные с товарораспорядительными и платежными документами.

- Международные расчеты регулируются нормативными законодательными актами, а также банковскими правилами.

- Международные расчеты – объект унификации и универсализации банковских операций. В 1930 и 1931 гг. приняты международные Вексельная и Чековая конвенции (г. Женева), направленные на унификацию вексельных и чековых законов. Комиссия по праву международной торговли ООН (ЮНИСТРАЛ) продолжает унифицировать вексельное законодательство. Международная торговая палата, созданная в Париже в начале XX в., разрабатывает Унифицированные правила и обычаи для документарных аккредитивов, по инкассо и контрактным гарантиям. Например, первые правила по инкассо были разработаны в 1936 г., затем переработаны в 1967 и 1968 гг. Этих правил придерживается большинство банков мира.

- Международные расчеты имеют, как правило, документарный характер, то есть осуществляются против финансовых и коммерческих документов.

К финансовым документам относятся: векселя (простые и переводные), чеки, платежные расписки.

Коммерческие документы включают: счета-фактуры, отгрузочные документы, подтверждающие отгрузку или отправку товаров (коносаменты, квитанции и др.); страховые документы страховых компаний; другие документы (сертификаты, счета и пр.).

Банк проверяет содержание и комплектность указанных документов.

Глава 2

Организация расчетов и порядок исполнения взаимных финансовых обязательств в международном экономическом сотрудничестве

1. Международные расчеты как часть международных валютно-кредитных и финансовых отношений

1.1. Эволюция мировой валютной системы как фактор развития международных валютно-финансовых отношений

International monetary system – закреплённая в международных соглашениях форма организации валютно-финансовых отношений, функционирующих самостоятельно или обслуживающих международное движение товаров и факторов производства⁴⁵. Валютно-финансовая система является необходимым звеном, позволяющим развиваться международной торговле товарами, финансовыми инструментами и движению факторов производства. Она состоит из двух элементов. Валютными элементами системы являются национальные валюты, условия их взаимной конвертируемости и обращения, валютный паритет, валютный курс и национальный и международные механизмы его регулирования. Финансовыми элементами системы являются международные финансовые рынки и механизмы торговли конкретными финансовыми инструментами – валютой, ценными бумагами, кредитами.

Самостоятельным элементом международной финансовой системы выступают международные расчеты, обслуживающие движение как товаров и факторов производства, так и финансовых инструментов.

Механизмы международного финансирования являются ключевыми элементами макроэкономической корректировки, которую осуществляют страны в открытой экономике. Валюта разделяется в зависимости от ее принадлежности на:

- национальную валюту – законное платежное средство на территории выпускающих ее стран;
- иностранную валюту – платежное средство других стран, используемое на территории данной страны.

Классификации могут быть многообразны, по различным характеристикам, в интересах достижения цели исследования актуальной является следующая:

- резервная валюта – валюта, в которой государства держат свои ликвидные международные резервы, используемые для покрытия отрицательного сальдо платежного баланса.

Общепризнанная в мире валюта, которая накапливается центральными банками в валютных резервах. Она выполняет функцию инвестиционного актива, служит способом определения валютного паритета, используется как средство проведения валютных интер-

⁴⁵ Киреев А.П. Международная экономика. В 2-х ч. – Ч. II. Международная макроэкономика: открытая экономика и макроэкономическое программирование. – М.: Международные отношения. 2001. – С. 18.

венций при необходимости, а также для проведения центральными банками международных расчетов.

Важнейшей характеристикой валют является степень их конвертируемости – способности резидентов и нерезидентов свободно и без всяких ограничений обменивать и использовать в сделках с реальными финансовыми активами.

С точки зрения платежного баланса конвертируемость бывает по текущим операциям, капитальным операциям и полной, а с точки зрения резидентов – внутренней и внешней. Классификация валютных систем основывается на том, какой именно актив признается резервным, то есть с помощью какого актива можно урегулировать дисбалансы в международных платежах. По этому признаку стандарты валютных систем разделяются на золотой, золотодевизный, девизный. На протяжении разных периодов истории такими активами были золото, доллар обратимый в золото по фиксированному курсу, любые валюты, принимаемые к международным платежам, но прежде всего, свободно используемые валюты.

Золотой стандарт основывался на официальном закреплении странами золотого содержания в единице национальной валюты обязательством центральных банков покупать и продавать национальную валюту в обмен на золото. Золотодевизный стандарт основывался на официально установленных фиксированных паритетах валют к доллару США, который в свою очередь, был конвертируемым в золото по фиксированному курсу. Главные черты девизного стандарта заключаются в том, что страны могут использовать любую систему валютного курса по своему выбору – фиксированного или плавающего, установленных в одностороннем порядке или на основе многосторонних соглашений. МВФ имеет полномочия осуществлять надзор за развитием валютных курсов и соглашениями об их установлении. Отменена официальная цена золота и ликвидирована его роль как официального средства платежа между МВФ и его членами. Как дополнительный резервный актив созданы специальные права заимствования (СДР).

С развитием внешнеэкономических связей сформировалась и мировая валютная система как форма организации валютных отношений, регулируемых национальным валютным законодательством и межгосударственными отношениями. Главным элементом валютной системы каждой страны является ее национальная валюта⁴⁶. Особенности мировой валютной системы, и принципы ее построения находятся в тесной взаимосвязи со структурой мирового хозяйства. Очевидно, что с изменением его структуры эволюционировала и мировая валютная система, а, следовательно, видоизменялись и совершенствовались ее основные элементы:

- функциональные формы мировых денег;
- условия конвертируемости валют;
- режимы валютных паритетов и валютных курсов;
- уровень валютного регулирования и степень валютных ограничений;
- унификация формы международных расчетов.

Развитие мировой валютной системы происходит по спирали с разрывом в несколько десятилетий. Во внутренней экономике денежные системы прошли эволюцию от золотомонетного стандарта к золотослитковому и золотодевизному, а от него – к бумажно-кредитному обращению. Эволюционируя мировая валютная система, перешла на следующий этап, называемый Ямайской системой. Она была оформлена соглашением стран-членов Международным валютным фондом (МВФ) в 1976 г. в г. Кингстоне на Ямайке⁴⁷, в котором формировались основные принципы новой валютно-финансовой системы, закреплённые в апреле

⁴⁶ Киреев А.П. Международная экономика. В 2-х ч. – Ч. II. Международная макроэкономика: открытая экономика и макроэкономическое программирование. – М.: Международные отношения. 2001. – С. 40.

⁴⁷ Белоглазова Г.Н. Деньги. Кредит. Банки. – М.: Высшее образование. 2009. – С. 19.

1978 г. во второй поправке к статьям Соглашения МВФ. Эти принципы, которые действуют и сегодня, заключаются в следующем:

- с отменой официальной цены золота была узаконена демонетизация золота, но, тем не менее, благодаря реальной ценности золота, за ним сохранялась роль чрезвычайных мировых денег и резервных активов;

- золотодевизный стандарт был заменен стандартом СДР, который формально объявлен основой валютных паритетов, но на практике так и не стал эталоном стоимости, главным платежным и резервным средством;

- вместо фиксированного валютного курса страны официально с 1973 г. перешли к режиму плавающих валютных курсов, но при этом получили возможность выбора фиксированного или плавающего валютного курса;

- МВФ получил полномочия по жесткому надзору за развитием валютных курсов и соглашениями об их установлении.

Проблемы Ямайской валютной системы очень быстро проявились в несовершенстве плавающих валютных курсов. Более того, возникшие проблемы усугубили финансовые и валютные кризисы. Необходимость координации действий стран для преодоления кризисных явлений заставила мировое экономическое сообщество по-новому оценить роль международных финансовых регуляторов в согласовании политики разных стран в области валютных отношений. Уильям Шекспир писал: «If there be nothing new, but that which is, hath been before»⁴⁸, встал вопрос и об эффективности регулирующей деятельности международных валютно-финансовых институтов, которые в условиях кризисных явлений в мировой системе значительно снизилась, что заставило правительства ряда стран, находящихся в полосе потрясений заняться реконструированием всей системы валютного регулирования.

МВФ не справился с задачей раннего предвидения кризисных потрясений. Хотя эта программа была разработана им совместно с Всемирным банком, МВФ пассивно наблюдал за изменением макроэкономического цикла – перехода от подъема к замедлению экономического роста в условиях банковского пере кредитования и отрыва финансового рынка от реальной экономики, в первую очередь в развитых странах, особенно США, что привело к мировому финансово-экономическому кризису⁴⁹.

Таблица 1

Основные этапы развития мировой валютной системы

⁴⁸ Shakespeare W. Shakespeare's Sonnets. – Boston. Ticknor and Fields. 1865. – P. 65. (ничто не вечно под луной).

⁴⁹ Красавина Л.Н. Концептуальные подходы к реформированию мировой валютной системы // ДЕНЬГИ И КРЕДИТ. 2010. № 5. С. 56.

Время действия	Название	Характеристика
1867 г. - начало Второй Мировой войны	«Золотой стандарт»	Золото - единственная форма мировых денег. Разновидности золотого стандарта: 1) золотомонетный; 2) золотослитковый; 3) золотодевизный. Преимущества: 1) обеспечение стабильности развития национальных и мировых экономик; 2) стабильность курсов валют, что обеспечивает достоверность прогнозов денежных потоков компании, планирование расходов и прибыли. Недостатки: 1) установленная зависимость денежной массы от добычи золота; 2) невозможность проводить независимую денежно-кредитную политику, направленную на решение внутренних проблем страны.
1945 г. - первая половина 70-х годов XX в.	Бреттон-Вудская	Основные принципы системы: 1) Наряду с золотом международным средством платежа и резервной валютой становится национальная денежная единица - доллар США. 2) Курс ведущей валюты - доллара США фиксирован по отношению к золоту: 31.1 г = 35 \$

1945 г.- первая половина 70-х годов XX в.	Бреттон- Вудская	3) Ведущая валюта обменивается на золото без ограничений. 4) Установлены твердые обменные курсы валют стран-участниц по отношению к доллару США. 5) Центральные банки стран поддерживают стабильный курс своей валюты по отношению к доллару с помощью валютных интервенций ($\pm 1\%$). 6) Организационная основа системы - МБРР и МВФ. Парадокс Бреттон-Вудской системы - дилемма Триффена, согласно которой: - Эмиссия ведущей валюты должна соответствовать золотому запасу (вырос в 1.5 р.) - Ведущая валюта должна обеспечить мировой торговый оборот (вырос в 2.5 р.).
1976 г.- настоящее время	Ямайская	Основные принципы системы: 1) Система основана на нескольких валютах; 2) Устранен монетарный паритет доллара; 3) Основное средство платежа свободно-конвертируемые валюты (СКВ) и специальные права заимствования (СДР); 4) Отсутствуют пределы колебания курсов 5) Страна сама выбирает режим валютного курса, но ей запрещено выражать его через золото; 6) МВФ получает статус наблюдателя.

Составлено по данным: Батманова Е.С. Томилов П.С. Мировая экономика и международные экономические отношения. – Екатеринбург: Издательство ГОУ-ВПО УГТУ-УПИ. 2005. – С. 85.

В экономической теории международных валютных отношений вопросы остаются неизменными. С годами меняются лишь ответы⁵⁰. Подобно философскому понятию сущность, дуалистическому по своей природе. Внутренняя сущность составляет стабильный стержень, а внешняя его отражение в современности, следовательно, каждый познающий

⁵⁰ Джеффри А. Фрэнкел Что актуально и неактуально в мире международных денег? // Финансы & Развитие. 2009. Сентябрь. С. 13.

«докапывается» до сути, стержня, а начинает поиски с внешнего отражения, без усилий доступного каждому наблюдающему. Для эффективного решения задач макроэкономического регулирования, с одной стороны, действия Центрального банка Российской Федерации должны характеризоваться независимостью и последовательностью.

С другой стороны, меры, принимаемые в денежно-кредитной сфере, должны сопровождаться адекватной бюджетной политикой⁵¹.

Как верно отмечал Frederic Bastiat «you cannot give money to some members of the community but by taking it from others»⁵² денежные средства это ведь эквивалент существующих возможностей, денежная масса является их «зеркальным отражением», а, следовательно, императивное перераспределение возможностей или перемещение стоимости просто изменяет слагаемые, не влияя на сумму.

1.2. Сущность и формы международных расчетов. Государственное регулирование международных расчетов

Современные международные валютно-финансовые отношения включают операции самого различного характера – от платежей за товары и услуги до расчетов по предоставлению и обслуживанию международных займов, от перечислений пенсий и заработной платы до продажи и покупки иностранной собственности и ценных бумаг⁵³.

Психологической основой любой человеческой активности является механика психики человека, которая подталкивает его к осознанию потребности, требующей удовлетворения, а человек на основе своей теоретической подготовки и жизненного опыта изыскивает пути достижения цели. Происходит это путем собственной мотивации, либо на базе внешней стимуляции, происходящей в результате обременения публичностью собственной потребности.

Ввиду того, что эффективность замкнутой системы уступает открытой, удовлетворение всего комплекса потребностей целесообразней реализовать совместно, то есть придать своим потребностям элемент публичности. Хотя бы в отношении нескольких субъектов и на основе отдельных вкладов добиться обоюдоугодного результата в силу structural interdependence⁵⁴. Механика достижения данного результата основывается на обмене в частности и многопрофильном сотрудничестве путем разделения труда в целом.

Возможности отдельных субъектов – наиболее стабильный элемент их экономической активности, ввиду чего товар, предлагаемый ими к обмену, проявляет их профессиональную, отраслевую специализацию. Таким образом, уже создается предпосылка к товарному обмену или бартеру. Однако более эффективен обмен на основе некоего всеобщего эквивалента, кратного товару каждого субъекта в форме «серебра, какое ходит у купцов»⁵⁵, коим в современных экономических отношениях выступает денежная единица, деньги. Однако данный вопрос остается не решенным даже в современности в сфере международного сотрудничества и решается в каждой конкретной ситуации или несколько постоянен в отдельных отраслях экономического сотрудничества.

⁵¹ Подколзина И.А. Некоторые актуальные проблемы российской денежно-кредитной политики в исследованиях европейских экономистов // ДЕНЬГИ И КРЕДИТ. 2009. № 8. С. 69.

⁵² Bastiat Frederic. The Bastiat collection. Volume I. – Auburn: Ludwig von Mises Institute. 2007. – P. 219. (вы можете давать деньги одним, только отобрав их у других)

⁵³ Богомолов О.Т. Мировая экономика в век глобализации. – М.: ЗАО «Издательство «Экономика». 2007. – С. 139.

⁵⁴ Ван-Хуз Д.Д. Миллер Р.Л. Современные деньги и банковское дело. – М.: ИНФРА-М. 2000. – С. 800.

⁵⁵ Библия. Первая книга Моисеева. Бытие. SGP. Box 516. – Chicago. IL 60690-0516 USA. 1990. – С. 22.

Мир и его явления динамичны, если на первый взгляд, кажется иное, необходимо либо сменить призму, либо просто взглянуть под другим углом зрения. Для поддержания темпов динамики в сфере экономических отношений, но в большей степени для влияния на нее публичным субъектом регулируются расчетные отношения участников. Каждый суверен на своей территории полномочен, установить собственную расчетную единицу, валюту в которой погашаются и возникают денежные обязательства. Ч. 1⁵⁶ ст. 75 Конституции Российской Федерации учреждает обращение на территории России денежной единицы Российской Федерации, предоставляя монопольное право на эмиссию рубля Центральному Банку России с запретом введения иных денег. Внешняя сущность денег состоит в том, что они используются для корреспонденции взаимных обязательств, для реализации «exchange opportunities»⁵⁷, как писал К Menger Внутреннюю сущность составляет концентрация труда, выражением чего они и являются в форме покупательной способности, «цены денег»⁵⁸, как уточнял J.A. Schumpeter.

Производя логическое восхождение от психического образа до человека, до институционального образования, до суверена-государства и фиксируясь на промежуточном этапе – мировом сообществе, проблема взаимного способствования удовлетворению потребностей экономически активных субъектов остается актуальной. Ибо «движение это жизнь», а человеческая деятельность в лице личности, общества и цель, и средство существования, о чем писал Ludwig von Mises в своем труде «Human Action. A Treatise on Economics»⁵⁹. Таким образом, расчеты, как катализатор движения являются объектом пристального внимания всех участников общественной деятельности и достойны своего всестороннего исследования со стороны научного сообщества, в частности в спектре механики их проведения.

В правовом поле обязательство, возникшее вследствие попытки удовлетворить насущную потребность, субъектом корреспондируемое праву контрагента порождает цепочку активностей по «принципу домино» от контрагента к контрагенту. Непрерывность, стабильность, завершенность каждого акта данной активности имеет значение для мирового сообщества, ввиду всеобщей взаимосвязи и взаимозависимости, во избежание негативного результата от «эффекта бабочки» способного нарушить ожидания. Оценивая виды на будущее, было бы безрассудно придавать большой вес вещам, весьма неопределенным⁶⁰.

В материальном мире соответствие фактического стечения обстоятельств под воздействием событий и деяний оговоренному ранее плану свидетельствует о должном исполнении взаимного обязательства, что порождает доверие к данному субъекту и укрепляет его нематериальный актив, именуемый репутацией. Подобным образом в физике развивается теория, которая от гипотезы, предположения путем фактического подтверждения, совпадения отдельного момента положения гипотезы с фактической реальностью в природе, становится теорией, и существует до тех пор, пока не будет опровергнута иной подтвержденной гипотезой.

Для объяснения одной и той же совокупности данных опыта можно предложить различные теории. Проверяют их с помощью вывода из них следствий, которые доступны проверке опытом. При этом содержание этих следствий должно отличаться от содержания данных, используемых при построении теории. Если таких следствий не вывести, то теория

⁵⁶ Конституция Российской Федерации (ред. 30.12.2008) // Российская газета. 2009. № 7. («Денежной единицей в Российской Федерации является рубль. Денежная эмиссия осуществляется исключительно Центральным банком Российской Федерации. Введение и эмиссия других денег в Российской Федерации не допускаются»).

⁵⁷ Menger K. Principles of economics. – Auburn. Ludwig von Mises Institute. 2007. – P. 257.

⁵⁸ Шумпетер Й.А. Теория экономического развития. – М.: Директмедиа Паблишинг. 2008. – С. 125.

⁵⁹ Ludwig von Mises. Human Action. A Treatise on Economics. – San Francisco: Fox & Wilkes. 1996. 906 p.

⁶⁰ Кейнс Дж. М. Конец laissez-faire. – М.: ГУ-ВШЭ. 2001. – С. 212.

будет принципиально непроверяемой⁶¹. «Ничто не берется из ниоткуда и в никуда не исчезает». Описывая практическую деятельность предпринимателя, J.A. Schumpeter ввел термин «neue kombinationen»⁶². То или иное лицо в принципе является предпринимателем, только если оно «осуществляет neue kombinationen» – оно перестает быть таковым, когда учрежденное им «дело» начнет дальше функционировать в рамках кругооборота. То есть предприниматель осуществляет новацию практической деятельности. Если его идея пользуется успехом, то субъекты экономической деятельности, обладающие менее выраженным творческим началом, по достоинству оценивают ее. По мнению George A. Akerlof естественным образом первыми предпринимателями могли стать купцы, обладающие навыком определять качество исходных ресурсов и удостоверяют качество готовой продукции⁶³. Происходит естественное внедрение идеи во внутренний мир бизнесменов, обладающих потенциалом предпринимателя, и они интерпретируют новацию, организуя коммерческое «дело». Глобализация экономического пространства позволяет творческим личностям получить доступ к информационным ресурсам всего мира и генерировать любые актуальные идеи. А субъектам коммерческой деятельности выбирать инновационные проекты и внедрять их на любой территории, с их точки зрения наиболее коммерчески благоприятной.

Производство, как известно, представляет собой взаимодействие различных факторов⁶⁴, для реализации любой neue kombinationen требуется соединение, совмещение, согласование отдельных факторов, не всегда, а точнее даже всегда не располагающихся во владении предпринимателя ли, субъекта действующего в своих, то ли общественных, публичных интересах, чем также стимулируется глобальное экономическое сотрудничество.

Форма осуществления предпринимательской деятельности определяет правовой статус предпринимателя как субъекта экономических отношений, в наиболее широком смысле слова, собственника коммерческого имущества, потому ее выбор является существенным вопросом, который надлежит решить перед организацией какого либо коммерческого проекта. В процессе реализации бизнес плана, ввиду окружающей динамики все подвержено изменению, подобно стабильности ранее принятого решения, изменяющегося в зависимости от обстоятельств реальности, предприниматель изменяет форму и способ ведения дел⁶⁵.

В рамках мировой экономики длящиеся процессы, а точнее «направление и степень изменения совокупности элементов народнохозяйственной жизни по сравнению с предшествующим моментом»⁶⁶, именуемое конъюнктурой являются «бизнес-процессами» мирового масштаба, а глобальные кризисы точками окончания предыдущего и начинающегося экономического цикла.

Для полноценного участия в данной «игре» под названием международное экономическое сотрудничество, впрочем, как и для начала локальной предпринимательской деятельности от субъекта требуется его личное вложение, от его характера зависит отведенная ему роль, и вознаграждение за участие. Конечный же участник «игры», потребитель, получает свою ренту как избыток спроса над сложившимися масштабами классического рынка, в основном это ложная социальная стоимость, потерянная рынком при образовании рыноч-

⁶¹ Мамзина А.С. История и философия науки. – СПб.: Питер. 2008. – С. 66.

⁶² Schumpeter J.A. Theorie der wirtschaftlichen Entwicklung. Siebentes Kapitel. Das Gesamtbild der Volkswirtschaft. – Leipzig.: Duncker & Humblot. 1912. – P.4.

⁶³ Akerlof G.A. The Market for «Lemons»: Quality Uncertainty and the Market Mechanism // The Quarterly Journal of Economics. 1970. v. 84. P. 496.

⁶⁴ Фахретдинов Р.Г. Проблемы равновесия производителя на аграрном рынке // Экономические науки. 2009. № 9 (58). С. 79.

⁶⁵ Камзин Н.Л. Обязательное предложение как ограничение внешних источников акционерного капитала и сигнал об истинных намерениях новоявленного акционера // АСПИРАНТСКИЙ ВЕСТНИК ПОВОЛЖЬЯ. 2011. № 7-8. С. 112.

⁶⁶ Кондратьев Н.Д. Большие циклы конъюнктуры и теория предвидения. – М.: ЗАО «Издательство «Экономика». 2002. – С. 33

ной стоимости и аккумулированная в виде накопления денег, дополнительный элемент для достижения эквивалентности обмена⁶⁷.

Простая модель реализации *neue kombinationen*, как минимум требует:

- материальных ресурсов;
- административных ресурсов;
- финансовых ресурсов;
- новаторских ресурсов.

Соответственно субъектами и их вознаграждением являются:

- Собственник – рента;
- Рабочий – заработная плата;
- Капитал – процент;
- Предприниматель – прибыль.

«Куда легче получить, нежели сохранить», для поддержания «зон стабильности» и установленного порядка действует механизм учрежденный положением ст. 57⁶⁸ Конституции Российской Федерации. Предприниматель как вознаграждение за свою активность и идею рассчитывает получить предпринимательскую прибыль, работник за свой труд гарантированную заработную плату, капиталист ожидает прироста капитала, а государство облагает налогами и сборами на своей территории собственников и пользователей, то ли естественных, то ли искусственных объектов⁶⁹.

Природа международного экономического сотрудничества многолика⁷⁰. Если охарактеризовать ее сущность, то внутренняя сущность состоит в поддержание стабильности мира, постоянства, защиты существующих ценностей, внешняя же сущность представляет собой отражение действительных потребностей субъектов их оценку и порядок удовлетворения.

Обязательство, порожденное совершением какого-либо деяния у участников данного отношения сохраняет «ощущение незавершенности», в психологической науке существует «эффект Зейгарник» согласно которому действительно прерванное, «*unerledigter Handlung*»⁷¹ занимает более прочную позицию в памяти субъекта нежели акты завершенных деяний. В отношении институциональных и публичных субъектов, полагаю это неоспоримо при ведении учета и предоставлении периодической отчетности о результатах деятельности.

С точки зрения институциональной организации отношений по обороту общественных благ, основу гражданского права составляют имущественные отношения, осуществляемые в трех сферах: инновационной, производственно-товарной, и финансовой⁷².

Итак, каким же образом на данном этапе развития организовано исполнение взаимных финансовых обязательств в рамках международного экономического сотрудничества.

Первоосновой в данной системе являются субъекты, представляющие из себя частных лиц, институциональные образования и публичных суверенов.

⁶⁷ Мещеров В.А. Действительная и ложная социальная стоимость – исходные формы образования рыночной стоимости // Экономический вестник Ростовского государственного университета. 2006. Том 4. № 1. С. 97.

⁶⁸ Конституция Российской Федерации (ред. 30.12.2008) // Российская газета. 2009. № 7. («Каждый обязан платить законно установленные налоги и сборы. Законы, устанавливающие новые налоги или ухудшающие положение налогоплательщиков, обратной силы не имеют»).

⁶⁹ Под естественными и искусственными объектами понимаются, например, недра, леса, дороги, сложившиеся общественные отношения.

⁷⁰ Nikolay L. Kamzin, Elizabeth L. Kamzina. Theory and practical aspects of International settlements. – Saarbrücken: LAP LAMBERT Academic Publishing. 2011. – P. 21.

⁷¹ Zeigarnik Bluma. Das Behalten erledigter und unerledigter Handlungen // Psychologischen Institut der Universität Berlin. 1927. 85 p.

⁷² Мозолин В.П., Рябов А.А. О трех сферах имущественных отношений, регулируемых гражданским законодательством // Законодательство. 2009. № 6. С. 24.

Частные лица – это физические лица, резиденты в отношении одного государства или нескольких, и иностранные граждане (нерезиденты) в отношении иных.

Институциональные образования – объединения, созданные для осуществления совместной деятельности и достижения определенных целей в состав, которых входят по различным основаниям частные лица, институциональные образования, публичные суверены.

Публичный субъект – государство, общественное объединение со всеми соответствующими атрибутами на обособленной суверенной территории, наличие которой, по сути, и отличает его от современных институциональных образований уже так похожих на государство, но все же располагающееся в одной из юрисдикций.

Операторами, агентами, являются специализированные институциональные образования, действующие в соответствии с законодательством юрисдикции присутствия и регистрации. Деятельность осуществляется на основании специального разрешения, лицензии Центрального Банка публичного суверена, которая предоставляет им право на совершение определенных банковских операций согласно действующих инструкций, в которых прописан порядок их проведения.

Согласно ч. 2⁷³ ст. 75 Конституции Российской Федерации, как значимый публичный субъект расчетных отношений, учрежден Центральный Банк России, таким образом, он не является «a natural product of banking development»⁷⁴. Создается по воле государства и обременяется первостепенной функцией защиты и обеспечения устойчивости национальной валюты. Детально его правовой статус определен Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» № 86-ФЗ⁷⁵.

В этом мире все имеет свою цену, цена устанавливается в денежных единицах того или иного государства, между субъектами в рамках международного экономического сотрудничества чаще всего в контрактах фиксируется цена в валюте EURO или USD, ввиду сложившейся практики. А сложилась она благодаря стандарту СДР, который практически изжил себя и используется по инерции, прогнозируется формирование многовалютной системы с включением в нее также иены и, возможно китайского юаня, рубль рассматривать в качестве претендента на эту роль пока преждевременно⁷⁶.

Однако исследуя отдельные операции, как вывод следует, что это зависит от интересов и договоренностей сторон.

Правовой основой для использования российского рубля в международных расчетах является Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» № 173-ФЗ⁷⁷.

Еще в первой редакции закона (октябрь 1992 г.) было декларировано, что валютные операции с использованием российского рубля по текущим статьям платежного баланса осуществляются без ограничений. Это позволило уже на первом этапе рыночных реформ в России обеспечить рост ликвидности валютного рынка в Российской Федерации и допустить использование рубля в расчетах по внешней торговле, в первую очередь, со странами СНГ. С 1 июня 1996 г. на основании Указа Президента России Российская Федерация присоеди-

⁷³ Конституция Российской Федерации (в ред. 30.12.2008) // Российская газета. 2009. № 7. («Защита и обеспечение устойчивости рубля – основная функция Центрального банка Российской Федерации, которую он осуществляет независимо от других органов государственной власти»).

⁷⁴ Smith Vera C. The Rationale of Central Banking and the Free Banking Alternative. – Indianapolis: Liberty Fund, 1990. – P. 102.

⁷⁵ Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002. № 86-ФЗ (в ред. от 21.11.2011) // Российская газета. 2002. № 127.

⁷⁶ Красавина Л.Н. Российский рубль как мировая валюта: стратегический вызов инновационного развития России // ДЕНЬГИ И КРЕДИТ. 2008. № 5. С. 18.

⁷⁷ Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 № 173-ФЗ (в ред. от 06.12.2011) // Российская газета. 2003. № 253.

нилась к статье VIII устава Международного валютного фонда, что означало принятие на себя международных обязательств по поддержанию конвертируемости российской валюты по текущим операциям⁷⁸.

На основании указанных норм российские коммерческие банки получили право на открытие корреспондентских счетов «ЛОРО» в рублях для иностранных банков с возможностью зачисления на них выручки от реализации товаров и услуг в России в пользу иностранных компаний – участников внешнеторговых операций.

Денежные единицы, деньги существуют и обращаются в наличной и безналичной форме. В отношении деятельности институциональных субъектов установлены различные ограничения, в частности на территории Российской Федерации действует следующее положение. «Расчеты наличными деньгами в Российской Федерации между юридическими лицами, а также между юридическим лицом и гражданином, осуществляющим предпринимательскую деятельность без образования юридического лица (далее – индивидуальный предприниматель), между индивидуальными предпринимателями, связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, в рамках одного договора, заключенного между указанными лицами, могут производиться в размере, не превышающем 100 тысяч рублей»⁷⁹. Касательно отношений складывающихся в сфере перемещения товаров через таможенную границу государства, действует оговорка. «Таможенные платежи, уплачиваемые наличными деньгами в соответствии со ст. 331 Таможенного кодекса Российской Федерации, осуществляются в соответствии с законодательством Российской Федерации, а не в соответствии с договором, заключенным между определенными сторонами. В связи с этим при совершении указанных платежей наличными деньгами нормы Указания № 1843-У не применяются»⁸⁰. Данная оговорка послужила основой для создания специализированного банковского продукта «таможенной карты», «карты участника внешнеэкономической деятельности», именуется по-разному отдельными кредитными учреждениями⁸¹, а по сути, представляет стандартизированное (шаблонное) средство уплаты таможенных платежей на казначейские счета Российской Федерации.

Большую сложность представляют отношения диспозитивного характера, складывающиеся, когда равноправные субъекты сотрудничают на добровольных взаимовыгодных началах, они в нормативно установленных рамках способны договариваться, вести диалог и достигать сбалансированного заключения как результата переговоров.

Итак, рассмотрим следующую ситуацию. Имеется субъект обладающий товаром или возможностью оказать услугу и субъект, нуждающийся в данном товаре или услуге, они знают о существовании друг друга, но еще не состояли в прямом взаимодействии, а, следовательно, о репутации друг друга могут лишь навести «внешние справки».

Рисков при сотрудничестве хватает, как писал Гомер «опасность лавирования между скал»⁸² присутствует и с той и с другой стороны, достигнута договоренность о цене, товаре, сроках, остается решить вопрос о проведении платежей, как организовать расчеты, для конкретности обусловим, что мы имеем дело с товаром.

Варианты решения вопроса:

⁷⁸ Потемкин А.И. Об усилении российского рубля в международных расчетах // ДЕНЬГИ И КРЕДИТ. 2010. № 8. С. 3.

⁷⁹ Указание ЦБ РФ от 20.06.2007 № 1843-У (в ред. от 28.04.2008) «О предельном размере расчетов наличными деньгами и расходовании наличных денег, поступивших в кассу юридического лица или кассу индивидуального предпринимателя» // Вестник Банка России. 2007. № 39.

⁸⁰ Официальное разъяснение ЦБ РФ от 28.09.2009 № 34-ОР «О применении отдельных положений Указания Банка России от 20.06.2007 № 1843-У «О предельном размере расчетов наличными деньгами и расходовании наличных денег, поступивших в кассу юридического лица или кассу индивидуального предпринимателя» Вестник Банка России. 2009. № 8.

⁸¹ <http://www.svyaznoybank.ru> (например)

⁸² Бланк И.А. Управление финансовыми рисками. – К.: Ника-Центр. 2005. – С. 10.

– Ввиду того, что субъект обладающий товаром желает его реализовать, и найден потенциальный покупатель одним из самых простых решений будет поставка товара с последующей оплатой оговоренной стоимости путем банковского перевода со счета покупателя на счет продавца. При такой договоренности сразу проявляется риск неполучения платежа, по различным причинам, выходом же будет только дальнейшее затратное правовое взыскание образовавшейся задолженности.

– Если объем поставок разделить на партии и платежи соответственно также разделить на транши, можно осуществлять периодический мониторинг исполнения взаимных обязательств и контролировать друг друга проводя расчеты в форме открытого счета. Покупатель получает партию товара, после получения выручки от ее реализации, либо получения денежных средств от использования товара в пеце kombinationen переводит оплату и так до исполнения взаимных договоренностей в полном объёме.

– Понятие профессионал, специалист свидетельствует об обладании субъектом теоретических знаний и практических навыков, то есть он разбирается в определенной сфере. В экономических отношениях продавец организует для своего удобства, автоматизации процесса сбыта «вилку посредников» с которой общается внешний мир и он, исключая доступ значительного потока внешних агентов к себе непосредственно. Потому сеть дилеров осуществляет продажу товара покупателям. В такой схеме сотрудничества покупатель может усомниться в наличии товара у продавца и для своей страховки, минимизации риска, может настаивать на расчетах в форме документарного инкассо, то есть продавец осуществит отгрузку товара со своего склада, осуществит доставку в обусловленное место, и получит оплату товара на основании подтверждающих данный факт документов. Существенный риск продавца при этом состоит в том, что покупатель может отказаться от приобретения товара.

Решением для минимизации данного риска, на взгляд автора, может быть калькуляция расходов и убытков от исполнения обязательства продавца перед покупателем. Которую покупатель вносил бы в качестве задатка (ст. 380, 381 Гражданского кодекса Российской Федерации)⁸³.

Тем самым покупатель подтверждал бы свое намерение приобрести товар и «страховался» от ненадлежащего исполнения обязательства по поставке товара со стороны продавца.

– При уверенности в уникальности своего товара и сомнении в платежеспособности покупателя, продавец желает обеспечить гарантированность получения расчета за товар и настаивает на проведении расчетов в аккредитивной форме, таким образом, покупатель либо свои собственные, либо заемные средства использует для открытия аккредитива, в чем удостоверяется продавец и отгружает товар, обусловленный в аккредитиве пакет документов предоставляет в банк и получает денежные средства, а покупатель товар.

Кредитные организации (банки) участвующие в проведении расчетов в качестве операторов (агентов) являются профессиональными посредниками в сфере денежного обращения, осуществляющими банковские операции, вознаграждение за совершение которых является одной из статей их доходов, так как «обременение деятельностью иного лица обязывает компенсировать ему потраченное время и силы»⁸⁴.

Для увеличения своей конкурентоспособности и привлекательности, кредитные организации создают сеть филиалов и представительств, это один из вариантов решения вопроса. Иной является следствием выражения «не имей сто рублей, а имей сто друзей»

⁸³ «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 30.11.1994 № 54-ФЗ (в ред. от 06.12.2011) // Российская газета. 1994. № 238-239.

⁸⁴ Камзин Н.Л. Распыление стоимости предмета залога среди аффилированных кредитной организации структур // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2010. № 5 (67). С. 43.

путем установления корреспондентских отношений и открытия счетов ЛОРО и НОСТРО кредитные организации своевременно поддерживая остатки в необходимых объемах, могут удовлетворять потребность клиента по переводу денежных средств в рамках международного экономического сотрудничества с учетом своего интереса. Однако следует учитывать риски по межбанковским кредитам, уровень которых, как правило, ниже, чем по ссудам клиентов⁸⁵.

Для коммерческих банков расчеты – один из главных участков деятельности⁸⁶. Развитие международных расчетов представляет собой соотношение статических моделей взятых из общей динамики использования инструмента возникновения и исполнения финансовых обязательств в рамках международного экономического сотрудничества.

Форма расчетов является способом исполнения обязательства, и ее выбор зависит от ряда факторов обусловленных, прежде всего устремлениями сторон и уровнем их взаимодействия. В математической науке есть понятия «+» и «-» бесконечность, которые представляют собой невозможное к достижению устремление из некоторой точки. При организации расчетных отношений у сторон подобные устремления. При этом психология их действий представляется следующим образом.

Мотивом вступления в отношения и причиной их активности является возникшая и неудовлетворенная потребность. Одна из сторон нуждается в товаре либо в услуге, а иная, имея возможность оказать услугу или обладая товаром, желает реализации собственного потенциала при должной компенсации, и желательно в форме «серебра, какое ходит у купцов»⁸⁷ расчетной валюты. Хотя в зависимости от договоренностей и потребностей сторон на практике встречается совокупность комбинаций форм расчетов. Однако суть остается неизменной одна из сторон ожидает исполнения финансового обязательства, а иная обязуется его исполнить при соответствующей корреспонденции.

Кредитные организации, являющиеся операторами денежных средств, привлекают во вклады и открывают расчетные счета, на которых размещаются денежные средства физических и юридических лиц. При этом распоряжения клиента императивно для кредитной организации. В качестве одной из форм распоряжения клиент правомочен потребовать выдачи денежных средств в наличной форме, либо перевести определенную сумму на иной счет, счет иного лица, в иной кредитной организации. Таким образом, произойдет передача права распоряжения денежными средствами лица владельцу счета, а, следовательно, это либо его обяжет на данную сумму, либо будет исполнением финансового обязательства в данном объеме.

Безналичные расчёты осуществляются через кредитные организации (филиалы) или Центральные банки государства по счетам, открытым на основании договора банковского счёта или договора корреспондентского счёта (субсчёта).

Расчётные операции по перечислению денежных средств через кредитные организации (филиалы) могут осуществляться с использованием:

- корреспондентских счетов (субсчетов), открытых в Центральном Банке;
- корреспондентских счетов, открытых в других кредитных организациях;
- счетов участников расчётов, открытых в небанковских кредитных организациях;
- счетов межфилиальных расчётов, открытых внутри одной кредитной организации.

Списание денежных средств со счёта осуществляется по распоряжению его владельца или без распоряжения владельца счёта в случаях, предусмотренных законодательством или договором между банком и клиентом.

⁸⁵ Королев О.Г. Организация управленческого учета в коммерческом банке. – М.: Экономические науки. 2006. – С. 103.

⁸⁶ Лаврушина О.И. Банковское дело. – М.: КНОРУС. 2009. – С. 132.

⁸⁷ Библия. Первая книга Моисеева. Бытие. SGP. Box 516. – Chicago. IL 60690-0516 USA. 1990. – С. 22.

Списание денежных средств со счёта осуществляется на основании расчётных документов, в пределах, имеющих на счёте денежных средств. Порядок оформления, приёма, обработки электронных платёжных документов и осуществления расчётных операций с их использованием регулируется отдельными нормативными актами и заключаемыми между Центральным Банком государства или кредитными организациями и их клиентами договорами, определяющими порядок обмена электронными документами с использованием средств защиты информации.

При недостаточности денежных средств на счёте для удовлетворения всех предъявленных к нему требований списание средств осуществляется по мере их поступления в очередьности, установленной законодательством.

Ограничение прав владельца счёта на распоряжение находящимися на нём денежными средствами не допускается, за некоторым исключением.

В качестве участников расчётов рассматриваются плательщики и получатели средств (взыскатели), а также обслуживающие их банки и банки-корреспонденты. Modern bank is a competitive bank with a wide and flexible assortment not only of bank but other financial services adapted to the needs of different groups of clients⁸⁸, однако банки не вмешиваются в договорные соглашения клиентов, а только лишь осуществляют императивный мониторинг.

Взаимные претензии по расчётам между плательщиком и получателем средств, кроме возникших по вине банков, решаются в установленном законодательством порядке без участия банков.

Банки осуществляют операции по счетам на основании расчётных документов. Расчётный документ предоставляет собой оформленный в виде документа на бумажном носителе или, в установленных случаях, электронный платёжный документ:

– распоряжение плательщика, клиента или банка о списании денежных средств со своего счёта и перечислении их на счёт получателя средств;

⁸⁸ Maslov S.V. Modern tendency of bank system development in Russia // Аудит и финансовый анализ. 2008. № 4. С. 3. (Современный банк – это крупный конкурентоспособный банк с широким и гибким ассортиментом не только банковских, но и других финансовых услуг, приспособленных к потребностям различных групп клиентов).

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «ЛитРес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на ЛитРес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.