

Рахимиан Мохаммад Махди
аспирант, ФГБОУ ВО «Государственный университет управления»,
г. Москва
e-mail: mehdirahimian@yahoo.com

ДВУСТОРОННЯЯ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА И ЕЕ ЭФФЕКТЫ ПО ДЕЦЕНТРАЛИЗАЦИИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ

Аннотация. Многие страны находятся под действием санкций, зачастую налагаемых в связи с политическими обстоятельствами со стороны экономически более развитых стран. В подобных обстоятельствах развитие страны, находящейся под действием санкций может быть охарактеризовано рядом особенностей, таких как отсутствие доступа к кредитным средствам мировой банковской системы, сложности с выполнением международных банковских операций и т. д. Однако пример некоторых стран, в частности Ирана, показывает наличие возможностей развития денежно-кредитной системы в условиях санкций. Развитие денежно-кредитной системы Исламской республики Иран через децентрализацию, характеризуется универсальными практическими примерами противодействия санкциям, подтверждающими возможность реального противодействия со стороны государства, подвергнутого санкциям.

Ключевые слова: денежно-кредитная система, эффект децентрализации, монетарная политика, развивающиеся экономики, санкции.

Rahimian Mohammad Mahdi
Postgraduate Student, State University
of Management, Moscow
e-mail: mehdirahimian@yahoo.com

BILATERAL MONETARY CREDIT SYSTEM AND ITS EFFECTS FOR DECENTRALIZATION OF THE MONETARY CREDIT SYSTEM

Abstract. Many countries are subject to sanctions, often imposed by more developed countries due to political circumstances on the part of economic. In such circumstances, the development of a country under sanctions can be characterized by a number of features, such as lack of access to credit funds of the global banking system, difficulties in carrying out international banking operations, etc. However, the example of some countries, in particular Iran, shows the existence of opportunities for the development of the monetary system in terms of sanctions. The development of the monetary system of the Islamic Republic of Iran at the expense of decentralization is characterized by universal practical examples of counteraction to sanctions, confirming the possibility of real counteraction from the state subjected to sanctions.

Keywords: monetary credit system, effect of decentralization, monetary policy, economic development, sanctions.

В условиях пребывания ряда стран под действием санкций, введенных группой экономически развитых стран, автор предлагает провести исследование с целью определения пути решения экономических и финансовых проблем стран, находящихся под действием санкций. Автор приходит к выводу, что путем создания двусторонней денежной системы страна может улучшить свое экономическое положение в период санкций. Автор надеется, что эта статья может решить часть финансовых проблем в условиях санкций.

Прежде чем обратиться к теме двусторонней денежно-кредитной системы, в частности валютной системы, мы дадим краткое определение валютной системы и международной валютной системы: денежная система – набор институтов, посредством которых правительство предоставляет деньги в экономику страны. Современные денежные системы обычно состоят из национальной казны, монетного двора, центральных банков и коммерческих банков.

Денежная система представляет собой форму организации денежного обращения в стране, исторически сложившуюся и закрепленную национальным законодательством [1].

Товарная денежная система – денежная система, в которой такой товар, как золото или серебро, становится единицей стоимости и физически используется в качестве денег. Деньги сохраняют свою ценность из-за его физических свойств. В некоторых случаях правительство может штамповать металлическую монету

© Рахимиан Мохаммад Махди, 2018. Статья доступна по лицензии Creative Commons «Attribution» («Атрибуция») 4.0. всемирная (<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>).

The Author(s), 2018. This is an open access article under the CC BY 4.0 license (<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>).



с лицом, стоимостью или значком, указывающим его вес или утверждающим ее чистоту, но ценность остается неизменной, даже если монета расплавляется. Следующим этапом после металлических денег становятся бумажные, также известные как «металлические деньги». Многие деньги, банкноты, которые не имеют собственной материальной ценности, но которые могут быть обменены на драгоценный металл, такой как золото («золотой стандарт»). «Серебряный стандарт» был широко распространен после падения Византийской империи и продолжался до 1935 г., когда от него отказались Китай и Гонконг. Другой альтернативой, опробованной в двадцатом веке, был биметаллизм, также называемый «двойной стандарт», согласно которому, золото и серебро были законным платежным средством.

Альтернативой металлической денежной системе являются денежные средства, которые определяются центральным банком и государственным законодательством в качестве законного платежного средства, даже если он не имеет внутренней ценности. Первоначально в качестве денег использовались бумажные купюры или металлические монеты (но в современных экономиках они в основном существуют как данность), банковские счета, кредитные или дебетовые карты; их доля превышает банкноты и монеты и становится относительно невелика. Деньги в основном создаются вопреки тому, что написано в большинстве учебников, банками, когда они кредитуют клиентов. Проще говоря, кредитные некарточные деньги и деньги на счетах клиентов дают больше возможностей для снижения расходов клиентов.

В стабильной экономике центральный банк не фиксирует сумму денег в обращении, а деньги центрального банка «не умножаются» на большее количество кредитов и депозитов. Хотя коммерческие банки создают деньги через кредитование, они не могут делать это без ограничений. Банки ограничены тем, на сколько они могут кредитовать, если они будут оставаться прибыльными в конкурентной банковской системе. Пруденциальное регулирование также действует как ограничение деятельности банков для поддержания устойчивости финансовой системы. И домохозяйства и компании, которые получают деньги, созданные новым кредитом, могут предпринимать действия, которые влияют на денежные средства – они могут быстро «уничтожить» деньги или валюту, используя ее для погашения своего существующего долга.

Центральные банки контролируют создание денег коммерческими банками, устанавливая процентные ставки и величину резервов. Это ограничивает денежные средства, которые коммерческие банки готовы предоставлять, и тем самым создавать, поскольку это влияет на рентабельность кредитования на конкурентном рынке. Данный факт противоречит тезису о том, что многие люди верят в саомовоспроизводство денег. Наиболее распространенным заблуждением было то, что центральные банки печатают деньги, хотя это не отражает того, что на самом деле происходит.

Сегодняшняя глобальная денежная система – система «фиат» (англ. fiat), потому что люди могут использовать банковские счета или банковские карты для покупки товаров.

Валютные отношения – отношения в экономике, при которых используются национальные денежные единицы в расчетах между странами. Международные экономические отношения влияют на валютные отношения, так как они находятся в прямой зависимости от них. Но имеется и обратная связь – валютная система нужна для того, чтобы регулировать валютные отношения [4].

Международные валютные системы являются наборами согласованных на международном уровне правил, конвенций и вспомогательных учреждений, которые способствуют международной торговле, трансграничным инвестициям и обычно перераспределению капитала между национальными государствами. Они предоставляют средства платежа приемлемым покупателям и продавцам различной национальности, включая отсрочку платежа. Чтобы успешно работать, им необходима уверенность в достаточной ликвидности при колеблющихся уровнях торговли и средства, с помощью которых глобальные дисбалансы могут быть нивелированы.

Международная валютная система представляет собой закрепленную в международных соглашениях форму организации валютных отношений, функционирующую самостоятельно или обслуживающую движение товаров и факторов производства [2].

Валютная система необходима для регулирования возникших между странами валютных отношений. Понятие валютной системы означает совокупность денежно-кредитных операций, происходящих в рамках установленных соглашений, международных договоров и правовых норм [3].

Мы можем разделить развитие международной валютной системы на четыре периода.

С 1816 г. до первой мировой войны в 1914 г. мир выиграл от хорошо интегрированного финансового порядка, это была первая эпоха глобализации. В это время были созданы валютные союзы, которым разрешалось обменивать валюту друг друга, включая Латинский валютный союз (Бельгия, Италия, Швейцария, Франция) и скандинавский валютный союз (Дания, Норвегия и Швеция). Британия в то время была ведущей финансовой державой. Она была мировой и ведущей индустриальной державой в мире. Она управляла большинством экономик мира и экспортировала много капитала. Хотя контроль над капиталом, сопоставимый с Бреттон-Вудской системой, не был установлен, однако разрушительные потоки капитала были гораздо менее распространены, чем в эпоху после 1971 г.

Промежуток между Первой и Второй мировыми войнами был периодом деглобализации и международной торговли, а потоки капитала сократились по сравнению с показателями до Первой мировой войны. Во время Первой мировой войны страны отказались от золотого стандарта, за исключением Соединенных Штатов. Они вернулись к золотому стандарту только ненадолго. К началу 1930-х гг. существовала система плавающих обменных курсов. В то время опыт Великобритании и других участников заключался в том, что золотой стандарт контрастировал с поддержанием внутренней автономной политики. Странам иногда необходимо было повышать процентные ставки и, как правило, придерживаться политики дефляции для защиты своих золотовалютных резервов.

Британские и американские политики начали создавать международную валютную систему после войны в начале 1940-х гг. Цель заключалась в создании порядка, который сочетал бы преимущества интегрированной и относительно либеральной международной системы. Дж. М. Кейнс и Г. Д. Уайт создали план, который был одобрен 42 странами на Бреттон-Вудской конференции 1944 г., официально известной как Денежно-кредитная и финансовая конференция Организации Объединенных Наций. План заключался в том, что деньги были урегулированы долларом, а доллар сам был обеспечен золотом. Таким образом, это был стандарт обмена на золото и доллары. В это время были созданы две международные организации: Международный валютный фонд (далее – МВФ) и Всемирный банк. Их ключевая функция заключалась в замене частных финансов. Когда силы Германии и Японии были побеждены, многие государства стали нуждаться в развитии. Новая валютная система пришла в мир денег. Была введена система контроля за движением капитала для защиты стран от последствий капиталовложений. Кейнс отрицает доллар, который играет настолько центральную роль в денежной системе, и предлагает использовать международную валюту под названием «Банкор» (Bancor), но она была отменена американцами.

В конце эпохи Бреттон-Вуда центральная роль доллара стала проблемой. Международный спрос на доллар привел к дефициту доллара. Это, наряду с появлением параллельного рынка золота, где цены взлетели выше официальной цены. Даже когда конвертируемость ограничивалась, некоторые страны, особенно Франция, продолжали увеличивать золото за счет Соединенных Штатов. В конце концов, это давление было приостановлено президентом Соединенных Штатов – Р. Никсон прекратил конвертируемость доллара на золото 15 августа 1973 г. Таким образом, это событие было завершением бреттон-вудских систем. Экономисты пытались найти другие механизмы поддержания фиксированных обменных курсов в течение следующих нескольких лет, но поиски не были успешными, что привело к системе плавающих обменных курсов.

Текущая международная валютная система заменившая систему Бреттон-Вудса, введенная Никсоном в 1971 г., привела к нефтяным потрясениям, которые, в свою очередь, усилили инфляционное давление оставшейся части десятилетия. Смелое решение о снижении инфляции в 1979 г. с помощью высоких процентных ставок привело к процессу активизации финансовой деятельности, который стал причиной и последствием либерализации торговли и финансов [7].

Альтернативным названием для Бреттон-Вудской системы является Вашингтонский консенсус. Несмотря на то, что название было придумано в 1989 г., данная экономическая система вступила в силу несколько лет назад: согласно экономическому историку лорду Скидельски, Вашингтонский консенсус в 1980-2009 гг.

Бреттон-Вудская система рассматривается экономическими историками в 1970-х гг. следующим образом: важнейшие события – это то, что Никсон приостановил конвертируемость доллара в золото в 1973 г., также отказ Соединенных Штатов от контроля за движением капитала в 1974 г. и окончание контроля Великобританией за движением капитала в 1979 г. который был скопирован большинством других крупных экономик.

В некоторых частях развивающегося мира либерализация принесла к значительным выгодам для широких слоев населения, это наиболее заметно в реформах Дэн Сяопина в Китае в 1978 г. и либерализацией Индии после кризиса 1991 г.

Как правило, индустриальные страны испытывали гораздо более медленный рост и более высокую безработицу, чем в предыдущую эпоху, и, по мнению профессора Гордона Флетчера, в 1950-х и 60-х гг., когда система Бреттон-Вудса работала, ее рассматривали как золотой век. Финансовые кризисы стали более интенсивными и увеличились по частоте примерно на 300 %: с разрушительными последствиями в 2008 г., которые в основном ощущаются в странах с развивающейся экономикой. С положительной стороны, по крайней мере, до 2008 г., инвесторы часто добивались очень высоких показателей доходности, при этом зарплаты и премии в финансовом секторе достигали рекордных уровней. Информация о Международных денежных системах в течение двух столетий представлена в таблице 1.

Таблица 1

Международные валютные системы в течение двух столетий

Дата	Система	Резервные активы	Лидеры
1803–1873	Биметаллизм	Золото, серебро	Франция, Великобритания
1873–1914	Золотой стандарт	Золото, фунт	Великобритании
1914–1924	Стандартный долларовый стандарт	Золото, доллар	США, Великобритания, Франция
1924–1933	Золотой стандарт	Золото, доллар, фунт	США, Великобритания, Франция
1933–1971	Стандартный долларовый стандарт	Золото, доллар	США, G-10
1971–1973	Долларовый стандарт	доллар	США
1973–1985	Гибкие курсы валют	Доллар, марка, фунт	США, Германия, Япония
1985–1999	Управляемые обменные курсы	Доллар, марка, иена	США, G7, МВФ
1999 – по настоящее время	Доллар, евро	Доллар, евро, йена	США, Еврозона, МВФ

Источник: [8]

Рассмотрим особенности двусторонней денежно-кредитной системы. Двусторонняя денежно-кредитная система – денежная система между двумя странами, которая подразумевает, что люди в обеих странах могут получить доступ ко всем финансовым услугам. Например, если мы устанавливаем двустороннюю денежно-кредитную систему в странах А и Б, люди в стране А могут снимать наличные деньги по их национальным кредитным карточкам в стране Б, а также люди в стране Б могут снимать наличные деньги по их национальным кредитным карточкам в стране А.

Как мы упоминали выше, эта система была создана в 1944 г. с центральной ролью Америки. В это время Кейнс выступал против доллара, имеющего определяющую центральную роль в денежной системе и предложил вместо этого использовать международную валюту под названием Bancor, но он не был принят американцами. В результате доллар США стал международной валютой. С другой стороны, американцами созданы электронные платежные системы Mastercard и Visa. Посредством международных электронных платежных систем все мировые фонды обращались в американские банки. Наконец, разместив доллар США в качестве международной валюты, а карты Master и Visa в качестве международных кредитных карт, Америка стала мировой финансовой державой номер один. Когда Америка обнаружила, что некоторые страны, такие как Китай, Россия и Иран, активно развиваются, она решила ввести санкции в отношении этих стран, руководствуясь иррациональными причинами.

Грамотно построенная международная валютная система очень полезна и ведет к развитию мировой экономики. Однако, когда страна играет центральную роль в международной валютной системе, она может злоупотреблять своей властью, поэтому Международная валютная система должна быть децентрализована.

В настоящее время в рамках международной денежной системы получила широкое распространение система «Блокчейн» (далее – блокчейн) и международная валюта «Биткоин» (далее – биткоин), что фактически децентрализовало международную валютную систему.

Блокчейн – это, прежде всего, технология обработки транзакций. Как и в случае с биткоином, любая банковская система или исходная CICS, система блокчейна осуществляет транзакции по сети Интернет и обновляет учетные записи пользователей, а также платежи. Операции в рамках системы «Блокчейн» не отслеживаются действующими инструментами регулирования финансовых операций. Тем самым объясняются причины того, что они настолько хорошо подходят для этой новой децентрализованной среды [5].

Факторами торможения для изменения международной валютно-финансовой системы, является то, что криптовалюта – не глобальный инструмент с точки зрения доверия большинства пользователей, т. е. многие люди не знакомы с ним, и страх использования этой цифровой системы на данный момент достаточно велик. Другие международные валютные системы, Mastercard и Visa, являются централизованными, однако полностью подконтрольными США, в связи с чем и возможно злоупотребление ими. Следовательно, должна быть создана двусторонняя валютная система между независимыми от США странами, с целью формирования децентрализованной международной валютной системы.

Введение Америкой в 2006 г. санкций против Исламской республики Иран создает стимулы для более просоциального поведения, но также может служить сигналом о том, что распространено сотрудничество с целью давления на отдельные страны. В процессе апробации координации минимального усилия мы исследуем влияние информации, содержащейся в выборе, на санкцию. Мы сравниваем влияние санкций, которые экзогенно вводятся экспериментатором, и санкций, которые были активно выбраны субъектом, который имеет превосходную информацию о предыдущих усилиях других игроков. Мы находим, что кооперативные субъекты воспринимают активно выбранные санкции как негативный сигнал, который значительно снижает эффект санкций [6].

Республика Иран была второй страной, которая создала систему двусторонних кредитных карт (с Арменией). Турция была второй страной, с которой Иран создал систему двусторонних кредитных карт. Республика Иран также использует свои национальные кредитные карты в двух турецких городах Стамбул и Измир. Несмотря на введение в 2006 г. дополнительных санкций против Республики Иран, удалось сохранить финансовые отношения с соседними странами, и улучшить двустороннюю валютную систему. Иран стал 18-й мировой экономической державой по валовому внутреннему продукту (на 1,6 трлн долларов в 2018 г.) благодаря мероприятиям противодействия санкциям, что доказывает их практическую эффективность.

Создавая двустороннюю валютную систему с другими странами, мы можем децентрализовать международную валютную систему в мире. Когда денежная система децентрализована, ни одна страна не может играть центральную роль в мировой экономике и навязывать иррациональные санкции и финансовые ограничения для других стран.

Библиографический список

1. Денежная система: понятие и виды / Конспект Экономиста [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://konspekts.ru/dengi-kredit-banki/denezhnaya-sistema-ponyatie-i-vidy/> (дата обращения: 22.10.2018).
2. Международная валютная система / Грандарс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.grandars.ru/student/mirovaya-ekonomika/m-valyutnaya-sistema.html> (дата обращения: 02.11.2018).
3. Мировая валютная система / Форекс клуб [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.fxclub.org/mirovaya-valyutnaya-sistema/> (дата обращения: 05.11.2018).
4. Этапы развития международной валютной системы / Утмагазин [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://utmagazine.ru/posts/7770-mezhdunarodnaya-valyutnaya-sistema> (дата обращения: 25.10.2018).
5. Brody, P. R. How Blockchains Will Industrialize a Renewable Grid. Transforming Climate Finance and Green Investment with Blockchains, 2018, Chapter 6, pp. 83-91. <https://doi.org/10.1016/B978-0-12-814447-3.00006-9>.
6. Galbiati, R., et al. Sanctions that signal: an experiment / R. Galbiati, K. H. Schlag, J. J. van der Weele // Journal of Economic Behavior and Organization. – 2013. – V. 94. – pp. 34-51.
7. Reyes, L. The link between the current international monetary non-systems, Financialization and the Washington consensus. Research in International Business and Finance, December 2017. – V. 42. – pp. 429-441, <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2015.11.015>.
8. International monetary systems / Википедия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://en.wikipedia.org/wiki/International_monetary_systems (дата обращения: 10.11.2018).

References

1. Denezhnaya sistema: ponyatie i vidy. Konspekt Ekonomista. Available at: <https://konspekts.ru/dengi-kredit-banki/denezhnaya-sistema-ponyatie-i-vidy/> (accessed 22.10.2018).
2. Mezhdunarodnaya valyutnaya sistema. Grandars. Available at: <http://www.grandars.ru/student/mirovaya-ekonomika/m-valyutnaya-sistema.html> (accessed 02.11.2018).
3. Mirovaya valyutnaya sistema. Foreks klub. Available at: <https://www.fxclub.org/mirovaya-valyutnaya-sistema/> (accessed 05.11.2018).
4. Etapy razvitiya mezhdunarodnoi valyutnoi sistemy. Utmagazin. Available at: <https://utmagazine.ru/posts/7770-mezhdunarodnaya-valyutnaya-sistema> (accessed 25.10.2018).
5. Brody P. R. How Blockchains Will Industrialize a Renewable Grid. Transforming Climate Finance and Green Investment with Blockchains, 2018, Chapter 6, pp. 83-91, <https://doi.org/10.1016/B978-0-12-814447-3.00006-9>.
6. Galbiati R., Schlag K. H., van der Weele J. J. Sanctions that signal: an experiment. Journal of Economic Behavior and Organization, 2013, V. 94, pp. 34-51.
7. International monetary systems. Wikipedia. Available at: https://en.wikipedia.org/wiki/International_monetary_systems (accessed 10.11.2018).
8. Reyes L. The link between the current international monetary non-systems, Financialization and the Washington consensus. Research in International Business and Finance, December 2017, V. 42, pp. 429-441, <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2015.11.015>.