

ления и намерений получить выручку. В связи с этим они подразделяются на:

1) расходы, связанные с видами деятельности, указанными в уставе организации:

а) включаемые в себестоимость реализации;

б) расходы основной деятельности, не включаемые в себестоимость реализации.

Расходами для целей начисления налога на прибыль признаются подтвержденные затраты, понесенные организацией.

Сложившаяся практика уплаты за счет чистой прибыли сверхнормативных и сверхлимитных затрат, включаемых в себестоимость, в новом Плане счетов не предусмотрена.

Отсутствие соответствующих показателей на синтетических счетах о расходах, которые не учитываются налоговым законодательством при определении величины налогооблагаемой прибыли, позволяет использовать в полной мере данные счетов и субсчетов нового Плана счетов. К тому же ве-

дение налогового учета без дополнения плана счетов организации субсчетами для отражения расходов, которые должны исключаться из себестоимости для целей налогообложения прибыли и полученных данной организацией доходов, не облагаемых налогом на прибыль, не позволит использовать в полной мере эти данные для оценки финансового состояния. В связи с этим целесообразно было бы открывать в развитие синтетических счетов расходов субсчета для учета нормируемых расходов, включаемых в себестоимость и не учитываемых при определении налогооблагаемой прибыли. В связи с этим к субсчету 90-2 «Себестоимость реализации» необходимо открыть не только субсчет 90-2-2, но и 90-2-23 «Себестоимость оплаченной выручки, не учитываемой при определении налогооблагаемой прибыли» и субсчет 90-2-24 — «Себестоимость для целей налогообложения».

Такая система учета выручки и себестоимости реализованной продукции позволит оценить финансовое состояние по данным реальной прибыли. ■

РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ

в статусе региональной валюты

Кирилл РУДЫЙ,

заместитель декана факультета финансов и банковского дела БГЭУ, кандидат экономических наук

В условиях сближения монетарных систем Беларуси и России и введения единой валюты на территории двух государств денежная история России вызывает особый интерес. Поверхностное суждение о бесперспективности российского рубля в качестве региональной валюты опровергается богатейшими историческими фактами, подтверждающими ключевую роль рубля в обеспечении как внутреннего, так и внешнего товарооборота.

В древнейших списках Русской Правды — составленный варяжскими князьями в XI веке свод законов — встречаются упоминания о таких деньгах, как гривна и куна, которые служили основными металлическими денежными единицами не только в торговле, но и в процессе взимания дани. Другой древнерусской монетой был златник (золотник) — первая золотая монета на Руси, равная по весу византийскому солиду (4,2 г). **Сребреник** (серебренник) первая серебряная монета Древней Руси, для чеканки которой использовалось серебро арабских монет. Монета чеканилась в Киеве Владимиром Святославовичем и в Новгороде Ярославом Мудрым. Еще до образования Киевского государства, а затем и в пе-

риод его существования внешняя торговля и войны содействовали получению металлических денег из стран Востока, Византии, позднее из западных стран. По мере роста общественного труда роль денег в большей степени переходит к благородным металлам. Это стало возможным, когда ремесло как форма деятельности отделилось от земледелия. Основой денежной системы Древней Руси стала гривна, весовая единица, служащая для измерения золота и серебра.

В течение XII, XIII веков и почти до конца XIV века на Руси длился странный и до сих пор полностью не понятный ученым безмонетный период. Парадоксальность его заключалась в том, что при развитии народов, ремесел, торговли количество денег в монетной форме не только не увеличивалось, а, наоборот, резко и быстро сокращалось. В XII веке монеты с русских рынков исчезли совсем. С 30-х годов XII века Русь вступает в период феодальной раздробленности. К середине XII века Русь раскололась на 15 княжеств, которые находились в феодаль-

ной зависимости от Киева. В начале XIII века их число достигло 50. Принципы построения денежных систем отдельных княжеств соответствовали политической ситуации.

В начале 30-х годов XVI в. внезапно разразился денежный кризис, вызванный стихийно возникшим и быстро перекинувшимся во многие концы страны и даже за ее пределы обрезыванием монеты. Возможно, что оно началось с подгонки нестандартной старой монеты к основным единицам обращения, но затем безудержно распространилась на все виды, особенно на новгородские и псковские, с которых срезали до половины металла. Розыск виновных и казни не помогли. Выходом из наступившего расстройтва денежного обращения послужила денежная реформа, осуществленная в 1534 г. Любая старая монета, обрешанная и целая, была запрещена. **Реформа 1534 г.** составляет особенно важный этап в развитии русского денежного счета. В 1534 г. возникла единая монетная система русского государства, ознаменовавшая собой завершение длительного процесса объединения прежде разрозненных княжеств вокруг Москвы.

1696 г. отмечается в истории тем, что именно с этого года начали выпускать датированные копейки. Эти даты должны были подготовить население к переменам в денежном деле. Преобразования были осуществлены при Петре I. Начало реформы ознаменовалось снижением массы серебряной проволочной копейки до 0,28 г, в результате чего масса счетного рубля уравнилась с массой талера (28 г). В результате **реформы 1698—1718 гг.** также стали выпускаться монеты различных достоинств. Россия получила удобные средства платежей в виде золотых, серебряных и медных монет различных достоинств, обеспечивавших как крупные денежные платежи, так и расчеты при мелочной розничной торговле.

Поиск удобных в обращении денежных знаков, а также фискальный расчет вызвали введение первых **бумажных денег** — ассигнаций — в 1769 г.

Ассигнации первого образца выпускались достоинством в 25, 50, 75 и 100 руб. Они действовали до 1786 г., когда были изъяты из обращения из-за значительного количества подделок. В 1787 г. начался выпуск ассигнаций нового образца.

В 1839 г. установившийся к тому времени курс в 3 руб. 60 коп. ассигнациями за серебряный рубль был объявлен постоянным, с принятием серебряного рубля единственной монетной единицей. Решено было заменить ассигнации по означенному курсу кредитными знаками, безостановочно разменными на полноценную монету. Ассигнации стали вспомогательными знаками с курсом 3 рубля 50 копеек за 1 серебряный рубль. В 1841 г. выпущены новые знаки — кредитные билеты 50-рублевого достоинства, размениваемые на серебро.

На путь капиталистического развития Россия вступила значительно позднее многих западных стран и проходила его в более сжатые сроки. Процесс утверждения капитализма как господствующей социально-экономической системы проходил в конце XIX — начале XX века. Соответствующая денежная реформа в России готовилась достаточно долго и заняла в целом примерно 15-17 лет. Значительный вклад в ее проведение внесли три предшествовавших министра финансов — М. Рейтерн, Н. Бунге и И. Вышнеградский. С. Ю. Витте продолжил и завершил их дело. В марте 1896 г. Витте вошел с проектом денежной реформы в финансовый комитет, а в апреле в Государственный совет. Новая денежная система, построенная на принципе золотого монометаллизма, включала следующие элементы:

- 1) десятирублевая золотая монета новой чеканки представляла собой основную монету России и законное средство платежа;
- 2) платежная сила серебра ограничивалась 50 рублями;
- 3) государственные кредитные билеты имели силу законного средства платежа и включались в пассив банка;
- 4) эмиссия кредитных билетов осу-

ществлялась Государственным банком только для коммерческих операций банка;

5) все обязательства по правительственным и частным займам, заключенные в металлических рублях до этого закона, остались неизменными, то есть подлежали оплате новыми рублями в полуторном размере.

В 1897 г. начался размен кредитных билетов на золото. Золотой рубль содержал 0,774235 г чистого золота.

После Октябрьской революции 1917 г., а также последствий Первой мировой войны в СССР, куда входила Россия, а также во всем мировом сообществе возникла необходимость реструктуризации денежных систем. Проведение **реформ 1922—1924 гг.** во многом определило условия, которые сложились к началу преобразования денежной системы. Военные расходы России с начала Первой мировой войны до Февральской революции составили 28035 млн. рублей. Денежная масса в обращении к 1 марта 1917 г. увеличилась в 4 с лишним раза по сравнению с довоенным уровнем. Интенсивность эмиссии и одновременное сокращение производства и перераспределение его на выполнение военных заказов вызвали быстрый рост цен. В 1915 г. он составил всего 30%, в 1916 г. достиг 100%. В результате к февралю 1917 г. рубль на внутреннем рынке обесценился почти в 4 раза. Таким образом, накануне Февральской революции денежное обращение было в достаточной степени дезорганизовано. В период действия Временного правительства были введены временные деньги, не обеспечившие стабилизацию. Нормализация денежного обращения в СССР была достигнута благодаря осуществлению трех денежных реформ, две из которых были проведены в форме деноминации. В результате реформ 1922—1924 гг. изменились не только параметры денежного обращения, но и тип денежной системы. По сути, в СССР была введена золотодевизная форма золотого стандарта. В этот период был осуществлен выпуск новых денежных

знаков — червонцев. Червонец приравнялся к 10 довоенным золотым рублям. Кроме того, был проведен выпуск государственных казначейских билетов, а также серебряных и медных монет. 1 червонец равнялся 10 новым рублям.

Вторая советская денежная реформа была проведена в 1947 г. Ее необходимость определялась тем, что в годы войны (1941-1945 гг.) резко возросли военные расходы, тогда как производство потребительских товаров сократилось, уменьшился рыночный товарооборот. Для покрытия возрастающего дисбаланса выпускалось в обращение большое количество денег. Кроме того, реформа назрела потому, что на временно оккупированной территории гитлеровцы выпускали фальшивые деньги, что тоже увеличивало их излишек в обращении. Реформа связывалась с отменой карточной системы, которую не удалось провести в 1946 г. и первой половине 1947 г. из-за постигших страну в 1946 г. большой засухи и неурожая. Денежная реформа заключалась в обмене находившихся в обращении денежных знаков на новые в соотношении 10:1 и дифференцированной переоценке денежных накоплений. После отмены карточной системы государственные розничные цены в 1948 г. были на 17% ниже предреформенного состояния цен, а рыночные цены снизились более чем в 3 раза.

В 1958 г. в обстановке строгой секретности обсуждались вопросы общего оздоровления денежной системы СССР, деноминации рубля и выпуска денег нового образца. В октябре 1960 г. начался перерасчет вкладов в сберегательных кассах. При перерасчете вкладчику не надо было являться в сберкассах, все вклады пересчитывались по единой методике — 10:1. **С 1 января 1961 г.** начали выпускаться банкноты нового образца достоинством 1, 3, 5, 10, 25, 50 и 100 рублей. Монеты нового образца чеканились достоинством 1, 2, 3, 5, 10, 15, 20, 50 коп. и 1 рубль. Денежные билеты образца 1947 г. и серебряная, никелевая, медная и бронзовая монеты, выпущен-

Таблица 1. Планируемый и реальный показатель инфляции и рублевой денежной базы в России (1999-2002 гг., в %)

	Инфляция		Ежегодный рост рублевой денежной базы	
	планируемый показатель	фактически достигнутый показатель	планируемый показатель	фактически достигнутый показатель
1999	20-30	37	18-26	57
2000	18	20	21-25	62
2001	12-14	19	27-34	40
2002	12-14	15	24-28	32

ные в СССР начиная с 1921 г., изымались из обращения и менялись на новые в соотношении 10:1.

Необходимо отметить особенность **курсообразования** советского рубля по отношению к иностранным валютам. В период после Второй мировой войны во время эры золотодевизного стандарта курс устанавливался путем соотношения между золотым содержанием определенной иностранной валюты и советского рубля. Так, на 1 января 1961 г. золотое содержание рубля было установлено в 0,987412 г чистого золота, в то время как золотое содержание доллара США составляло 0,888671 г, то есть 1 доллар равнялся 90 копейкам. В результате валютных кризисов в 1971 и 1973 гг. США дважды девальвировали свою валюту, что привело к ревальвации советского рубля (в 1971 г. 1 доллар равнялся 82,9 коп., в 1973 г. — 74,61 коп). Применявшийся административно фиксированный режим обменного курса к золотому паритету с переходом мирового сообщества к системе плавающих валютных курсов преобразился в фиксацию к корзине валют. С ноября 1977 г. Госбанк СССР ежедневно на основе изменений на главных мировых валютных рынках стал рассчитывать курс рубля к корзине шести валют, используемых во внешних расчетах страны: американский доллар, марка ФРГ, французский франк, английский фунт, японская иена и швейцарский франк. На 15 марта 1982 г. 1 доллар равнялся 71,09 коп. Но административное курсообразование и отсут-

ствие институциональной инфраструктуры валютного рынка делало невозможным использование валютного курса в качестве финансового рычага. Так, в ноябре 1989 г. была осуществлена попытка реализации рыночного курсообразования, когда Внешэкономбанк провел первый валютный аукцион. И хотя курс на аукционе был значительно занижен (в среднем за 1990 г. 1 доллар равнялся 22,63 рубля), явно отмечалось превышение спроса над предложением. В целях повышения стимулов включения производителей во внешнеэкономическую деятельность был установлен административный валютный режим, то есть введена система множественности валютных курсов. Если до осени 1989 г. существовал один официальный валютный курс, то затем был введен специальный — туристский, почти в десять раз превышающий официальный. Туристский курс использовался при обмене денежных сумм лицам, выезжавшим за границу. В 1990 г. появился еще один курс, коммерческий, применявшийся во внешнеторговом обороте и для составления статистической отчетности. К 1991 г. в СССР существовало три официальных валютных курса рубля: официальный, коммерческий и специальный, а также валютный курс аукциона и курс черного рынка.

В начале **1991 г.** правительство СССР в попытках переломить кризисную ситуацию решилось на новую денежную реформу. В конце 1990 г. главой правительства стал бывший министр финансов в правительстве

Н. Рыжкова В. Павлов. 23 января 1991 г. Павлов провел изъятие из обращения 50 и 100-рублевых купюр. Одна из причин этой меры заключалась в следующем: дело в том, что операция «рубль—форинт—доллар» и «рубль—злотый—доллар» приносила куда больший доход, чем рубль—доллар, ибо курс форинта и злотого по отношению к рублю был искусственно занижен. Обмен крупных купюр, производившийся свободно лишь в размере месячного оклада и сопровождавшийся к тому же замораживанием значительной части вкладов, больнее всего ударил по рядовым гражданам. Хотя в апреле 1991 г. номинальная денежная масса была минимальной, срыв стабилизации денежного обращения пришелся именно на апрель, т. е. на момент проведения реформы цен, призванной по идее закрепить результаты январского обмена денежных купюр. В результате этой реформы примерно в три раза выросли государственные розничные цены, был достигнут предел покупательной способности населения и произошло снижение кооперативных и базарных цен. Однако одновременно правительство пошло на выплату значительных денежных компенсаций. Вследствие этого эмиссия резко увеличилась и уже не останавливалась. Основными причинами существенного увеличения денежной эмиссии в июне—сентябре был начавшийся распад СССР и отказ бывших республик, а ныне суверенных государств перечислять средства в союзный бюджет.

В условиях распада СССР и приобретения в 1991 г. Российской Федерацией политического суверенитета перед монетарными властями возник логический вопрос формирования независимой денежно-кредитной и валютной политики. Однако быстрая ломка централизованной экономики проходила при отсутствии параллельных денежных реформ, вследствие чего советский рубль продолжал хождение на территории страны. В 1993-1994 гг. начался и завершился процесс создания национальной валюты и отделение денеж-

ного обращения России от денежных систем государств бывшего СССР.

Важным этапом денежной истории РФ является августовский финансовый кризис 1998 г., в результате которого в пять раз обесценился рубль и имели место массовые банкротства банковских учреждений. Монетарная политика России **на современном этапе** ориентирована на поддержание финансовой стабильности и формирование предпосылок, обеспечивающих устойчивость экономического роста страны. Начиная с 1999 г. Центральный банк России при проведении монетарной политики преследует две цели: стабильность цен и стабильность российского рубля. Действительно, монетарным властям удалось снизить инфляцию, сократить темп реального обесценения национальной валюты и создать большие золотовалютные резервы (64 млрд. долл. в августе 2003 г.) для обслуживания внешних обязательств. В ближайшем будущем планируется также акцентировать внимание при реализации монетарной политики на установление стабильных и разумных краткосрочных процентных ставок, которые приостановят приток спекулятивных капиталов в страну, вселят доверие к национальной банковской системе как к надежному источнику рублевой ликвидности. Центральный банк России обладает богатым инструментарием, который не всегда полностью использует в практике монетарного регулирования. Основными инструментами являются:

- **нормы обязательного резервирования средств** коммерческих банков на депозитах в ЦБ РФ;
- **валютные свопы**, которые используются преимущественно для управления рублевой ликвидностью, и особенно в периоды осуществления налоговых платежей;
- **купля-продажа государственных ценных бумаг**. Действие этого инструмента ограничено небольшим объемом этих бумаг в портфеле Центрального банка России;
- **валютные интервенции** обычно используются только при резких

колебаниях обменного курса на валютном рынке;

- **купля-продажа долговых обязательств Центробанка**. Использование данного инструмента ограничено законодательным лимитом эмиссии этих ценных бумаг;
- **модифицированные операции РЕПО**, на которые предъявляется небольшой спрос, включающие сделки по продаже государственных ценных бумаг по искусственно завышенным ценам с целью их выкупа в будущем по установленной или более высокой цене.

Эффективность современной монетарной политики России может быть определена исходя из достижения поставленных властями целей. Ежегодно Центральный банк РФ определяет целевые значения инфляции и денежной базы, и, несмотря на то что планируемый и реализованный показатель в последнее время не совпадали, с каждым годом отмечалось их сближение (табл. 1)

В качестве стратегической цели не исключается возможность монетарным властям в будущем перейти на проведение политики таргетирования инфляции. Кроме того, новой вехой денежной истории России может стать монетарный союз с Республикой Беларусь. Ретроспективный анализ становления и развития денежных отношений в России доказал существование огромного потенциала в денежной сфере страны. Это, в свою очередь, демонстрирует наличие возможности принятия российским рублем статуса региональной валюты не только для двух государств, но и для всех стран — участниц СНГ. А в перспективе рубль сможет создать свой собственный валютный блок, который мог бы конкурировать с долларом, евро и иеной. Однако возникает вопрос о целесообразности формирования такой валютной зоны для РФ, товарооборот которой со странами СНГ стремительно падает, золотовалютное обеспечение рубля растет, а следовательно, сокращаются возможные выгоды от монетарной интеграции. ■