

УДК 341(075.8)
ББК 67.51я73
Ш96

Рецензенты:

А.С. Исполинов, заведующий кафедрой международного права МГУ им. М.В. Ломоносова, канд. юрид. наук, доц.,
Г.П. Толстопятенко, декан международно-правового факультета МГИМО (У), д-р юрид. наук, проф.

Шумилов, Владимир Михайлович.

Ш96 Международное финансовое право : учебник / В.М. Шумилов, И.М. Лифшиц. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ЮСТИЦИЯ, 2017. — 302 с. — (Магистратура).

ISBN 978-5-4365-1591-5

Представляет собой полноформатный курс современного международного финансового права (МФП), предназначенный для обучения на отделении магистратуры юридических факультетов вузов России, стран Евразийского экономического союза и СНГ.

Рассмотрены все основные темы, необходимые для изучения курса: понятие и компоненты международной финансовой системы; предмет, метод, источники, система МФП; международные финансовые организации; институты международного валютного права, международного кредитного права, международного платежного права, международного долгового права; право международной финансовой помощи; международно-правовые вопросы борьбы с отмыванием преступных доходов.

В качестве отдельных подсистем международного финансового права рассматриваются финансовое право ЕС, финансовое право СНГ и Евразийского экономического союза.

Соответствует ФГОС ВО последнего поколения.

Для студентов высших учебных заведений, обучающихся по специальности «Юриспруденция», а также на неюридических факультетах, выпускникам которых могут понадобиться знания МФП (экономических, политологических, журналистских и т.п.). Материал книги будет интересен и полезен практикам, научным работникам, должностным лицам, всем, кто интересуется финансово-правовыми аспектами международной жизни.

**УДК 341(075.8)
ББК 67.51я73**

Шумилов Владимир Михайлович
Лифшиц Илья Михайлович

МЕЖДУНАРОДНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПРАВО

Изд. № 7910. Подписано в печать 09.08.2017. Формат 60×90/16.
Гарнитура «Newton». Усл. печ. л. 19,0. Уч.-изд. л. 16,5. Тираж 1000 экз.

ООО «Юстиция».

107076, г. Москва, переулок Колодезный, д. 14.

Тел.: 8-495-741-46-28.

E-mail: izdat@jyst.ru <http://www.jyst.ru>

Отпечатано в АО «Т8 Издательские Технологии».
109316, г. Москва, Волгоградский проспект, д. 42, корп. 5.
Тел.: 8-495-221-89-80.

ISBN 978-5-4365-1591-5

© Шумилов В.М., Лифшиц И.М., 2018
© ООО «Юстиция», 2018

Оглавление

ПЕРЕЧЕНЬ ПРИМЕНЯЕМЫХ СОКРАЩЕНИЙ	5
ПРЕДИСЛОВИЕ.....	9
Глава 1. МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА	11
1.1. Введение в базовую терминологию.....	11
1.2. Понятие и структура международной финансовой системы (МФС).....	22
1.3. Внутригосударственные правовые режимы в МФС	28
1.4. Финансовые кризисы и МФП.....	33
Контрольные вопросы и задания.....	38
Глава 2. ОБЩАЯ ЧАСТЬ МЕЖДУНАРОДНОГО ФИНАНСОВОГО ПРАВА	39
2.1. Предмет МФП.....	39
2.2. Субъекты МФП	45
2.3. Банки — основные операторы международных финансовых отношений.....	69
2.4. Источники МФП	82
2.5. Система и принципы МФП	101
Контрольные вопросы и задания.....	105
Глава 3. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ.....	106
3.1. Право и система Международного валютного фонда и Группы Всемирного банка	106
3.2. Другие международные финансовые организации.....	121
3.3. Международные неправительственные финансовые организации и параорганизации	131
Контрольные вопросы и задания.....	146
Глава 4. МЕЖДУНАРОДНОЕ ВАЛЮТНОЕ ПРАВО И МЕЖДУНАРОДНОЕ БЮДЖЕТНОЕ ПРАВО	148
Контрольные вопросы и задания.....	171
Глава 5. МЕЖДУНАРОДНОЕ ПЛАТЕЖНОЕ ПРАВО	172
Контрольные вопросы и задания.....	188
Глава 6. МЕЖДУНАРОДНОЕ КРЕДИТНОЕ ПРАВО.....	189
Контрольные вопросы и задания.....	211

Глава 7. МЕЖДУНАРОДНОЕ ДОЛГОВОЕ ПРАВО И МЕЖДУНАРОДНОЕ ПРАВО ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ПОМОЩИ	212
Контрольные вопросы и задания	223
Глава 8. МЕЖДУНАРОДНОЕ НАЛОГОВОЕ ПРАВО И ИНСТИТУТ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ ОТМЫВАНИЮ ПРЕСТУПНЫХ ДОХОДОВ	224
Контрольные вопросы и задания	243
Глава 9. МЕЖДУНАРОДНОЕ ПРАВО ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ	244
Контрольные вопросы и задания	251
Глава 10. ФИНАНСОВОЕ ПРАВО ЕВРОПЕЙСКОГО СОЮЗА	252
Контрольные вопросы и задания	269
Глава 11. ФИНАНСОВЫЙ ПРАВОПОРЯДОК НА ПРОСТРАНСТВЕ СНГ И ЕАЭС	271
Контрольные вопросы и задания	280
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	281
КРАТКАЯ БИБЛИОГРАФИЯ	290
КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ	296
АЛФАВИТНО-ПРЕДМЕТНЫЙ УКАЗАТЕЛЬ	298

Перечень применяемых сокращений

АВФ	Арабский валютный фонд
АСЕАН	Ассоциация государств Юго-Восточной Азии
АТЭС	Организация Азиатско-Тихоокеанского сотрудничества
БМД	Бюллетень международных договоров
БМР	Банк международных расчетов
ВАВТ	Всероссийская академия внешней торговли
ВВП	Внутренний валовый продукт
ВТО	Всемирная торговая организация
ГА	Генеральная Ассамблея
ГА ООН	Генеральная Ассамблея Организации Объединенных Наций
ГАТС	Генеральное соглашение по торговле услугами
ГАТТ	Генеральное соглашение по тарифам и торговле
ЕАЭС	Евразийский экономический союз
ЕврАзЭС	Евразийское экономическое сообщество
ЕБРР	Европейский банк реконструкции и развития
ЕВИ	Европейский валютный институт
ЕВС	Европейская валютная система
ЕИБ	Европейский инвестиционный банк
ЕИФ	Европейский инвестиционный фонд
ЕОУС	Европейское объединение угля и стали
ЕПС	Европейский платежный союз
ЕС	Европейский союз
ЕСЦБ	Европейская система центральных банков
ЕЦБ	Европейский центральный банк
ЕЭК	Евразийская экономическая комиссия
ЕЭС	Европейское экономическое сообщество
ЗСЕ	Западноафриканская счетная единица
ИАДИ/IADI	Международная ассоциация страховщиков депозитов
ИБР	Исламский банк развития
ИД	Исполнительный Директорат (МВФ)

ИНКОТЕРМС	Международные правила толкования торговых терминов
ИОСКО/IOSCO	Международная организация комиссий по ценным бумагам
ИС	Исполнительный совет
ИФАД	Международный фонд сельскохозяйственного развития (также МФСР)
КЕС	Комиссия европейских сообществ (Комиссия Европейского союза)
КИК	Контролируемые иностранные компании
МАБР	Межамериканский банк развития
МАГИ	Международное агентство по гарантированию инвестиций
МАР	Международная ассоциация развития
МАСН/IAIS	Международная ассоциация страховых надзоров
МБРР	Международный банк реконструкции и развития
МБЭС	Международный банк экономического сотрудничества
МВФ	Международный валютный фонд
МИБ	Международный инвестиционный банк
МИО	Международные инвестиционные отношения
МКС	Международный клиринговый союз
МНП	многонациональные предприятия
МО	международные отношения
МОТ	Международная организация труда
МП	международное право
МРТ	международное разделение труда
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
МТ	международная торговля
МТП	Международная торговая палата
МФ	Министерство финансов
МФК	Международная финансовая корпорация
МФО	Международные финансовые отношения
МФП	Международное финансовое право
МЦУИС	Международный центр по урегулированию инвестиционных споров
МЧП	международное частное право
МЭК	Межгосударственный экономический комитет
МЭО	международные экономические отношения
МЭП	международное экономическое право

МЭР	Министерство экономического развития
НАФТА	Североамериканская ассоциация свободной торговли
НДС	налог на добавленную стоимость
НИОКР	научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы
НИС	новые индустриальные страны
НМЭП	новый международный экономический порядок
ОЕЭС	Организация европейского экономического сотрудничества
ООН	Организация Объединенных Наций
ОПЕК	Организация стран — экспортеров нефти
ОПР	Официальная помощь развитию
ОСП	Общая система преференций
ОФР	Официальное финансирование развития
ОЭСР	Организация экономического сотрудничества и развития
ПНБ	принцип наибольшего благоприятствования
ПРООН	Программа развития ООН
РНБ	режим наибольшего благоприятствования
РС	развивающиеся страны
СБ	Совет безопасности
СВИФТ	Общество международных межбанковских финансовых телекоммуникаций
СДР	специальные права заимствования, от английского эквивалента Special Drawing Rights — SDR
СИБ	Северный инвестиционный банк
СКВ	свободно конвертируемая валюта
СНГ	Содружество Независимых Государств
Совет по МСФО/IASB	Совет по международным стандартам финансовой отчетности
Совет по МСА/IAASB	Совет по международным стандартам аудита
СССР	Союз Советских Социалистических Республик
СФС/FSB	Совет по финансовой стабильности
США	Соединенные Штаты Америки
СЭВ	Совет экономической взаимопомощи
ТНК	транснациональные корпорации
ТПП	Торгово-промышленная палата

ТРИПС	Соглашение о торговых аспектах прав на интеллектуальную собственность
УНИДРУА	Международный институт по унификации частного права (также ЮНИДРУА)
ФАТФ/FATF	Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег
ФНС	Федеральная налоговая служба
ФПГ	финансово-промышленная группа
ФРС	Федеральная резервная система США
ЦБ	Центральный банк
ЦВЕ	Центральная и Восточная Европа
ЧЭС	Черноморское экономическое сотрудничество
ЭВС	Экономический и валютный союз
ЭИБ	Экспортно-импортный банк (США)
ЭКОСОС	Экономический и социальный совет ООН
ЮНСИТРАЛ	Комиссия ООН по праву международной торговли
ЮНКТАД	Конференция ООН по торговле и развитию
ЮНИДРУА	Международный институт по унификации частного права (также УНИДРУА)
Bank CLS	Банк по непрерывно связанным расчетам (Continuous Linked Settlements)
СРМІ	Комитет по платежам и инфраструктуре рынка (Committee on Payments and Market Infrastructures)
IFAD	Международный фонд сельскохозяйственного развития (International Fund for Agricultural Development)
ICMA	Международная ассоциация участников рынка капитала
UNCDF	Фонд развития капиталовложений ООН (UN Capital Development Fund)
UNDP	Программа развития ООН (ПРООН) (United Nations Development Programme)

Предисловие

Предлагаемый учебник «Международное финансовое право» посвящен комплексному, многоаспектному и системному рассмотрению нормативного массива, задействованного в регулировании современных международных финансовых отношений. Первое издание учебника увидело свет в 2005 г., второе — в 2011 г. Настоящее, третье издание дополнено, актуализировано и приспособлено для нужд преподавания этой дисциплины в рамках программ магистратуры на юридических факультетах вузов России, стран ЕАЭС и СНГ.

В курсе выделены *Общая* и *Особенная* части. В *Общей* части рассмотрены темы: понятие и компоненты международной финансовой системы; предмет, метод, источники, система МФП; международные финансовые организации. *Особенная* часть посвящена рассмотрению отдельных институтов МФП: международного валютного права; международного бюджетного права; международного платежного права; международного кредитного права; международного долгового права и права международной финансовой помощи; международного налогового права; института борьбы с легализацией преступных доходов; международного права финансовых услуг. В качестве отдельных подсистем международного финансового права рассматривается финансовое право ЕС и финансовое право Евразийского экономического союза.

Учебник содержит список литературы, необходимой для исследования соответствующих тем курса, алфавитно-предметный указатель — для облегчения поиска отдельных терминов и названий, а также контрольные вопросы к каждой теме.

В настоящем учебнике международное финансовое право рассматривается как часть международного права — подотрасль МЭП наряду с международным торговым и международным инвестиционным правом. Учебный курс предназначен в порядке специализации в рамках программ магистратуры на юридических факультетах вузов России, стран ЕАЭС и СНГ.

Книга также может быть интересна студентам (слушателям) экономических, политологических, журналистских факультетов, препода-

вателям вузов. Она будет полезна специалистам-практикам, научным работникам, должностным лицам государственного аппарата, всем, кто следит за вопросами международной жизни.

В целом настоящий учебник призван способствовать формированию у студентов следующих знаний, умений и навыков.

Студент должен

знать:

- нормы, принципы, институты международного финансового права;
- содержание основных международных договоров, являющихся источниками международного финансового права;
- правовые аспекты деятельности международных финансовых организаций;
- правовые вопросы организации валютно-финансовой системы интеграционных объединений государств;

уметь:

- использовать полученные знания для принятия решений в профессиональной деятельности;
- анализировать тексты международно-правовых актов в сфере финансов, а также нормативные акты внутреннего права, имплементирующие международно-правовые нормы;
- применять эти акты в соответствующих случаях;

владеть навыками:

- правотворческой и правоприменительной деятельности в сфере международного финансового права;
- поиска необходимой правовой информации.

Глава 1

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА

После изучения главы студент должен

знать:

- определение и основные составляющие международной финансовой системы;
- базовую терминологию;
- основные результаты воздействия глобализации на международную финансовую систему;
- значение и роль финансовых кризисов;

уметь:

- различать публично-правовой и частноправовой уровни регулирования международных финансов;
- правильно определять соотношение компонентов международной финансовой системы и методы воздействия международного финансового права на внутреннюю правовую систему государств;

владеть навыками:

- использования специальной терминологии;
- международно-правового анализа проблем и конкретных ситуаций в сфере международных финансов.

1.1. ВВЕДЕНИЕ В БАЗОВУЮ ТЕРМИНОЛОГИЮ

О круговороте денег. Международная финансовая система — это общественное пространство, в котором «обитают» *деньги*. Представим себе круговращение денег. Люди получают деньги за свою работу в качестве *зарботной платы*. Предприниматели получают деньги в виде *дохода, дивидендов*. Так деньги сосредотачиваются у *физических лиц*, у населения. Часть денег идет на приобретение необходимых для жизни вещей, обслуживает *торговлю*; другая часть — откладывается в резерв, служит для *накопления* в качестве *инвестиционного* потенциала лица, семьи. Эти деньги население несет в *банки*, если доверяет им, или для надежности держит у себя «под подушкой».

Предприятия (предприниматели), выпуская товары и услуги, в конкуренции между собой фактически борются за деньги населения.

Продавая товары и услуги, предприятия получают деньги. Так деньги концентрируются у *юридических лиц*. Предприятия (юридические лица) в свою очередь распределяют эти деньги по нескольким направлениям: часть денег идет на приобретение необходимых в производстве вещей; часть — в качестве заработной платы работникам; часть — в качестве дохода предпринимателей, дивидендов собственникам предприятий; часть может служить резервом предприятия, юридического лица.

Деньги предприятий лежат на банковских счетах. Банки аккумулируют деньги и, будучи тоже предприятиями, «производят» финансовые услуги: они ведут счета, осуществляют платежи, дают кредиты. Поэтому точнее было бы сказать, что деньги не только «лежат» на банковских счетах, но и «скачут», «передвигаются» со счета на счет — со счета одного лица (физического или юридического) на счет другого лица.

В денежный круговорот, который опосредует производство и куплю-продажу вещей, услуг, добавляются разного рода «заменители денег», или финансовые инструменты — *ценные бумаги*: векселя, чеки, акции, облигации и т.п. Появляются предприятия, которые вносят элемент организованности на рынок ценных бумаг. Это *фондовые биржи* (биржи ценных бумаг).

Если предприятия (юридические лица), предприниматели ведут хозяйственные дела с партнерами за рубежом, возникают *экономические отношения международного характера*. В данной сфере вступают в правоотношения между собой *частные лица* разных стран.

Для покупки вещей (товаров), услуг за рубежом необходимы, как правило, «другие деньги» — не те, с которыми физические и юридические лица имеют дело у себя в стране. Нужна *иностранная валюта*. Ее можно «заработать», продав свои товары и (или) услуги на внешнем рынке, а можно купить в банке или на *валютной бирже*. Иностранные деньги пересекают государственные границы и попадают в другую экономическую и правовую систему. Следует иметь в виду, что в результате конкурентной международной борьбы между отдельными национальными валютами и в силу определенных экономико-политических обстоятельств некоторые валюты превращаются в *мировые деньги* — деньги, нужные всем (доллар, евро).

Государство облагает *налогами* физических и юридических лиц, получая «свою часть» денег от заработной платы, доходов населения, от прибыли (доходов) предприятий, предпринимателей. Значительный поток денег идет в «карман государства» в виде таможенных пошлин.

Есть у государства и другие источники, например доходы от приватизации государственного имущества или от сдачи его в аренду. Так деньги концентрируются в *государственном бюджете*, который принимается (утверждается), как правило, парламентами государств.

Бюджетные деньги государство использует в своей внутренней и внешней деятельности. Во внутренних общественных отношениях государство направляет деньги на содержание аппарата и на социальные, экономические программы, преимущественно в такие проекты, в которые предприниматели не идут по причине невыгодности проектов или отсутствия у предприятий инвестиционного потенциала. Часть государственных денег идет на субсидии производителям и экспортерам, на крупные инвестиционные проекты, на закупки для государственных нужд; часть — откладывается в резерв.

Государство отслеживает движение вещей (товаров) и услуг за границу и из-за границы. Когда за рубеж продаются товары (услуги) национального производства, в страну поступает иностранная валюта. Она сосредоточивается у тех, кто произвел и продал товары (услуги) за рубеж (у *экспортеров*). Важно, чтобы между национальной и иностранной валютами соблюдался определенный баланс.

Иностранная валюта помещается в банки на валютные счета экспортеров. Экспортеры используют эту валюту для того, чтобы купить нужные товары (услуги) за рубежом, либо продают валюту банкам, государству. Складывается *внутренний валютный рынок*. Главными его участниками являются банки, которые для обслуживания своих клиентов продают и покупают иностранную валюту.

Юридические и физические лица, которым надо купить товары (услуги) за рубежом (*импортеры*), приобретают иностранную валюту на внутреннем валютном рынке и расплачиваются с иностранными производителями и экспортерами соответствующей иностранной валютой. Если на внутреннем валютном рынке иностранной валюты не хватает, предприятия (банки) покупают ее на *международном валютном рынке*.

Иностранная валюта «приходит» в страну и в виде *инвестиций*. Иностранные физические и юридические лица вкладывают деньги в создание предприятий, в покупку акций и т.п., дают деньги в форме кредитов.

Государство (обычно в лице центрального банка) следит за поступлениями иностранной валюты в страну и регулирует этот процесс. При этом государство формирует собственные *резервы* в иностранной валюте, покупая валюту на внутреннем валютном рынке или принуж-

дая экспортеров продавать (отдавать) иностранную валюту государству. Резервы в иностранной валюте также служат среди прочего инвестиционным потенциалом.

Если иностранной валюты поступает в страну мало, это ведет к разнообразным серьезным последствиям: иностранная валюта на внутреннем валютном рынке дорожает, а национальная валюта дешевеет; меняется *курсовое соотношение* между ними; может возникнуть проблема с *платежным балансом* страны, когда отток иностранной валюты больше, чем приток. Государство ищет выход, заимствуя иностранную валюту за рубежом (в форме займов) либо привлекая в страну иностранные инвестиции.

Когда дешевеет национальная валюта, соответственно дешевеют на внешнем рынке и национальные товары, поэтому зарубежные партнеры охотнее их покупают — увеличивается экспорт товаров и услуг (что в свою очередь ведет к притоку иностранной валюты).

Однако слишком большой приток иностранной валюты также представляет собой проблему: она начинает дешеветь на внутреннем валютном рынке, а национальная валюта дорожает; опять меняется *курсовое соотношение*. Вместе с подорожавшей национальной валютой поднимается и валютная цена отечественных товаров на внешнем рынке — и их за рубежом меньше покупают (что ведет к сокращению притока иностранной валюты). Зато зарубежные товары в пересчете по изменившемуся курсу подешевели, и увеличивается импорт иностранных товаров и услуг.

Избыток иностранной валюты может ослабить национальное производство, так как все в конечном итоге будет выгоднее купить за рубежом, чем производить у себя на родине. Обычно государства изымают избыток иностранной валюты, направляя ее в валютные резервы, в инвестиционные проекты, предоставляя кредиты зарубежным партнерам.

Кроме того, государства, чтобы поднять национальную экономику или оживить ее, искусственно, в одностороннем порядке, занижают стоимость своей валюты, и усиливающийся после этого экспорт товаров помогает производителям. В то же время такая помощь национальной экономике создает проблемы экономике государства-партнера, так как у него начинается непредвиденное увеличение импорта и отток иностранной валюты. Одностороннее манипулирование валютными курсами, таким образом, искажает экспортно-импортные потоки, уводит от взаимовыгодности торговли. Вот почему проблема валютных курсов была интернационализирована в международной финансовой системе одной из первых.

Состояние валютного курса тесно связано с состоянием платежного баланса страны, а в конечном счете затрагивает международную торговлю, платежные балансы и экономику задействованных стран и всей международной экономической системы. Для обеспечения на многостороннем уровне устойчивости платежных балансов государств-членов был создан Международный валютный фонд, который, тем не менее, не смог уберечь мировое сообщество государств от множества финансовых кризисов.

Из приведенной картины движения денег видно, что «денежное пространство» многогранно, оно имеет много уровней, аспектов; оно связывает воедино физических, юридических лиц и государство; оно связывает воедино государства между собой и с международными организациями; оно прямо касается проблематики международной торговли, инвестиций, экономики в целом, внутренних и внешних экономических функций государства и др.

Материальная жизнь общества предстает перед нами в двух ракурсах: а) как материально-вещественная, б) как стоимостная (денежная). Именно эта, вторая, сторона жизни имеет значение для настоящего курса.

Прежде чем приступить к изучению *международного финансового права*, следует более обстоятельно обговорить некоторые специальные термины, уточнив их содержание и соотношение между собой. Речь идет, прежде всего, о базовой терминологии, которая лежит в основе предмета изучения.

Понятие «деньги». Основополагающими, конечно же, являются, прежде всего, термины «деньги» и «финансы». Общепринятого определения понятия «деньги» не существует. С экономической точки зрения «деньги» — это особый, универсальный товар, выполняющий функции меры стоимости, средства обращения, средства платежа, средства накопления.

Деньги как *средство обращения* имеют непосредственное отношение к торговле, поскольку участвуют в обмене товарами по схеме «товар — деньги — товар». Здесь деньги опосредуют торговлю, выступают как *средство платежа*. Когда получение товара и его оплата разделены во времени (товары в кредит, авансовые платежи и т.п.) или когда деньги предоставляются кредитором заемщику в качестве займа, деньги опосредуют *кредитные отношения*.

Деньги как *мера стоимости* помогают соизмерить и сопоставить товары и услуги. Благодаря этому можно, продав один товар или ус-

лугу, приобрести другой — *эквивалентный* — товар (услугу). Обмен товарами (услугами) приобретает *эквивалентный* характер, что важно, в частности, в международной торговле. Кроме того, благодаря этому можно установить ценовые пропорции между деньгами разных стран, т.е. курсовые соотношения (курсы валют). Здесь понятие «деньги» выходит на понятие «валюта».

Деньги как *средство накопления* становятся запасом, резервом, активом, источником инвестиций. Денежные резервы зачастую превращаются в реальные инвестиции.

Деньги могут иметь разную форму. Исторически они появились в связи с торговлей и представляли собой определенные *вещи*, ставшие «всеобщим эквивалентом»: шкуры, ракушки, металл и т.п. Это и были первые деньги. Потом в качестве денег стали использовать слитки серебра и золота, позднее — *монеты, бумажные деньги*.

Вместе с профессией *торговца, купца* появилась профессия *менялы, ростовщика*. Они стали зачатками будущих банков. В Древнем Вавилоне (III тысячелетие до н.э.) у халдеев, живших в Южной Месопотамии, создавались товарищества, занимавшиеся выдачей денежных ссуд и переводными операциями. В Древней Греции в IV в. до н.э. ростовщичеством и денежным обменом занимались храмы: Эфесский, Делосский, Дельфийский. Позднее меняльные и ростовщические конторы возникли в Древнем Египте и Древнем Риме.

Деньги могут существовать как в наличной форме (*наличные деньги*), так и в *безналичной*. К *безналичным* относятся деньги на текущих банковских счетах, которые служат основой *чекового* обращения, а также расчетов посредством *кредитных (дебетовых)* карточек. Безналичные деньги — это «невидимые» деньги. Очевидна мировая тенденция к постепенной замене наличных денег безналичными.

Выпуск (эмиссия) в обращение денежных знаков в виде бумажных банкнот, казначейских билетов и монет, деноминация денежных знаков, проведение денежных реформ, регулирование денежной системы — это составная часть *суверенных прав* любого государства.

В силу международно-правового обычая государство самостоятельно устанавливает наименование денежной единицы, ее внешний вид, форму, весовое содержание или порядок определения курсового соотношения с другими валютами. Выпущенные в обращение *национальные деньги* — собственность государства. Национальная валюта одного государства может правомерно оказаться на территории другого государства; держателями (собственниками) такой валюты являют-

ся, в частности, иностранные физические и юридические лица за рубежом. Международное право допускает, разрешает и регулирует эту ситуацию.

Мировые деньги. Деньги, которые являются всеобщим *международным* средством платежа и всеобщим *международным* покупательным средством, часто называют *мировыми деньгами*. Это деньги, которые нужны всем или многим государствам: в них проводятся расчеты, хранятся резервы. Считается, что они — более стабильны, надежны, не подвержены сильным и неожиданным курсовым колебаниям и т.п.

Значительную часть истории в роли *мировых денег* — в качестве всеобщего эквивалента при расчетах вообще (и международных расчетах в частности) — выступало *золото*. Это был период *монополизма* золота в международной финансовой системе. Какое-то время наряду с золотом мировыми деньгами было *серебро*, и такая финансовая система называлась *биметаллической*. Государства и сегодня часть своих резервов хранят в золоте, серебре и других драгоценных металлах, однако расчеты в них, как правило, уже не производятся.

В 1944 году на международной конференции в Бреттон-Вудсе (США) была создана новая международная организация — Международный валютный фонд. На конференции было решено признать *резервной валютой* доллар США и использовать его для расчетов между странами — членами МВФ. Доллар получил роль мировых денег. «Вес» доллара определили в граммах золота — «привязали» доллар к золоту, и они стали сосуществовать вместе; международная финансовая система превратилась в своего рода «двухъярусную»: международные расчеты производились в долларах, но за долларом стояло золото. Воцарился золото-долларовый стандарт.

В 70-х годах XX в. сложилась ситуация международного валютного кризиса: доллар США постоянно обесценивался и перестал соответствовать своему золотому содержанию; привязка доллара к золоту в системе МВФ была отменена. Золото-долларовый стандарт в международной финансовой системе трансформировался в долларовый стандарт. Одновременно отменялось юридически обязательное фиксирование национальных валютных курсов к доллару; курсы стали «плавающими» — изменяющимися под влиянием спроса и предложения.

Роль национальных валют по сравнению с долларом в международной финансовой системе объективно возросла. Вместе с тем все эти изменения не «обрушили» доллар США, хотя и уменьшили его

влияние. Изменения в Договоре о МВФ убрали юридические «подпорки» доллара, но доллар по-прежнему еще оставался центральной валютой международной финансовой системы, только теперь его сила основывалась на экономической мощи государства, на прошлых заслугах и авторитете доллара, на инерции прежнего правопорядка.

Обязанность фиксировать национальные валюты к доллару США была отменена, а практика такой фиксации — теперь в добровольном порядке — осталась. Количество государств, добровольно сохранивших привязку к доллару, сократилось, но все равно оставалось очень большим. Началось медленное отступление от доллара США как единственных мировых денег. Глобальный валютно-экономический кризис 2008—2010 гг. подтвердил, что роль доллара США гипертрофирована и следует искать альтернативы ему.

Сегодня функцию *мировых денег* несет также денежная единица Европейского союза — *евро*. На роль *мировых денег* претендуют и некоторые другие национальные и коллективные валюты, например китайский юань. В рамках интеграционных объединений складываются условия для *региональных валют*, в роли которых может выступать одна из национальных валют государств-участников объединения либо общая — коллективная — валюта. В мире идет конкуренция между крупными государствами и их интеграционными объединениями за продвижение своих валют на роль *мировых денег*.

Мировыми деньгами в системе МВФ, по решению Кингстонской (или Ямайской) конференции, стали искусственные деньги — так называемые *специальные права заимствования*, или СДР (Special Drawing Rights — SDR).

Валюта. В терминологию, касающуюся финансовых отношений, прочно вошел термин «валюта». На практике и в научной, учебной литературе этот термин понимается двояко: во-первых, как *денежная единица любой страны*, и в таком контексте между словом «валюта» и словом «деньги» можно поставить знак равенства; во-вторых, как *иностраннные деньги*, применяемые в *международных расчетах*; в таком контексте слово «валюта» появляется, когда деньги различных государств «встречаются» на валютном рынке.

В зависимости от режима использования валюты подразделяются на *конвертируемые*, т.е. обратимые в другие валюты (полностью или частично), и *неконвертируемые*, или замкнутые, необратимые. Решения о режиме своей национальной валюты принимают государства с учетом характера и состояния экономики.

Конвертируемыми называют валюты стран, в законодательстве которых отсутствуют *ограничения* на операции, связанные с обменом национальной валюты на любую другую валюту. Таких валют много; к ним относятся: доллар США, евро, канадский доллар, японская иена, валюты других развитых государств и большого числа развивающихся. Общая линия МВФ состоит в том, чтобы как можно больше государств имели конвертируемые валюты; трансформировать свою национальную валюту в сторону конвертируемой — одно из обязательств, которые берут на себя государства — участники МВФ.

Часто государства вводят ограничения на все или некоторые валютные операции, особенно для *резидентов*. Соответственно речь может идти о конвертируемости, например, только по текущим операциям и (или) только по отдельным операциям, связанным с движением капитала. Многие государства (прежде всего развивающиеся) ввели и сохраняют жесткие ограничения на ввоз (вывоз), куплю-продажу, обмен национальной и иностранной валюты как для *резидентов*, так и для *нерезидентов*. В этих случаях речь идет о *неконвертируемых, замкнутых* валютах.

Известно и другое деление валют:

- твердые валюты; они характеризуются твердым валютным курсом, который основан на фундаментальной стабильности экономики;
- мягкие валюты, т.е. валюты с подвижным, неустойчивым валютным курсом.

Валюты, в которых государства держат свои финансовые резервы (для покрытия дефицита платежного баланса), называются *резервными валютами*.

Финансы. Термин «финансы» применяется в экономике и праве в широком смысловом диапазоне. Чаще всего понятие «финансы» используется как синоним слов «деньги», «денежные средства», «денежные ресурсы», «финансирование» и т.п.

С одной стороны, финансы (финансовые ресурсы) связаны с *производством и потреблением*, выражают стоимость произведенного продукта, а с другой стороны, финансы отрываются от продукта и *приобретают самостоятельное существование*.

В обществе постоянно происходит распределение и перераспределение произведенных и уже имеющихся благ. Такое распределение (перераспределение) осуществляется в форме деления на части денежных средств, доходов. Причем доходы, денежные средства распреде-