

Сущность и функции платежного баланса

Essence and function of the balance of payments

Огур Майя Владимировна, магистр экономических наук, аспирант,
ассистент кафедры денежного обращения, кредита и фондового рынка
Белорусского государственного экономического университета

Ohur Mayia, Master of Economic sciences, PhD student,
assistant of the Department of money circulation, credit and stock market
of Belarus State Economic University

e-mail: char-zillya@mail.ru

Аннотация

В статье рассматриваются предпосылки и история возникновения платежного баланса, проведен анализ основных подходов к трактовке его сущности, предложено уточненное определение понятия «платежный баланс» с позиции статистического отчета и как экономической категории. Также в статье охарактеризованы основные функции платежного баланса и предложена их авторская трактовка.

Ключевые слова: платежный баланс, торговый баланс, статистический отчет, экономическая операция, функции платежного баланса.

Abstract

The article discusses the background and origins of the balance of payments, the analysis of the main approaches to the interpretation of its essence, the proposed revised definition of «payment balance» as a statistical report and an economic category. The article also describes the main function of the balance of payments is proposed, and their author's interpretation, reviewed and grouped according to various classification criteria methods of regulation of the balance of payments.

Keywords: balance of payments, balance of trade, statistical report, economic operation, function of the balance of payments.

Поступила в редакцию / Received: 22.02.2018

Web: <http://elibrary.miu.by/journals/item.eui/issue.1/article.7.html>

Введение

Платежный баланс является концентрированным выражением качества функционирования экономики страны, отражая как существующие проблемы экономического развития государства, так и положительные тенденции роста экономики. Платежный баланс используется для разработки направлений денежно-кредитной и бюджетно-налоговой политики, а также направлений социально-экономического развития страны в целом. Также платежный баланс является одним из источников для расчета показателей СНС, таких, как валовой внутренний продукт и национальный доход. Кроме того, на основании данных платежного баланса можно определить качество взаимодействия национальной экономики с внешним миром. Таким образом, платежный баланс является индикатором «экономического здоровья» государства, играет важнейшую роль при разработке и реализации макроэкономической политики государства.

Возникновение и развитие платежного баланса обусловлено процессами трансформации международных экономических отношений, на что, в первую очередь, повлияла эпоха великих географических открытий и соответственно расширение направлений международной торговли. Таким образом, рост темпов мировой торговли на основе международного

разделения труда привлек к возникновению интереса к данному явлению со стороны западных экономистов с середины XVIII века.

Основная часть

Моментом зарождения понятия «платежный баланс» в его нынешнем понимании является возникновение понятия «торговый баланс», которое впервые было использовано Э. Мисселденом в трактате «Круг торговли» в 1623 г. [1]. В данном труде Э. Мисселден впервые произвел расчеты торгового баланса для Англии за 1621 г. Далее понятие «торговый баланс» получило развитие в трудах Т. Манна в книге «Богатство Англии во внешней торговле» [2]. В своем труде Т. Манн использует термин «общий торговый баланс», характеризующий отношения данной страны со всеми странами в совокупности, противопоставляя его частным торговым балансам, которые отражают отношения с отдельными странами [3].

Непосредственно само понятие «платежный баланс» впервые было использовано в 1767 г. представителем позднего меркантилизма Джеймсом Стюартом в работе «Исследование о принципах политической экономии». На данном этапе это понятие фактически сводилось к сальдо внешней торговли и связанному

с ним движению золота.

Органами государственной власти термин «платежный баланс» впервые был использован в 1819 г. в Англии в докладе парламентской комиссии, исследующей состояние международных расчетов страны. Под платежным балансом понималась стоимость золотых монет (золота), поступивших в страну или вывезенных из страны в течение года [4].

Проблема унифицированного подхода к построению платежного баланса обострялась с теми же темпами, что и развивались международные отношения. Попытка решить данную проблему была предпринята в 1905 г. на сессии Международного института статистики в Лондоне, где были сделаны два независимых доклада Грубера и Фовилля. По результатам сессии в 1907 г. Грубер представил доработанную схему платежного баланса [5].

Большой вклад в развитие методологии построения платежного баланса внесла Лига Наций, взяв на себя разработку единого подхода к платежному балансу, выработку определений и общей методики его составления. С 1924 г. Экономическая комиссия Лиги Наций начала публикацию платежных балансов ряда стран по единой методологии, опираясь на информацию, предоставленную их правительствами. Уже в 1924 г. сборник платежных балансов включал в себя платежные балансы 13 стран, а в последующие годы их количество колебалось от 25 до 35. В 1947 г. Лига Наций полномочия по составлению платежного баланса передала Международному валютному фонду.

Согласно изначальному определению Международного валютного фонда платежный баланс представляет собой систематический отчет о всех экономических транзакциях в течение определенного периода времени между жителями данной страны и жителями других стран [6]. Так, термин «платежный баланс» стал статистическим отчетом, в котором отражаются все внешнеэкономические операции. Использование понятия «платежный баланс» в этом понимании подверглось многочисленной критике, но было принято принципиальное решение его сохранить.

Если изначально понятие «платежный баланс» включало в себя сальдо внешней торговли и движения золота, то в дальнейшем его содержание значительно расширилось, на что в первую очередь повлияло развитие международных экономических отношений и самой экономической науки. Однако анализ различных работ, определяющих понятие «платежный баланс», показывает, что практически все авторы придерживаются прагматической трактовки платежного баланса как формы статистического отчета о внешнеэкономической деятельности страны.

Так, М. Вассерман и Р. Вэйр в своем фундаментальном труде «Платежный баланс: история, методология, теория» платежный баланс определяют как статистическое представление экономических операций, которые имели место в течение данного периода между резидентами данной страны и остальным миром, то есть другой страной, группой стран или международными организациями [7].

В соответствии с шестым изданием Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции понятие «платежный баланс» трактуется

как статистический отчет, отражающий в суммарном виде экономические операции между резидентами и нерезидентами за определенный период времени. Он включает в себя счет товаров и услуг, счет первичных доходов, счет вторичных доходов, счет операций с капиталом и финансовый счет [8]. И первое и второе определения трактуют понятие «платежный баланс» как статистическое представление совокупности экономических операций между резидентами данной страны и внешним миром за определенный период времени.

Современный экономический словарь под редакцией профессора Б.А. Райзберга платежный баланс определяет как таблицу, ведомость, отражающую движение денежных средств в виде платежей из страны в страну [9]. Данное определение трактует понятие «платежный баланс» в узком его понимании, не отражая характер платежей, осуществляемых из страны в страну и не учитывая период времени, за который осуществляется движение денежных средств, а также не определяя платежный баланс как количественный результат функционирования экономики страны.

Профессор Г.И. Кравцова платежный баланс трактует как статистический отчет, в котором в систематизированном виде отражаются суммарные данные о внешнеэкономической деятельности страны за определенный период времени. В нем отражены международные операции, соотношение валютных поступлений из-за границы и платежей, произведенных данной страной другим странам. Это стоимостное выражение всего комплекса международных связей страны в форме соотношений показателей вывоза и ввоза товаров, услуг, капиталов [10].

Данная трактовка платежного баланса, как и трактовка Б.А. Райзберга, указывает на материальную форму его воплощения, определяя понятие в более широком смысле, акцентируя внимание на значимости временного интервала, за который фиксируются международные операции государства, и на характере и содержании данных операций.

Таким образом, понятие «платежный баланс» прошло длительный путь эволюции. В укрупненном значении смысл самого термина не изменялся, в большей степени менялась его наполняемость, расширялся охват операций, включаемых в данную категорию. Большинство исследователей, пытаясь определить сущность платежного баланса, придерживались его трактовки с позиции статистического или бухгалтерского отчета, указывая на конкретную материальную форму его воплощения и не рассматривая его как объективно существующую категорию. Исходя из этого можно сказать, что в узком смысле платежный баланс представляет собой статистический отчет в форме таблицы, в котором отражены экономические операции между резидентами данной страны и резидентами других стран за определенный период времени. То есть платежный баланс является отражением результата качества функционирования экономики и взаимодействия ее с внешним миром.

В широком понимании платежный баланс является не просто статистической таблицей, а объективно существующей экономической категорией, воплощающей реальные экономические процессы и взаимо-

связи, функционирующие между различными государствами. И в данном случае платежный баланс не просто отражает реальное состояние экономики, но и оказывает влияние как на отдельные показатели ее развития, так и на всю экономику в целом. Так, если допустить предположение, что правительством страны не проводится работа по составлению платежного баланса, это не будет свидетельствовать о его отсутствии как таковом. Это объясняется тем, что в условиях международного экономического сотрудничества и интернационализации хозяйственных связей любое государство в той или иной степени осуществляет взаимодействие с внешним миром. Соответственно, вся совокупность операций, произведенных в рамках такого взаимодействия, будет отражать содержание понятия «платежный баланс».

Таким образом, на основании проведенного анализа различных трактовок сущности платежного баланса, а также экономических явлений, включаемых в данное понятие, предложим уточненное определение платежного баланса как экономической категории. Так, платежный баланс представляет собой совокупность международных экономических отношений между резидентами и нерезидентами данной страны по поводу движения денежных и неденежных потоков, взаимного осуществления расчетов, платежей, инвестиций, экспорта и импорта товаров и услуг.

Как любая экономическая категория, платежный баланс наиболее полно раскрывает свою сущность через выполняемые им функции, однако, отметим, что несмотря на то, что именно функции позволяют в полном масштабе понять природу и содержание понятия «платежный баланс», данный вопрос не нашел широкого освещения. В экономической литературе при рассмотрении данного понятия упор делается на другие его характеристики, такие как принципы со-

ставления, методы анализа и регулирования.

С точки зрения статистической отчетности платежный баланс выполняет следующие функции: определение конкурентной позиции и места государства в мировой экономике; выявление и характеристика валютного положения страны через определение степени стабильности национальной валюты и оценки деятельности органов денежно-кредитной политики в сфере управления резервами страны; определение тенденций, описывающих финансовое положение страны; влияние на прогнозные показатели развития экономики; влияние на выбор форм и методов реализации финансово-кредитной политики органами государственной власти [11].

Каждая из перечисленных функций предполагает, что платежный баланс является источником информации для экономических агентов, которые на основании полученной информации или проделанных расчетов принимают определенные решения. В этой связи, по нашему мнению, логически целесообразно обобщить эти функции в одну информационную функцию.

Так, на основании данных платежного баланса Республики Беларусь можно судить о том, что экономика страны находится в состоянии макроэкономической несбалансированности, о чем свидетельствует в первую очередь хронически отрицательное сальдо счета текущих операций. Фактически такая тенденция наблюдается на протяжении более десяти лет, за исключением 2005 г., когда под воздействием благоприятных факторов сальдо текущего счета сложилось с профицитом. Однако стоит сказать, что такая ситуация была разовой и дефицит текущего счета платежного баланса носит долгосрочный устойчивый характер (рисунок 1) [12].

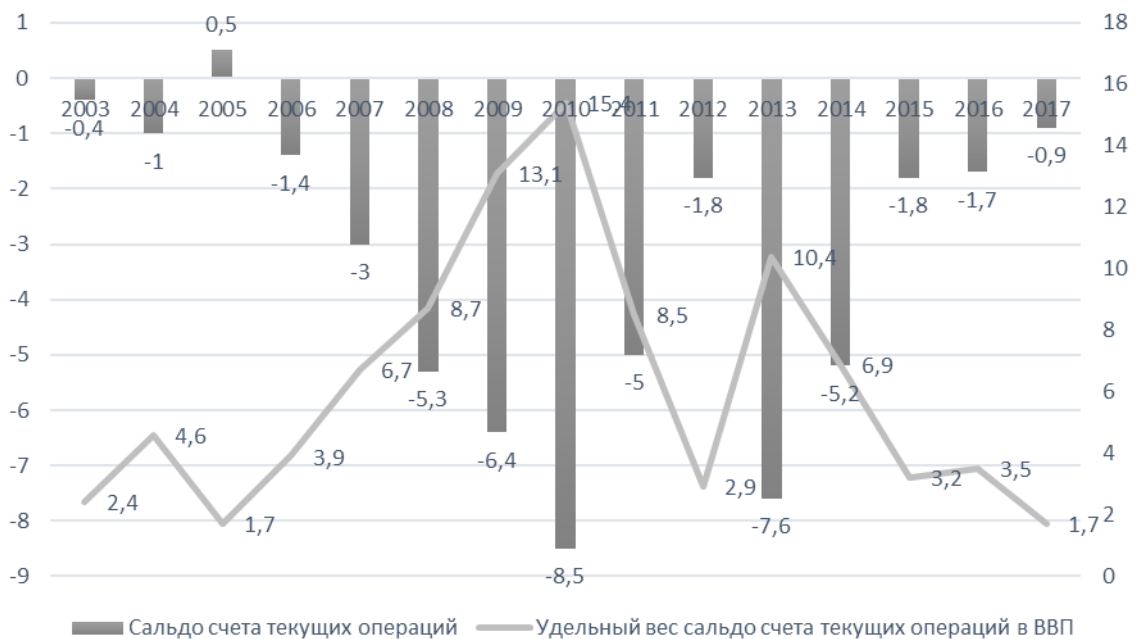


Рисунок 1 – Динамика сальдо счета текущих операций (млрд долл. США) и его доли в ВВП (%)

Таким образом, на основании данных платежного баланса очевиден вывод о том, что одной из ключевых проблем отечественной экономики является превышение затрат на финансирование импорта, не покрываемых за счет поступлений от экспорта. Данная проблема требует комплексного подхода к ее решению с точки зрения не отдельной макроэкономической задачи, а основного фактора, определяющего общеэкономическое развитие страны в целом.

Российские экономисты, в частности Н.Ю. Булыгина, при изучении функций платежного баланса используют другой подход, рассматривая платежный баланс как экономическую категорию. С этой позиции они выделяют три функции платежного баланса: индикатор финансового положения страны; инструмент выравнивания дисбалансов; передаточный механизм импульсов от внутреннего к внешнему (и наоборот) сектору экономики [13].

Функция индикатора финансового положения страны предполагает, что на основании данных платежного баланса можно судить о состоянии экономики страны, ее положении в рамках мирового хозяйства, сопоставлять качество и степень экономического развития различных стран. Иными словами, выполняя данную функцию, платежный баланс дает нам полное представление о степени развития страны, то есть можно сказать, что платежный баланс выполняет информационную функцию.

Функция выравнивания дисбалансов подразумевает, что в случае возникновения диспропорций, то есть нарушения равновесия платежного баланса, его механизм устроен таким образом, что начинает работать в направлении сглаживания либо устранения этих диспропорций. Данная функция в первую очередь реализуется посредством изменения валютного курса.

Выполняя функцию передаточного механизма, платежный баланс посредством состояния и структу-

ры своих счетов оказывает влияние на структуру и соотношение цен на внутреннем и внешнем рынках. К выполнению платежным балансом данной функции существуют монетарный и кейнсианский подходы. Суть монетарного подхода состоит в том, что состояние платежного баланса влияет на спрос на деньги, что, в свою очередь, воздействует на цены в экономике. Кейнсианский подход опирается на изменение валютного курса, что впоследствии скажется на экспортно-импортных связях. Данный подход предполагает необходимость регулирования платежного баланса, в то время как монетарный основывается на автоматическом его выравнивании [13].

Как отмечалось ранее, платежный баланс – это не просто статистический отчет, содержащий сведения об активах и пассивах экономики, это понятие, отражающее реально существующие экономические процессы, протекающие на внутреннем и внешних рынках. Рассматривая его как совокупность отношений, следует сказать, что, оказывая влияние на характер этих отношений, можно воздействовать на отдельные показатели развития экономики. Таким образом, в этом случае реализуется регулирующая функция платежного баланса. Так, например, проводя валютные интервенции на валютном рынке, центральный банк может воздействовать на стоимость иностранной валюты, рост которой может быть вызван отрицательным сальдо текущего счета торгового баланса (рисунок 2).

Такой способ воздействия может быть достаточно эффективным, однако его использование возможно лишь в краткосрочной перспективе. Это объясняется тем, что источником валютных интервенций являются золотовалютные резервы государства, запас которых не безграничен. В конечном счете использование такой меры потребует поиска источников пополнения резервов государства, что чаще всего осуществляется за счет внешних заимствований.

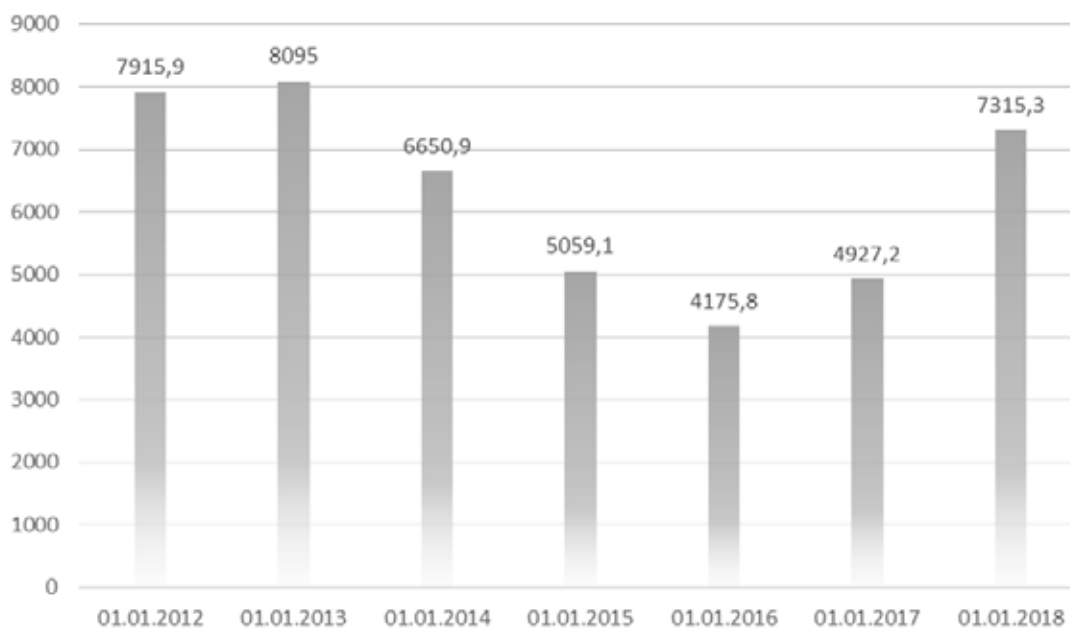


Рисунок 2 – Динамика резервных активов Республики Беларусь за 2012–2017 гг., млн долл. США

На 1 января 2018 г. объем резервных активов Республики Беларусь составил 7315,3 млн долл. США, что на 2388,1 млн долл. больше чем на аналогичную дату в 2017 г. [14]. Такой существенный рост уровня золотовалютных резервов был обеспечен за счет привлечения средств от размещения Национальным банком и Министерством финансов облигаций в иностранной валюте, поступления иностранной валюты от взимания экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты, покупки Национальным банком иностранной валюты на торгах ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», поступление траншей финансового кредита Евразийского фонда стабилизации и развития, поступление средств кредита Правительства Российской Федерации, а также увеличение стоимости монетарного золота.

Говоря о регулирующей функции платежного баланса, стоит сказать, что в данном случае государство с целью воздействия на отдельные показатели внешнеэкономических отношений использует косвенные рычаги воздействия, проводя реформы в денежно-кредитной или бюджетно-налоговой сфере, которые впоследствии приведут к изменению целевых показателей. Наряду с этим, с целью скорейшего достижения желаемого эффекта, государство может напрямую вмешиваться во внешнеэкономические отношения, например, устанавливая таможенные пошлины, ограничивая объемы импорта или экспорта. В этом случае, по нашему мнению, реализуется контрольная функция платежного баланса.

Таким образом, на основании анализа предпосылок и истории возникновения платежного баланса, а также основных подходов к трактовке его сущности, было установлено, что большинство исследователей данное понятие трактуют с позиции статистической отчетности. Вследствие этого нами была предложена уточненная трактовка платежного баланса в узком его понимании как статистической таблицы.

Исходя из того, что экономические процессы и операции, отражаемые в платежном балансе, продолжают свое существование независимо от того, имеет ли платежный баланс материальное воплощение, был сделан вывод, что платежный баланс – это объективно существующая экономическая категория, что позволило сформулировать трактовку платежного баланса в широком понимании как совокупности международных экономических отношений.

Заключение

Анализ литературных источников, посвященных проблеме функций платежного баланса, показал, что данный вопрос не имеет широкого освещения как в отечественной, так и в зарубежной литературе. Большинство исследователей сходятся во мнении, что, используя данные платежного баланса, можно судить о состоянии экономики либо руководствоваться этими данными при разработке экономической политики государства. Таким образом, на основании данного вывода нами была сформулирована информационная функция платежного баланса.

Основываясь на том, что платежный баланс представляет собой совокупность международных экономических отношений и что государство может оказывать влияние на количественные и качественные их характеристики, нами были сформулированы регулирующие и контрольные функции платежного баланса. Кроме того, зарубежными авторами выделяются такие функции платежного баланса, как функция выравнивания дисбалансов и функция передаточного механизма. Однако необходимо отметить, что реализация указанных функций возможна лишь в условиях идеально функционирующей экономики.

Литература / References

- [1] Автономов, В.С. История экономических учений : учеб. пособие / В.С. Автономов, О.И. Ананьин, Н.А. Макашева. – Москва: ИНФРА-М, 2000. – 784 с.
Avtonomov, V.S. Istoriya ekonomicheskix uchenij : ucheb. posobie / V.S. Avtonomov, O.I. Ananin, N.A. Makasheva. – Moskva: INFRA-M, 2000. – 784 s.
- [2] Mun, T. Englands Treasure by Forraign Trade or The Balance of our Forraign Trade is The Rule of our Treasure / Mun T. – Landon, J.G. for Thomas Clark, 1664. – 141 p.
- [3] Гуцол, П.Н. Платежный баланс : учеб. пособие / П.Н. Гуцол. – Минск : БГЭУ, 2003. – 72 с.
Gucol, P.N. Platezhnyj balans : ucheb. posobie / P.N. Gucol. – Minsk : BSEU, 2003. – 72 s.
- [4] Бойко, А.А. Обострение кризиса платежного баланса Англии / А.А. Бойко. – Киев: Издательство Академии наук Украинской ССР, 1936. – 344 с.
Bojko, A.A. Obostrenie krizisa platezhnogo balansa Anglii / A.A. Bojko. – Kiev: Izdatel'stvo Akademii nauk Ukrainskoj SSR, 1936. – 344 s.
- [5] Происхождение и развитие понятия «платежный баланс» [Электронный ресурс] // Научно-исследовательский центр Мизеса. – Режим доступа: <http://liberty-belarus.info/o-kapitalizme/kapitalizm-dlya-lyuboznatelnykh/item/514-platezhnyj-balans>. – Дата доступа: 15.07.2017.
Proiskhozhdenie i razvitie ponyatiya «platezhnyj balans» [Elektronnyj resurs]. – Rezhim dostupa: <http://liberty-belarus.info/o-kapitalizme/kapitalizm-dlya-lyuboznatelnykh/item/514-platezhnyj-balans>. – Data dostupa: 15.07.2017.
- [6] Фрей, Л.И. Международные расчеты и финансирование внешней торговли капиталистических стран / Л.И. Фрей. – М.: Внешторгиздат, 1960. – 438 с.
Frej, L.I. Mezhdunarodnye raschety i finansirovanie vneshnej trgovli kapitalisticheskix stran / L.I. Frej. – M. : Vneshorgizdat, 1960. – 438 s.
- [7] Wasserman, M.I. Balance of payment: History, methodology, theory / M.I. Wasserman, R.M. Ware. – New York : Simmons-Boardman publishing.corp., 1965. – 159 p.

- [8] Руководство по платежному балансу и международной инвестиционной позиции [Электронный ресурс] // Международный Валютный Фонд. – Режим доступа: <https://www.imf.org/external/russian/pubs/ft/bop/2007/bopman6r.pdf>. – Дата доступа: 16.12.2017.
- Rukovodstvo po plateznomu balansu i mezhdunarodnoy investitsionnoy pozitsii [Electronic resource] // Mezhdunarodnyy Valyutnyy Fond. – Mode of access: <https://www.imf.org/external/russian/pubs/ft/bop/2007/bopman6r.pdf>. – Date of access: 16.12.2017.
- [9] Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – 4-е изд. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 480 с.
- Rajzberg, B.A. Sovremennyj ehkonomicheskij slovar' / B.A. Rajzberg, L.SH. Lozovskij, E.B. Starodubceva. – 4-e izd. – M.: INFRA-M, 2005. – 480 s.)
- [10] Деньги, кредит, банки : учеб. / Г.И. Кравцова [и др.] ; под ред. Г.И. Кравцовой. – Минск : БГЭУ, 2012. – 639 с.
- (Den'gi, kredit, banki : ucheb. / G.I. Kravcova [i dr.] ; pod red. G.I. Kravcovej. – Minsk : BSEU, 2012. – 639 s.
- [11] Бондаренко, Н.Н. Платежный баланс : учеб. пособие / Н.Н. Бондаренко. – Минск : ГИУСТ БГУ, 2016. – 216 с.
- Bondarenko, N.N. Platezhnyj balans : ucheb. posobie / N.N. Bondarenko. – Minsk : GIUST BSU, 2016. – 216 s.
- [12] Платежный баланс, международная инвестиционная позиция и валовой внешний долг Республики Беларусь [Электронный ресурс] // Сайт Национального банка Республики Беларусь. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by/publications/BalPay/BalPay2017.pdf> – Дата доступа: 23.05.2018.
- Platezhnyj balans, mezhdunarodnaya investicionnaya poziciya i valovoj vneshnij dolg Respubliki Belarus' [Elektronnyj resurs]. – Rezhim dostupa: <http://www.nbrb.by/publications/BalPay/BalPay2017.pdf> – Data dostupa: 23.05.2018.
- [13] Булыгина, Н.Ю. Платежный баланс как инструмент стабилизации национальной экономики : дис. ... канд. экон. наук : 08.00.14 / Н.Ю. Булыгина. – М., 2005. – 190 с.
- Bulygina, N.YU. Platezhnyj balans kak instrument stabilizacii nacional'noj ehkonomiki : dis. ... kand. ehkon. nauk : 08.00.14 / N.YU. Bulygina. – M., 2005. – 190 s.
- [14] Международные резервные активы и ликвидность Республики Беларусь [Электронный ресурс] Сайт Национального банка Республики Беларусь. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by/statistics/SStandard/Report.asp> – Дата доступа: 23.05.2018.
- Mezhdunarodnye rezervnye aktivy i likvidnost' Respubliki Belarus' [Elektronnyj resurs]. – Rezhim dostupa: <http://www.nbrb.by/statistics/SStandard/Report.asp> – Data dostupa: 23.05.2018.