



МИНИСТЕРСТВО ПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ГУМАНИТАРНО-
ПЕДАГОГИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «ЮУрГГПУ»)

ФАКУЛЬТЕТ ИСТОРИЧЕСКИЙ
КАФЕДРА ВСЕОБЩЕЙ ИСТОРИИ

Международный валютный фонд и его роль в мировой
экономике (середина XX – начало XXI вв.): отражение
проблематики темы в школьном курсе истории.

Выпускная квалификационная работа
По направлению 44.03.05 Педагогическое образование
С двумя профилями подготовки
Направленность программы бакалавриата
«История. Обществознание»

Проверка на объём заимствований:

92,49 % авторского текста

Работа Михайлова к защите
« 8 » 06 2023 г.

Зав. кафедрой Всеобщей истории

Лазарев С.А.

Выполнил:

Студент группы

ОФ – 505/076-5-1

Шахманов Данил Фанисович

Научный руководитель:

д.и.н., доцент кафедры

Всеобщей истории

Никитин Л.В.

Челябинск
2023

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ФОРМИРОВАНИЕ МВФ. БРЕТТОН-ВУДСКАЯ СИСТЕМА.	7
1.1. Образование МВФ. 1944-1947 гг.	7
1.2. МВФ в центре Бреттон-Вудского валютного регулирования	29
ГЛАВА 2. МВФ В ЭПОХУ ЯМАЙСКОЙ ВАЛЮТНОЙ СИСТЕМЫ.	41
2.1. Распад Бреттон-Вудской системы.	41
2.2. Новая роль МВФ в 1980-е-1990-е гг.	47
2.3. МВФ и «Великая рецессия» 2008-2009 гг.	61
ГЛАВА 3. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПРЕПОДАВАНИЮ ИСТОРИИ МЕЖДУНАРОДНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ НА УРОКАХ ОБЩЕСТВОВЕДЧЕСКОЙ НАПРАВЛЕННОСТИ.	65
3.1. Теоретические положения. Отражение темы в школьном курсе изучения истории по материалам учебников и нормативных документов.	65
3.2. Методическая разработка урока по теме «Международные организации в современном мире».	67
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	70
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	74
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	82

ВВЕДЕНИЕ

Важность изучения Международного валютного фонда (МВФ) вообще, и его истории, в частности объясняется, в первую очередь ролью, которую данная организация сыграла в истории мировой экономики. Изучив его историю, мы сможем понять, каким образом выстраивались механизмы влияния МВФ на современный мир. Так, МВФ играл существенную роль в трансформационных процессах, происходивших в России после развала СССР. СССР членом МВФ не являлся, а Россия вступила в Фонд 3 января 1992 года, когда была одобрена заявка на вступление¹. Главной причиной столь поспешного вступления России в эту организацию была крайняя нужда в средствах на трансформацию российской экономики.

На Бреттон-Вудской конференции, где и был создан МВФ, основной целью данной организации было кредитование платёжного дефицита стран-участниц. Так, 31 января 2005 года Россия преждевременно погасила свой долг перед МВФ в размере 3,33 млрд. долларов². Этот платёж шёл в счёт долга размером 10.1 млрд. долларов, выданного Фондом в 1996 году по механизму расширенного финансирования³. Кредит выдавался на следующих условиях: снижение дефицита госбюджета до 2% ВВП; ограничение инфляции 6,9% в год⁴. Мы видим, что влияние МВФ на Россию заключалось в требовании подстраивать свою бюджетную и монетарную политику в соответствии с требованиями МВФ, при получении финансирования. Это доказывает, то что изучение истории данной организации является актуальной задачей.

¹ Wiley B. Russian Membership in the IMF: A Look at the Problems, Past and Present // Georgia Journal of International and Comparative Law. – 1992. – Vol. 22. – P. 469. – URL: <https://digitalcommons.law.uga.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1516&context=gjicl> (accessed: 22.11.2022)

² Russia pays off IMF debt early // IMF Survey. – 2005, №2. P. 19. URL: <https://www.elibrary.imf.org/view/journals/023/0034/002/023.0034.issue-002-en.xml> (accessed: 22.11.2022)

³ Когда и на каких условиях Россия получала кредиты от МВФ — URL: <https://ria.ru/20140224/996722123.html> (Дата обращения: 24.11.2022)

⁴ Там же.

Также МВФ играл и продолжает играть значительную роль и в экономических процессах, происходящих в иных странах. Так, во время Азиатского экономического кризиса 1997—1998 годов, Тайвань получил от Фонда 4 млрд. долларов финансовой помощи сроком на 34 месяца⁵. Как в случае с Россией, условием получения данной помощи было соблюдение фискальной политики в рамках МВФ. Африка является местом активной деятельности МВФ. Так Тропическая Африка, ввиду своего сложного экономического положения, является лидером по количеству программ Фонда среди всех остальных регионов мира⁶. Как мы наблюдаем, МВФ деятельность МВФ играет большую роль в экономических процессах многих стран мира. Это не может не сказаться на социальных, политических и экономических процессах в мире, чем и обуславливается актуальность данной работы.

Научный и теоретический интерес к изучению роли данной организации в мировой экономике имеет весомые основания. МВФ сыграл большую роль в истории многих стран, в том числе и России. Изучение столь влиятельной организации и роли её в экономической истории позволит лучше понять глобальные и локальные процессы в ней происходившие.

Целью данной работы является изучение роли Международного валютного фонда в глобальных и локальных социально-экономических процессах с середины XX века по наши дни, а также рассмотрение методических приёмов и средств для изучения данного вопроса на уроках и внеклассных занятиях.

Для достижения данной цели необходимо выполнить следующие задачи:

1. Выяснить предпосылки создания МВФ;

⁵ Подъем после азиатского кризиса и роль МВФ // МВФ: официальный сайт. 2000. – URL: <https://www.imf.org/external/np/exr/ib/2000/rus/062300r.htm#box1> (дата обращения: 12.11.2022)..

⁶ Determinants of IMF lending: How different is Sub-Saharan Africa? // WTI Working Paper. – 2017. – №2. – P. 136. – URL: https://www.researchgate.net/publication/323081565_Determinants_of_IMF_lending_How_different_is_Sub-Saharan_Africa. (accessed: 12.11.2022)

2. Проанализировать проекты будущей организации и выделить функции и предполагаемую роль МВФ в международном финансовом регулировании.
3. Рассмотреть деятельность МВФ в период Ямайской валютной системы и определить роль Фонда в ней.
4. Проследить за процессом распада Бреттон-Вудской системы
5. Изучить то, как изменилась роль МВФ в мировой экономике в период Ямайской валютной системы.
6. Изучить роль МВФ в разрешении мирового финансового кризиса 2008-2012 годов.

Объектом исследования является роль Международного валютного фонда в мировой экономике в середине XX – начале XXI века.

Предмет исследования – события, явления и процессы в истории, которые отражают роль Международного валютного фонда в мировой экономике.

Источниковая база данного исследования представлена опубликованными письменными материалами, что можно разделить на несколько подгрупп.

Первой можно выделить экономическую статистику. Она представлена базой данных Всемирного Банка и ОСЭР⁷. Выдача информации осуществляется с помощью сайта Всемирного Банка. Она содержит актуальную информацию по ВВП, инфляции и иным экономическим показателям стран мира в период с середины XX века по наши дни.

Вторыми идут документы МВФ. К ним относятся Статьи соглашения МВФ, а также официальный сайт организации⁸. Прошедшие несколько редакций, они отражают основные принципы организации, а также изменения, сквозь которые прошла данная организация.

⁷ База данных Всемирного Банка и ОСЭР // Всемирный Банк: официальный сайт: – URL: <https://data.worldbank.org/indicator/NY.GDP.MKTP.CD?locations=US-1W&view=chart> (дата обращения: 08.11.2022).

⁸ Статьи Соглашения Международного валютного фонда (приняты 22.07.1944) (ред. от 15.12.2010) // СПС Консультант Плюс, 2022.

Данные источники позволяют расширить наше понимание роли МВФ в экономике с середины XX по начало XXI века.

Историография. МВФ, как одна из самых влиятельных финансовых организаций мира, привлекает внимание многих исследователей. Но среди данных работ нет комплексного анализа деятельности Фонда для выявления его роли в мировой экономике. Имеющиеся исследования, в основном, затрагивают отдельные исторические промежутки и влияние Фонда на процессы в них.

Так, большое количество исследователей затрагивает вопрос предпосылок создания, а также самого генезиса Бреттон-Вудской системы. Данный вопрос достаточно хорошо разработан отечественной историографией. Ему посвящены исследования И.В. Андроновой, В.Г. Сироткина, Д.С. Алексеева которые пытаются разобрать предпосылки и процесс создания МВФ с опорой на источниковедческий материал.

В трудах некоторых исследователей проглядывает мысль о доминантном положении США в процессе создания и дальнейшей деятельности МВФ⁹. Обращается внимание на подавляющее экономическое превосходство США, которое позволило им завоевать привилегированное положение в МВФ.

Период ямайской валютной системы мало подвергался комплексному историческому исследованию. В основном данный период рассматривался с экономической точки зрения¹⁰, а также затрагивается роль Фонда в истории отдельных стран и регионов¹¹. Главной проблематикой является изменение

⁹ Алмазова О.Л. Золото и валюта: прошлое и настоящее : монография / О.Л. Алмазова, Л.А. Дубоносов. – М. : Финансы и статистика, 1988. – 127 с.

¹⁰ Hutchinson M. A cure worse than the disease? Currency crises and the output costs of IMF-supported stabilization programs. // NBER Working Paper No. 8305, 2001. – P. 347. – URL: <https://www.nber.org/system/files/chapters/c9655/c9655.pdf>. (accessed: 30.06.2023)

¹¹ Shadlen K. Debt, finance, and the IMF: Three decades of debt crises in Latin America //South America, Central America and the Caribbean. – 2006. – С. 8-12. – URL: https://www.researchgate.net/profile/Ken-Shadlen/publication/30528595_Debt_finance_and_the_IMF_three_decades_of_debt_crises_in_Latin_America/links/5e0078b4a6fdcc2837381e07/Debt-finance-and-the-IMF-three-decades-of-debt-crises-in-Latin-America.pdf (accessed: 23.02.2022)

функций и роли МВФ в мировой экономике, а также его влияние на историю отдельных стран.

Стоит выделить и издания самого МВФ, которые содержат богатый как фактический, так и статистический материал. Так первый том издания *The International Monetary Fund 1945-1965: Twenty Years of International Monetary Cooperation* содержит в себе крайне богатую историческую информацию об истории создания и деятельности фонда в период вплоть до 1965 года¹².

Методологической основой исследования является совокупность научных принципов и методов, таких как: конкретно-исторический подход, научная объективность, дедукция, синтез, сравнительно-исторический, системный и другие методы научного исследования.

Первая глава рассматривает процесс создания МВФ и Бреттон-Вудской системы. Определяются функции, роль и полномочия Фонда как центрального звена послевоенной валютной системы. Помимо этого,

Во второй главе рассматривается распад Бреттон-Вудской системы и становление на её месте Ямайской валютной системы (вторая половина 1970-х гг.). Определяются роль МВФ в новой валютной системе, а также во времена Мирового финансового кризиса 2008-2012-х гг.

В Заключении представлены выводы и умозаключения, сделанные по результатам проведённого исследования. Список литературы содержит монографии, статьи и источниковый материал.

ГЛАВА 1. ФОРМИРОВАНИЕ МВФ. БРЕТТОН-ВУДСКАЯ СИСТЕМА.

1.1. Образование МВФ. 1944-1947 гг.

¹² Horsefield J. K. *The International Monetary Fund 1945-1965: Twenty Years of International Monetary Cooperation*. In 3 Vol. Volume I: Chronicle. / Horsefield J. K. – Washington DC: IMF, 1969. – P. 663. URL: https://www.elibrary.imf.org/view/book/9781451955255/9781451955255.xml?cid=ca-com-compd-essential_reading (accessed: 21.02.2022)

Прежде чем начинать разговор о роли Международного валютного фонда в мировой экономике, разумно будет обратить внимание на то, как мировое сообщество, вообще, пришло к мысли о создании подобной организации. Проанализировав логику, следующую за этим, их, мы сможем понять, каким функциям и целям должен был служить Фонд, и соответственно, понять выделяемую его роль в мировой экономике.

Предпосылки для дискуссии по созданию наднационального монетарного органа, как таковые, зародились в период между Первой и Второй мировыми войнами. И ключевую роль в этом сыграла Великая депрессия. До неё страны не стремились к изысканию новых путей в международном финансовом обмене и сосредоточились на восстановлении Золотого Стандарта, разрушенного войной¹³. С началом Великой депрессии у ряда стран резко возрос интерес к экономической кооперации. Так, незадолго до «чёрного четверга», в июне 1929 представители Германии и Франции на встрече в Мадриде выступили с совместным заявлением о необходимости создания европейского экономического блока¹⁴. А развитием этого стало заявление Франции в мае 1930 года выступила с идеей всеевропейской федерации¹⁵. Причина тому – активный поиск странами выхода из сложившегося кризиса. Несмотря на то, что данные заявление не повлекли за собой реальные действия, они чётко отражают возросший интерес стран к экономическому сотрудничеству.

Но подстегнул к поиску новых путей монетарного регулирования не сколько интерес к возобновлению экономического сотрудничества, сколько очевидно проявившийся кризис Гемуэзской валютной системы. К её кризису привело множество причин, одной из которых стал заложенный в неё золотодевизный стандарт. По нему отдельные валюты размениваются не на

¹³ Determinants of IMF lending: How different is Sub-Saharan Africa? // WTI Working Paper. – 2017. – №2. – P. 140. – URL: https://www.researchgate.net/publication/323081565_Determinants_of_IMF_lending_How_different_is_Sub-Saharan_Africa (accessed: 25.05.2022)

¹⁴ Туз А. Европа на грани // Экономическая политика. – 2016. – №3. – С. 161.

¹⁵ Там же. С. 162.

золото, а на валюту других стран (девизы, размениваемые на золото)¹⁶. При этом, роль девизов играли всего две валюты – фунт стерлингов Великобритании и доллар США. Такая ситуация способствовала возникновению конкуренции между США и Великобританией по поводу лидерства их валюты. Но не это стало причиной её кризиса. Главной причиной стала Великая депрессия, которая разрушила сложившуюся систему и дала старт неконтролируемой девальвации валют, а закрепил распад системы поочерёдный отказ Великобритании в 1931, а потом и США в 1933 от обмена своих валют на доллары. Разрушение Гемуэзской валютной системы вследствие международного кризиса образовало вакуум, в котором необходимо было выработать новые подходы к международному монетарному регулированию, что активизировала дискуссии по этому вопросу.

Первые попытки свести разрозненные монетарные и экономические меры стран в единую международную политику для выхода из всемирного кризиса стала Лондонская монетарная и экономическая конференция, прошедшая в 1933 году. Главными вопросами на конференции были вопросы о снижении таможенных барьеров и стабилизации девальвирующихся в условиях Великой депрессии валют. И не один из этих вопросов конференция решить не смогла. Рузвельт отказался и от ослабления торговых барьеров, и от идеи стабилизации доллара путём восстановления золотого стандарта, чем поставил крест на возможном успехе конференции. Причиной тому было его нежелание мешать собственному «Новому Курсу», который, в тот момент, начал давать плоды: с марта по июль 1933 индекс промышленного производства вырос с 59 до 100¹⁷. Президент и его окружение опасались, что стабилизация валют затормозит восстановление экономики США. Следствием этого стала девальвация доллара к январю

¹⁶ Манкаева Б.Д. Эволюция мировой валютной системы // Вестник науки. – 2019. – №9 (18). – С. 16.

¹⁷ Павлюченко А. В. Лондонская экономическая конференция 1933 г. И американо-германские отношения // Вестник Московского университета. Серия 8. История. – 2012. – №6. – С. 97.

1934 с 20,67 \$ до 35 \$ за унцию золота¹⁸. По оценкам, данная мера, действительно, способствовала притоку золота в США и более быстрому их выходу из кризиса¹⁹. Конференция закончилась провалом, но сам факт её проведения говорит нам об активизации усилий в направлении выработки нового мирового финансового устройства. Как мы видим на примере данной конференции, Великая Депрессия дала старт к дискуссии о надгосударственном регулировании монетарной политики.

Теперь от общих предпосылок введения международного валютного регулирования, я предлагаю перейти к предпосылкам создания планов МВФ. Как известно, конечная организация является плодом работы двух известных экономистов того времени: Гарри Декстера Уайта и Джона Мейнарда Кейнса. Более детально их планы и то, как они отразились в финальном варианте организации мы ещё рассмотрим. Сейчас же, я хочу обратить внимание на то, как в прежняя деятельность Уайта и Кейнса нашла отражение в их проектах МВФ.

Начать предлагаю с плана Уайта. Несмотря на то, что деятельность Гарри Декстера Уайта известна в первую очередь благодаря его участию в создании МВФ, на момент участия в Бреттон-Вудсе, у него уже имелся опыт в обеспечении деятельности международных организаций. Так 7 февраля 1940 года в Панаме состоялась встреча министров иностранных дел стран Америк, где была принята резолюция, по которой правительствам стран, присутствующих на конференции, рекомендовалось создать Межамериканский Банк²⁰. Интересно нам это соглашение не сколько самим фактом, сколько тем, что в составе комиссии, которая занималась

¹⁸ Sebastian Edwards. «The London Monetary and Economic Conference of 1933 and The End of The Great Depression: A “Change of Regime” Analysis» // NBER Working paper. – 2017. – №23204. – P. 20. URL: https://www.anderson.ucla.edu/faculty_pages/sebastian.edwards/Papers%20Files/w23204.pdf (accessed: 28.05.2022)

¹⁹ Там же.

²⁰ Horsefield J. K. The International Monetary Fund 1945-1965: Twenty Years of International Monetary Cooperation. In 3 Vol. Volume I: Chronicle. / Horsefield J. K. – Washington DC: IMF, 1969. – P. 11. URL: https://www.elibrary.imf.org/view/book/9781451955255/9781451955255.xml?cid=ca-com-compd-essential_reading (accessed: 21.02.2022)

разработкой правил его деятельности состоял Г. Уайт. И его вклад в её работу можно проследить, если сопоставить Статьи соглашения МВФ и Межамериканского Банка. Так, в МВФ количество голосов страны-члена зависит от размеров её вноса²¹, что мы также видим и в Межамериканском Банке, где количество голосов каждой страны зависит от количества имеющихся у неё акций²². Также, в обеих организациях для решения важных вопросов применяется принцип квалифицированного большинства: $\frac{3}{4}$ голосов в Межамериканском Банке и 80% голосов в МВФ²³. Как мы видим, во внутреннем устройстве этих двух организаций есть общие черты, которые позволяют нам говорить, что Г. Уайт уже в 1940 году имел представление о будущем устройстве международной валютной организации, которой стала МВФ.

Исходя из вышесказанного прекрасно видно, что Уайт использовал свой опыт в организации иных международных организаций и интерпретировал его при создании МВФ. МВФ должен был стать первой надгосударственной монетарной организацией, нельзя сказать, что идей о будущем устройстве подобной организации не было. Как мы видим, уже предпринимались попытки создать что-то подобное в меньшем масштабе и на этих попытках набирался опыт создания более масштабных и влиятельных организаций. Вопрос об успешности и эффективности данных организаций – тема для отдельного исследования. Сейчас нам важен сам факт наличия данных проектов и их заметная схожесть с проектом МВФ.

Кейнс был учёным-экономистом и оттого истоки его проекта лучше всего искать в его работах. Примером нам послужит его «Трактат о деньгах», изданный в 1930-м году. В нём он, в частности, останавливается на вопросе

²¹ Поспелов В. К. Международный валютный фонд // Большая российская энциклопедия. Электронная версия (2017); <https://bigenc.ru/economics/text/2199547> (дата обращения: 07.06.2022).

²² Horsefield J. K. The International Monetary Fund 1945-1965: Twenty Years of International Monetary Cooperation. In 3 Vol. Volume I: Chronicle. / Horsefield J. K.– Washington DC: IMF, 1969. – P. 11. URL: https://www.elibrary.imf.org/view/book/9781451955255/9781451955255.xml?cid=ca-com-compd-essential_reading (accessed: 21.02.2022)

²³ "Статьи Соглашения Международного Валютного Фонда" (приняты 22.07.1944) (ред. от 15.12.2010) // СПС Консультант Плюс, 2016.

наднационального монетарного регулирования и предлагает целых два варианта этого процесса: «минимальный» и «максимальный»²⁴. Разница между ними в масштабах замыслов: если в первом варианте предлагается возвращение к монетарным стандартам, установленным Женевской конференцией, учреждению конференции центральных банков, изъятию золота из активного оборота и превращение его в резервный актив²⁵. При этом размер резервов должен был уточняться на конференции центральных банков и колебания не должны были превышать 20% в большую или меньшую сторону от установленного значения, а золоту, как основному резерву центральных банков, учредить некую замену²⁶. Какую конкретно, он не уточняет, но, по его мнению, её наличие позволит центральным банкам обеспечивать эмиссию национальных валют.

План «Максимум», же представляет гораздо больший интерес, вызванный сходством с МВФ. В нём Кейнс предлагает пойти дальше и учредить специальный орган – Наднациональный банк. Этот банк является организацией с принципиально новыми функциями. Наиболее полно эти функции можно описать фразой «центральный банк для центральных банков». ЦБ любой страны, которая принимает участие в его организации должен создать в нём депозит, путём вклада в Наднациональный банк значительного объёма золота. Взамен, те ЦБ, что решились в него вложиться получают возможность занимать у банка деньги при дефиците собственной ликвидности, под установленную им учётную ставку. Процедура схожа с тем, как сами ЦБ стран ссужают деньги нижестоящим банкам. Если мы посмотрим на функции МВФ, то найдём схожесть с этим проектом. Одной из неизменных функций МВФ было и остаётся покрытия дефицита платёжного баланса государств-членов²⁷. При этом финансирование этих займов

²⁴ Keynes J.M. A Treatise On Money. In 2 Vol. Vol. 2. The Applied Theory Of Money. London: Macmillan and CO., 1950. 395-399 p.

²⁵ Ibid. P. 396.

²⁶ Ibid.

²⁷ Кредитование МВФ // Международный Валютный Фонд : официальный сайт. – 2021. – URL: <https://www.imf.org/ru/About/Factsheets/IMF-Lending> (дата обращения: 08.11.2022)

производится из взносов стран-членов, которые таким образом формируют его уставной капитал.

Таким образом, мы видим, что Кейнс при разработке своего проекта Международного валютного фонда, будучи учёным-экономистом, опирался на свои собственные наработки. Одной из них стал проект Наднационального банка, у которого МВФ, в дальнейшей своей реализации, перенял некоторые черты. Так, согласно данному труду роль Наднационального банка будет заключаться в предоставлении займов для центральных банков стран мира. Функции в данном проекте ограничиваются предоставлением займов в случае дефицитов

Проанализировав предыдущую деятельность Кейнса и Уайта, можно сказать, что МВФ не был создан полностью с нуля. Его созданию предшествовала длительная теоретическая работа и попытка осуществления на примере Межамериканского банка. Опыт, полученный в результате этого, и лёг в основу МВФ.

Но самым главным фактором, который способствовал началу дискуссии о международном монетарном сотрудничестве стала Вторая мировая война. Во-первых, когда странам антигитлеровской коалиции стала видна перспектива окончания войны, тогда стало видно и будущее коренное изменение миропорядка, для стабильности которого необходимо создать принципиально новые институты. Во-вторых, у антифашистского блока в ВМВ было то, чего не было у стран межвоенного времени — уроки международного сотрудничества, которые они получили, во время совместного ведения войны, экономической взаимопомощи и так далее. К тому же, к 1944 году, когда проходила Бреттон-Вудская конференция, перспектива победы антигитлеровской коалиции была вполне очевидной, что ускорило поиски наиболее оптимального послевоенного устройства. Частью этих поисков и был Бреттон-Вудс.

Таким образом, проанализировав историю, предшествующую созданию Международного Валютного Фонда, можно сказать, что одной из основных

причин его появления как организации стали вызовы межвоенного времени, которые подстёгивали нации к сотрудничеству. Таким вызовом стала Великая Депрессия, вернувшая у стран интерес к международному монетарному сотрудничеству. Истоки внутреннего строения МВФ, в которое свой наибольший вклад внесли Кейнс и Уайт, стоит искать в уже имевшихся на тот момент проектах подобных организаций. Так Уайт уже разрабатывал проект Межамериканского банка, а Кейнс, будучи экономистом-теоретиком, проект Наднациоанльного банка. Оба проекта имеют сходства с созданным позже МВФ, что говорит нам о том, что его внутренняя структура основывалась на уже наработанном опыте.

Но даже с уже наработанным опытом, создание организации столь большого масштаба неизбежно породило дискуссии. По их результатам фаворитами стали два плана – план Уайта и план Кейнса. Помимо них были и другие проекты, но планы Уайта и Кейнса оказали наибольшее влияние на конечный облик Фонда. И, для лучшего понимания роли МВФ в мировой экономике, я предлагаю, для начала рассмотреть истоки каждого из планов, а затем рассмотреть их в деталях, дабы увидеть, что они собой представляли.

Первым предлагаю рассмотреть план Уайта. Уайт выстраивал свой план на основе некой «международной валюты»²⁸. От неё требовалось иметь стабильные обменные курсы, что снижало бы риски, связанные с резкими их колебаниями. По мнению Уайта, это позволило бы бизнесу снизить издержки при международной торговле, так как компаниям бы больше не нужно было брать в расчёт валютные риски.

Для обеспечения деятельности подобной финансовой организации, ей необходимо иметь собственные фонды. Поэтому, план предполагал создание специального Международного стабилизационного фонда в 5 млрд долларов. Изначально она составляла 26 млрд. долларов, что в пересчёте на

²⁸ Андропова И. В. Международный валютный Фонд: вчера, сегодня, завтра // Вестник международных организаций: образование, наука, новая экономика. – 2007. – №6. – С. 26.

современные деньги равно, примерно, 16 трлн. долларов²⁹. Причина сокращения была в опасении американской стороны, что деньги стабилизационного фонда уйдут на покупку американских товаров. То есть, это равносильно тому, что если бы США отдали эти деньги бесплатно. Состоять он должен был из золота из правительственных ценных бумаг и вложенные в него деньги должны были расходоваться на краткосрочные кредиты для стран-членов организации. При этом за фондом оставалось право в одностороннем порядке менять курс валют стран-заёмщиков, принуждать к отмене валютного регулирования.

В дальнейшем, план отправили на доработку и в 1943 году была представлена окончательная версия плана. Целью переработанного плана были: помощь в стабилизации курсов валют; упрощение внешней торговли и движения капиталов; отмена иных препятствующих движению капиталов мер.

Как мы видим из вышенаписанного эти меры, в своей массе, направлены на облегчение международного движения капитала, его глобализацию. Но Уайт предполагал некий переходный период, во время которого большинство стран предпочтут вместо капитализма глобального капитализм локальный. Причиной подобного изоляционизма, вероятно, желание этих государств стабилизировать свои экономики.

Если обобщить, то План Уайта состоит из следующих пунктов³⁰:

1. Золотой стандарт для международного обмена. Предусматривалось восстановление золотого стандарта с фиксированной ценой на золото в размере 35 долларов США за унцию. Нужно это было для привязки валютных курсов к золоту. Само золото, при этом, хранилось правительствами и центральными банками.
2. Доллар как основная валюта новой системы. Доллар США становился, де факто, одной из форм валютных резервов, выступал

²⁹ Эйхенгрин Б. Непомерная привилегия: Взлет и падение доллара. М., 2013. С. 81.

³⁰ Boughton J.M. American in the Shadows: Harry Dexter White and the Design of the International Monetary Fund // IMF Working Paper. 2006. P. 6-7.

как средство для международного расчёта. Доллар стал ключевой и единственной валютой, которая могла обмениваться на золото. При этом, номинальная стоимость валют иных стран определялась самим долларом, а не его золотым эквивалентом, как должно быть в соответствии с золотым стандартом.

3. Фиксированные курсы валют с возможностью их регулирования. Курсы валют по отношению к доллару будут фиксированными, но возможность их корректировки будет отдана на откуп МВФ. Предполагалось, что МВФ будет регулировать курсы в небольшом диапазоне по мере необходимости. Серьёзные изменения допускаются в случае значительных диспропорций в валютных курсах. Изменения валютных курсов должны были проводиться только в случае критического неравновесия платёжного баланса и при согласии квалифицированного большинства стран-членов фонда.
4. МВФ выступал в качестве хранилища для части золотых и валютных резервов своих членов. Фонд должен был составлять не менее 5 млрд. долларов. Эта сумма составлялась из квот, которые выплачивались странами в зависимости от их экономического благополучия. Под экономическим благополучием понимались: резервы, отрицательный или положительный платёжный баланс, национальный доход и другие метрики.
5. МВФ выступал в качестве кредитора. При этом, механизм его выдачи не позволяет называть МВФ кредитором, в полном смысле этого слова. Если страна испытывала проблемы с дефицитом платёжного баланса, она могла обратиться в МВФ. МВФ, в свою очередь, мог предоставить иностранную валюту в обмен на валюту страны-просителя. Она же могла её выкупить свою валюту обратно, но уже за иностранную валюту.

Исходя из пунктов плана Уайта, мы видим, что он, преимущественно отражал интересы США. Заметно это хотя-бы тем, что главной валютой, используемой для международных расчётов становится доллар, привязанный к золоту с фиксированным курсом. Это не должно казаться удивительным, если брать в расчёт то, что он был министром финансов США. Так, главной международной расчётной единицей становился доллар, а размер вноса, как я упоминал в прошлом подпункте определялся совокупным объёмом импорта и экспорта, что ставило США в более выгодное положение.

Если мы обратимся к данным по номинальном ВВП стран того времени, то в 1960-м году ВВП Соединённых Штатов составлял 543,3 млрд. в пересчёте на современную стоимость доллара США³¹. На те времена это составляло больше трети суммарного ВВП всех стран мира вместе взятых. С таким размером экономики США могли бы вложить в МВФ больше денег и, как следствие, имели бы преимущество при распределении голосов внутри новообразованного МВФ. Поэтому стремление Уайта привязать распределение голосов внутри МВФ к размеру вклада в банк не должно нас удивлять.

Согласно плану Уайта, МВФ должен был выступить, во-первых, контролирующей организацией, на которую будет возложена контролирующая функция. Задачей Фонда было следить за соблюдением странами-членами фиксированных валютных курсов и, по необходимости и по решению совета, проводить девальвацию или ревальвацию валют. К тому же, МВФ должен был взять на себя роль кредитора, работающего с центральными банками.

Джон Мейнард Кейнс, на тот момент, уже был известным британским экономистом, так что привлечение его к Бреттон-Вудской конференции не кажется удивительным. В 1941 году, желая принять участие в построении послевоенной валютной системы, правительство Великобритании обратилось

³¹ База данных Всемирного Банка и ОСЭР // Всемирный Банк: официальный сайт: – URL: <https://data.worldbank.org/indicator/NY.GDP.MKTP.CD?locations=US-1W&view=chart> (дата обращения: 08.11.2022).

к нему³². Зная то, что Кейнс был экономическим теоретиком, не кажется удивительной и взятая им основа для своего плана. За две недели Кейнс представил план «Международного клирингового союза» (далее МКС), в котором видно дальнейшее развитие идеи «центрального банка для центральных банков», которая была им высказана в своём «Трактате о деньгах», вышедшем в 1930 году. Мы уже более подробно рассмотрели в чём заключалась изложенная им идея Наднационального банка в прошлом подпункте.

Тут стоит обратить внимание на те условия, на которых должна была строиться деятельность клирингового союза. Для центрального банка каждой страны в МКС открывалась кредитная линия. Деятельность МКС основывалась на принципах равенства дебета и кредита³³. Система штрафов была выстроена таким образом, что страны, накопившие платёжные профициты принуждались к тому, чтобы предоставлять кредиты странам с дефицитными бюджетами. А накоплению дефицита, в свою очередь, мешала бы ограниченная величина кредита³⁴. Таким образом обеспечивался поток капитала от стран с профицитными, к странам с дефицитными платёжными балансами. Логика создания такого правила была в равномерном распределении ликвидности между странами. Отсутствие такой равномерности Кейнс считал одной из главных проблем межвоенного времени. В плане не предполагалось создания резервов в национальной валюте, что было одним из положений плана Уайта.

Интерес представляет и другое предложение Кейнса – введение «банкоров» или «банковских денег»: расчётной единицы, с помощью которой банки должны были вести расчёты между собой, выдавалась в обмен на золото. Кредитные линии для центральных банков-членов МКС открывалась именно в данном расчётном средстве. При этом «банкоры», хотя

³² Эйхенгрин Б. Непомерная привилегия: Взлет и падение доллара. М., 2013. С. 81.

³³ Кузнецов А.В. Наднациональное валютное регулирование: теоретические и практические подходы // Дайджест-финансы. – 2020. – №1 (253). – С. 91.

³⁴ Эйхенгрин Б. Непомерная привилегия: Взлет и падение доллара. М., 2013. С. 81.

и вдавались в обмен на золото, их стоимость не была привязана к драгметаллу, как мы видим в случае с планом Уайта. Помимо этого, у «банкоров» была одна отличительная черта – их односторонняя конвертируемость. Их можно было получить в обмен на золото, но их самих на золото обменять было нельзя. Ещё одной их характерной чертой стало отсутствие фиксированных курсов, что отличает их от «международных денег» Уайта. Таким образом Кейнс стремился стимулировать рост обращения денежной массы, а не других активов, которые обычно использовались в международном денежном обороте. Исключение в этом правиле составляло золото. Таким образом, в международном валютном обращении должны были остаться только «банкеры» и золото.

Так как Кейнс представлял на Бреттон-Вудсе сторону Великобритании, то не должно быть удивительно, что он отстаивал её интересы. Так его предложение об уравнивании дефицитов и профицитов, очевидно было на руку Великобритании и совсем не на руку Соединённым Штатам. Соединённые Штаты, на момент конца Второй Мировой Войны, были единственной развитой индустриальной страной, чья экономика не только не пострадала от войны, но и наоборот – вышла из затяжной «Великой Депрессии». В пользу этого аргумента говорит и приведённая ранее статистика о подавляющем превосходстве экономики США. Исходя из этого можно сделать вывод, что у США был бы профицит торгового баланса, чего нельзя сказать о Великобритании. Несмотря на то, что на территории Великобритании не велось наземных боевых действий, британские острова пострадали от бомбардировок. К тому же, ведение войны само по себе предполагает огромные расходы финансовых, материальных и человеческих ресурсов. Так, предполагаемый дефицит мог составлять от 50 до 100 процентов от довоенного объёма экспорта³⁵. Исходя из плана Кейнса получалось бы так, что Великобритания покрывала бы свой дефицитный

³⁵ Skidelsky R. John Maynard Keynes Volume III: Fighting for Freedom. In 3 Vol. Auckland : Penguin Books, 1983. – P. 204. – URL: <https://archive.org/details/johnmaynardkeyne00skid> (accessed: 23.05.2023).

платёжный баланс за счёт профицитного США. Таким образом, можно сказать, что план Кейнса был составлен так, чтобы отражать интересы Великобритании.

К тому же, Великобритания уже владела собственным валютным союзом – стерлинговой зоной. В неё входили все колонии, которые на момент 1940-х принадлежали Великобритании. Таким образом британские колонии получали возможность взаимодействовать со своей метрополией на льготных условиях. Поэтому не удивительно, что Великобритания не желала расставаться с монетарным суверенитетом на подконтрольных территориях.

Мы поговорили о планах Кейнса и Уайта, но помимо них, были ещё и другие. Так 9 мая 1943 года группой чиновников французского Министерства Финансов был составлен план «Международного Клирингового Офиса» (International Clearing Office)³⁶. В целом, план носил более декларативный характер, особенно, если сравнивать его с планом Уайта, где содержалось детальное описание принципов внутренней организации Международного стабилизационного фонда, вплоть до его полномочий и даже разбор некоторых кейсов, могущих возникнуть в процессе его деятельности³⁷. Французский план высказывал поддержку фиксированным валютным курсам, что, в некоторой мере, может отражать консенсус касательной данного вопроса.

Так называемый «план Канады» был, по существу, не сколько самостоятельным предложением, сколько критикой и дополнениями к планам Уайта и Кейнса³⁸.

³⁶ Horsefield J. K. The International Monetary Fund 1945-1965: Twenty Years of International Monetary Cooperation. In 3 Vol. Volume III: Documents. / Horsefield J. K. – Washington DC: IMF, 1969. – P. 97. URL: https://www.elibrary.imf.org/display/book/9781451972511/9781451972511.xml?cid=ca-com-compd-essential_reading (accessed: 23.05.2023)

³⁷ Horsefield J. K. The International Monetary Fund 1945-1965: Twenty Years of International Monetary Cooperation. In 3 Vol. Volume III: Documents. / Horsefield J. K. – Washington DC: IMF, 1969. – P. 56. URL: https://www.elibrary.imf.org/display/book/9781451972511/9781451972511.xml?cid=ca-com-compd-essential_reading (accessed: 23.05.2023)

³⁸ Ibid. P. 108.

Пару слов стоит сказать и об «отцах-основателях» МВФ – Гарри Декстере Уайте и Джоне Мейнарде Кейнсе, об их взглядах и мнениях друг о друге. Несмотря на различия в вопросах организации МВФ, они имели схожие взгляды на многие вещи, главным образом на внутриэкономическую политику. Они оба поддерживали ведение контрциклической экономической политики с целью поддержания высокого уровня занятости населения, оба являлись сторонниками фиксированных курсов с возможностью их корректировки, поддерживали открытую торговлю товарами и услугами³⁹.

Разногласия их касались планов МВФ и вопросов финансовой помощи Великобритании. 18 декабря 1943 года Кейнсом были опубликованы ряд заметок, критикующих план Уайта⁴⁰. Он критиковал общую размытость процессуальных деталей, а также то, что единственным отличием от довоенной валютной системы было предложения о контроле движений капитала. Также ему не нравился и механизм распределения квот внутри Фонда. В плане Уайта их было существенно меньше, чем в его плане, что резко уменьшало возможности давления на кредиторов. К тому же, предложенная система голосования, по его мнению, давала США *liberum veto* – возможность блокировать любое решение⁴¹. Кейнс считал, что подобная привилегия может привести к парализации работы организации. В целом, Кейнсу не нравилось, что правила, предлагаемые Уайтом.

Генри Уайта также не устраивал ряд моментов. Во-первых, Уайт считал, что перекоп в сторону кредитуемых стран, не приведёт ни к чему хорошему. В его понимании большие займы пострадавшим странам, особенно Великобритании, «никак не решат реальных послевоенных

³⁹ Boughton J. M., Moggridge D. E. Why White, not Keynes? Inventing the post-war international monetary system. International Monetary Fund. IMF Working Paper. – March 2002. – P. 11. – URL: https://www.researchgate.net/publication/228177201_Why_White_Not_Keynes_Inventing_the_Post-War_International_Monetary_System (accessed: 23.05.2023)

⁴⁰ Skidelsky R. John Maynard Keynes Volume III: Fighting for Freedom. In 3 Vol. Auckland : Penguin Books, 1983. – P. 250. – URL: <https://archive.org/details/johnmaynardkeyne00skid> (accessed: 23.05.2023).

⁴¹ Skidelsky R. John Maynard Keynes Volume III: Fighting for Freedom. In 3 Vol. Auckland : Penguin Books, 1983. – P. 250. – URL: <https://archive.org/details/johnmaynardkeyne00skid> (accessed: 23.05.2023).

проблем», вместо этого предлагая расширять международную торговлю, которая, по его мнению, способна помочь восстановлению экономики гораздо больше, чем крупные займы⁴². И, в рамках конкуренции с Кейнсом, он критиковал Великобританию за торговые преференции внутри стерлинговой зоны и валютные ограничения внутри неё⁴³.

Таким образом, проанализировав проекты создания МВФ Уайта и Кейнса, мы можем найти как сходства, так и различия. Оба экономиста видели причиной создания будущего МВФ необходимость стабилизации валютных курсов, а также стимулирование международного обмена. Но вместе с тем, планы и имели разное воззрение на функции будущей организации: по Уайту главной задачей МВФ должно стать кредитование краткосрочных дефицитов торговых балансов; Кейнс, же считал, что главным принципом построения должен быть принцип уравнивания дефицитов одних стран за счёт профицитов других. К тому же, планы различались в деталях: если Кейнс предлагал штрафовать страны с профицитными балансами, то Уайт ограничился намёками на некие «санкции»; если Кейнс предлагал введение «банкара» – расчётной единицы внутри МКС, то Уайт считал, что выдача кредитов должна проводиться в национальных валютах.

Старт дискуссий по планам Уайта и Кейнса пришёлся на весну 1943 года, когда были опубликованы оба плана.

Итоговая конференция, ставшая итогом множества договорённостей и переговоров, стартовала 1 июля 1944 года. На ней решалась судьба послевоенной международной монетарной системы.

Как я уже упоминал, основная конкуренция происходила между США и Великобританией, как двумя крупными финансовыми и торговыми центрами, а также крупнейшими участниками антигитлеровской коалиции.

⁴² Boughton J. M., Moggridge D. E. Why White, not Keynes? Inventing the post-war international monetary system. International Monetary Fund. IMF Working Paper. – March 2002. – P. 13. – URL: https://www.researchgate.net/publication/228177201_Why_White_Not_Keynes_Inventing_the_Post-War_International_Monetary_System (accessed: 23.05.2023)

⁴³ Ibid.

Надо отметить, что СССР, как крупнейший участник антифашистского блока тоже принимал участие в конференции. Возглавлял советскую делегацию тогдашний нарком по внешней торговле М.С. Степанов. Причём никакого антагонизма ни у советского руководства, ни у советских экономистов не было. Так, советский экономист И. Трахтенберг в 1944 году писал, что СССР заинтересован в стабильности мировой капиталистической экономики, так как его экономика плотно завязана на торговле с остальным миром⁴⁴. Да и в целом, СССР принимал, до поры до времени, активное участие Бреттон-Вудской Конференции. К тому же имела место как союзническая солидарность, так и личная позиция Франклина Рузвельта, который относился к СССР благожелательно.

Впрочем, интерес И. В. Сталина к конференции и будущей организации был обусловлен не сколько выгодами, которые они принесли бы Советскому Союзу, сколько огромным, по тем временам, кредитом в 6 млрд., который он рассчитывал получить от США. С приходом Гарри Трумэна к власти, и сменой внешнеполитического курса США, эти надежды не оправдались.

Итогом работы конференции, начавшейся и 1 июля и закончившейся 22 июля 1944 года стали «Статьи соглашения Международного Валютного Фонда», закрепившие основные положения, по которым будет функционировать данная организация. Так, любая страна, изъявившая желание вступить в МВФ, должна внести в организацию определённую квоту. Как я уже упоминал ранее, квоты, зависящие от экономического благополучия страны-члена, является отражением плана Уайта. Если вдаваться в детали, то расчёт квот производился следующим образом: складывались 2% национального дохода на момент 1939 г., 5% золотовалютного запаса на момент 1944 г., 10% среднего ежегодного экспорта за период 1934-1938 гг. и 10% от максимального показателя

⁴⁴ Сироткин В.Г. СССР и создание Бреттон-Вудской системы, 1941-1945 гг.: политика и дипломатия / Сироткин В.Г., Алексеев Д.С. // Новейшая история: сб. статей. 2001. – С. 1.

экспорта за тот же период. К полученной по итогам сумме могло быть прибавлено процентное соотношение среднего показателя ежегодного экспорта за 1934-1938 год и суммы национального дохода государства.

По итогам изложенного выше механизма подсчёта общий размер квот составил 8,8 млрд. долларов. При распределении квот, исходящем из объёмов экономик стран-участниц, вполне естественно, что большинство квот оказалось в руках стран «Большой пятёрки»: квота США – 2,75 млрд., Великобритания – 1,3 млрд., СССР – 1,2 млрд., Китай – 550 млн., Франция – 450 млн. Итого, из общего числа квот в 8,8 млрд. квоты «Большой пятёрки», составляли 6,25 млрд. долларов. Квоты нужны были не только для создания, собственно, денежного фонда, с помощью которого МВФ будет осуществлять свои функции, но и с помощью размера квот устанавливалось распределение голосов внутри организации.

Поэтому для целостности нашего исследования, следует посмотреть на механизмы распределения голосов между странами, а также каким образом они распределились по итогам конференции. Механизм распределения голосов выглядел следующим образом: каждая страна-член МВФ получала по 250 голосов, плюс голос за каждые 100 тыс. долларов квоты. По итогам, квоты между странами-членами были распределены следующим образом: США получили 28% от общего числа, Британия – 13,4%, СССР – 12%, Китай – 5,8%, Франция – 4,8%⁴⁵. При этом общее количество голосов равнялось 99 тыс.

Если говорить о внутренней структуре организации, то двумя основными управляющими органами, согласно первоначальному варианту Бреттон-Вудских соглашений были Совет Управляющих и Исполнительный Совет, а также Директор-Распорядитель⁴⁶.

⁴⁵ Сироткин В.Г. СССР и создание Бреттон-Вудской системы, 1941-1945 гг.: политика и дипломатия / Сироткин В.Г., Алексеев Д.С. // Новейшая история: сб. статей. 2001. – С. 13.

⁴⁶ Horsefield J. K. The International Monetary Fund 1945-1965: Twenty Years of International Monetary Cooperation. In 3 Vol. Volume III: Documents. / Horsefield J. K. – Washington DC: IMF, 1969. – P. 549. URL: https://www.elibrary.imf.org/display/book/9781451972511/9781451972511.xml?cid=ca-com-compd-essential_reading (accessed: 23.05.2023)

Совет Управляющих состоял из одного управляющего и его заместителя, делегируемого от каждой страны-члена МВФ. Один из них избирается как председатель совета управляющих. В полномочиях Совета Управляющих: определение условия приёма новых членов в МВФ; пересмотр квот; утверждение единообразного изменения номинальной стоимости валют всех стран-членов; установление связей и сотрудничества с иными международными организациями; распределение чистой прибыли Фонда; прекращения членства страны в Фонде; решение о ликвидации Фонда⁴⁷.

Исполнительный совет несёт ответственность за текущее функционирование МВФ. Совет Управляющих делегирует им свои полномочия и ответственность за проведение общих операций. Всего их 12. Избирается по смешанному признаку: 5 от стран с наибольшими квотами; 5 от стран не имеющих право назначать директоров (за исключением Американских Республик); 2 от Американских республик, не имеющих право назначать директоров⁴⁸.

Страны-подписанты Бреттон-Вудских соглашений обязывались поддерживать стабильность своих валютных курсов в рамках определённого фиксированного курса. Де-факто, это была стоимость валюты, выраженная в долларах США. В обычных условиях разрешалась коррекция курса в пределах $\pm 1\%$ с помощью девальваций и ревальваций. Дальнейшие изменения допускались только с предварительного одобрения МВФ.

Цели новообразованной организации были закреплены в Статьях соглашения Международного Валютного Фонда. Так, согласно ним, целью фонда является «исправление диспропорций в платёжных балансов без применения мер, которые могут нанести ущерб благосостоянию на национальном или международном уровне», за счёт временного

⁴⁷ Ibid. P. 199.

⁴⁸ Ibid. P. 200.

предоставления ресурсов Фонда⁴⁹. Помимо этого, к целям организации приписаны и меры, необходимые для устранения валютных ограничений, препятствующих международной торговле, а также поддержания упорядоченного валютного режима среди стран-членов с целью недопущения ими девальвации своих валют для получения конкурентных преимуществ.

Главным результатом конференции было то, что будет названо Бреттон-Вудской валютной системой. Согласно новой системе, статус мировых резервных валют был закреплён за долларом США и британским фунтом стерлингов. При этом сохранён золотодевизный стандарт, основанный на применении золота и иностранных валют. Введена присутствующая в проектах система обмена доллара на золото за фиксированную сумму в размере 35 долларов США за 1 тройскую унцию⁵⁰. Фиксация валютных курсов в пределах $\pm 1\%$ потребовала введения обязанности для центральных банков стран-членов МВФ необходимости проводить валютные интервенции для их стабилизации. Смысл валютных интервенций заключался в ревальвации или девальвации валют центральными банками стран-участниц. Были установлены твёрдые обменные курсы валют стран участниц по отношению к ключевой валюте (Доллар США).

Создатели Бреттон-Вудской системы в её конечном варианте, надеялись объединить преимущества валютных систем с фиксированным курсом (оригинальный Золотой Стандарт) и систем с гибким курсом. От систем с фиксированным курсом надеялись получить стабильные обменные курсы, а от систем с гибким курсом более независимую монетарную политику (что было нужно для продвижения государственных программ

⁴⁹ "Статьи Соглашения Международного Валютного Фонда" (приняты 22.07.1944) (ред. от 15.12.2010) // СПС Консультант Плюс, 2022.

⁵⁰ Красавина Л. Н. Бреттон-Вудская валютная система // Большая российская энциклопедия. Электронная версия (2016); <https://bigenc.ru/economics/text/1883465> (Дата обращения: 23.12.2022)

полной занятости)⁵¹. При этом, они хотели если не избавиться, то хотя-бы сгладить недостатки фиксированных (подчинённость монетарной политике страны внешним факторам) и гибких (дестабилизирующая спекуляция и конкурентная девальвация) валютных курсов. Именно поэтому, изменение валютных курсов сделали возможным, но поставили условие, что это допустимо только в случае «критического неравновесия» платёжных балансов. При этом решать, что именно является этим «критическим неравновесием», поставили МВФ. В организации был заложен принцип коллегиального управления, благодаря которому она должна была предотвращать спекулятивные действия одних стран в ущерб другим.

Из итоговых результатов Бреттон-Вудской конференции, мы можем сделать вывод, что основным выгодополучателем заключённых на ней соглашений были Соединённые Штаты. Так, распределение голосов, основанное на экономическом благополучии, позволило США получить наибольшую долю голосов, тем самым оказывая наибольшее влияние на проводимую МВФ политику. Но, вместе с тем, элементы плана Кейнса тоже был включены в итоговый вариант организации, пусть и не в полном объёме. Так, принцип международного валютного регулирования, сторонником которого был Кейнс нашёл отражения в финальном варианте соглашений.

На Бреттон-Вудской конференции были заложены основы послевоенного международного монетарного регулирования. После войны создавался новый миропорядок, в том числе и финансовый и МВФ, формально относясь к институциям Организации Объединённых Наций, должен был взять на себя заботу о кредитовании стран с дефицитным платёжным балансом. Помимо этого, на Фонд возлагалась роль контролирующего органа, который должен был следить за соблюдением

⁵¹ Bordo M.D. The Bretton Woods international monetary system: a historical overview // A retrospective on the Bretton Woods system: Lessons for international monetary reform. – University of Chicago Press. – 1993. – P. 5. – URL: <https://www.nber.org/system/files/chapters/c6867/c6867.pdf> (accessed: 15.05.2023)

принципов, установленных Бреттон-Вудской конференцией и поддерживать стабильность международной финансовой системы.

Но успешно подписанные Бреттон-Вудские соглашения не равнялись началу деятельности МВФ. Несмотря на то, что основы будущего МВФ были заложены именно там, отсчитывать деятельность этой организации мы не можем. Организация тогда ещё не была создана, во многом из-за того, что всё ещё шла ВМВ и о международной валютной интеграции речи идти не могло. Реально вступили в силу пункты Бреттон-Вудских соглашений, касавшиеся МВФ 27 декабря 1945 год, когда соглашения были подписаны первыми странами⁵².

Впрочем, действующей она, по-прежнему была только на бумаге. К примеру, у Фонда даже не было постоянно действующей штаб-квартиры и даже не были избраны руководящие органы. Эти и многие другие вопросы, согласно должны были быть решены на первой встрече Совета управляющих, созываемой страной с наибольшим размером квот (США)⁵³.

28 января 1946 года странам, ратифицировавшим соглашение, было направлено приглашение на встречу. Она прошла в г. Саванна штата Джорджия. На данной встрече было утверждено расположение штаб-квартиры Фонда. Между Нью-Йорком и Вашингтоном был выбран последний, а также решён целый ряд организационных вопросов, вроде полномочий исполнительного совета и выбора директора-распорядителя. Первым директором-распорядителем стал Камиль Гутт – Исполнительный Директор Бельгии, Исландии и Люксембурга, а в прошлом Министр Финансов Бельгии⁵⁴. А на самой встрече было официально объявлено о

⁵² Статья «Международный Валютный Фонд» // Федеральная Налоговая Служба: официальный сайт: – URL: https://www.nalog.gov.ru/rn77/about_fts/inttax/imf/ (дата обращения: 10.11.2022).

⁵³ Horsefield J. K. The International Monetary Fund 1945-1965: Twenty Years of International Monetary Cooperation. In 3 Vol. Volume III: Documents. / Horsefield J. K. – Washington DC: IMF, 1969. – P. 97. URL: https://www.elibrary.imf.org/display/book/9781451972511/9781451972511.xml?cid=ca-com-compd-essential_reading (accessed: 23.05.2023)

⁵⁴ Horsefield J. K. The International Monetary Fund 1945-1965: Twenty Years of International Monetary Cooperation. In 3 Vol. Volume I: Chronicle. / Horsefield J. K. – Washington DC: IMF, 1969. – P. 135. URL: https://www.elibrary.imf.org/view/book/9781451955255/9781451955255.xml?cid=ca-com-compd-essential_reading (accessed: 21.02.2022)

создании МВФ и МБРР. Начало операций Фонда было назначено на 1 марта 1947 года⁵⁵.

Таким образом, 1 марта 1947 года после более 4 лет теоретической работы МВФ как важнейший институт Бреттон-Вудских соглашений приступил к работе. Основой для конечного варианта организации послужил, в большей степени, план Уайта. Система основывалась на фиксированных обменных курсах с возможностью корректировки, которая осуществлялась по решению руководства МВФ.

1.2. МВФ в центре Бреттон-Вудского валютного регулирования

Начало деятельности МВФ, как кредитора выпало на 8 мая 1947 года, когда, спустя месяц после начала его деятельности, Франция заняла 25 млн. долларов, а затем 6 млн. долларов заняли и Нидерланды⁵⁶.

С подписанием договора первыми странами-участницами, расширение Фонда не остановилось и к концу 40-х годов составляло 48 стран-членов. СССР среди них не было, но некоторые его страны-союзницы всё смогли стать членами Фонда⁵⁷. Так, в числе первых стран, подписавших соглашение 27 декабря была Югославия, Чехословакия. Это значительное число, позволяющее нам судить о заинтересованности международного сообщества в новообразованной организации, равно как и присутствие среди стран-подписантов членов социалистического блока.

Одной из главных проблем межвоенного международного валютного обмена был так называемый «режим множественных валютных курсов»⁵⁸.

⁵⁵ Ibid. P. 187.

⁵⁶ Ibid. P. 190.

⁵⁷ List of Members // International Monetary Fund: official site: – URL: <https://www.imf.org/external/np/sec/memdir/memdate.htm> (accessed: 29.11.2022)

⁵⁸ Horsefield J. K. The International Monetary Fund 1945-1965: Twenty Years of International Monetary Cooperation. In 3 Vol. Volume I: Chronicle. / Horsefield J. K. – Washington DC: IMF, 1969. – P. 11. URL: https://www.elibrary.imf.org/view/book/9781451955255/9781451955255.xml?cid=ca-com-compd-essential_reading (accessed: 21.02.2022)

Данное явление в валютном обмене характеризуется использованием разных валютных курсов для разных валютных операций.

Причиной тому было, как ни странно, послевоенное восстановление мира. США после войны оказались главной экономикой мира и страны Европы нуждались в долларах для закупки товаров, станков и иного оборудования в США, но из-за собственного торгового дефицита, у них не было иностранной валюты для данных операций. Поэтому и возникали множественные валютные курсы. Росла разница между официальным и неофициальным курсом валют, многие страны стремясь их контролировать вводили валютные ограничения.

Бреттон-Вудские соглашения обязывали страны их подписавшие принять меры по борьбе с подобной практикой. Также обязанность стран-участниц МВФ бороться с множественными валютными курсами закреплена в Статьи VIII Разделе №3 Статей соглашения Международного Валютного Фонда⁵⁹. Подобная ситуация привлекла внимание руководства Фонда. В январе 1947 года оно провело ряд консультаций с правительствами 14 стран с целью выяснить важность подобных соглашений и определить важность данных практик для экономик этих стран, а также проблемы в вопросах о юрисдикции МВФ.

По итогам было заключено, что при некоторых обстоятельствах, которые, главным образом, связаны со стабилизацией внутриэкономической ситуации, применяющих множественные валютные курсы к своим валютам подобная практика может существовать. Причиной отхода от изначальных соглашений не оказывает серьёзного вреда международной торговле, так как подобная практика применяется малым числом стран.

Исходя из данных рекомендаций, руководство МВФ приняло решение, что страны могут осуществлять подобные операции, в соответствии со Статьёй 14 Разделом 2. Но осуществлять их возможно только в случае, если

⁵⁹ "Статьи Соглашения Международного Валютного Фонда" (приняты 22.07.1944) (ред. от 15.12.2010) // СПС Консультант Плюс, 2022.

это необходимо для урегулирования дефицита платёжного баланса таким образом, чтобы это не затрудняло для стран-участниц доступ к ресурсам Фонда.

Данное решение продемонстрировало определённую гибкость МВФ в вопросах применения собственных принципов. В дальнейшем, за допущением практики множественных валютных курсов, следовала одна из крупнейших девальваций 1948-1949 годов.

Как ни странно, но девальвация не была чем-то нежеланным или неожиданными. За несколько лет до её начала МВФ, совместно с правительствами европейских стран рассматривал возможность её проведения. Переговоры касались, главным образом, курса фунта стерлинга. МВФ и другие страны Европы, как и сама Великобритания находили курс завышенным и хотели приблизить его к более «реалистичным» значениям. Причиной тому был торговый дисбаланс, где импорт товаров значительно превышал экспорт. Девальвация валюты могла бы подстегнуть экспорт. Ситуация с дисбалансом ухудшилась вследствие неурожайного 1947 года. Неурожай, вкупе с завышенным курсом фунта стерлинга, который согласно Бреттон-Вудским соглашениям, был фиксирован, многократно усилил отток капитала. Корреспондент «Нью-Йорк Таймс» Майкл Хоффман писал, что суммарный объём американской помощи Европе был меньше, чем отток капитала из Европы, а ресурсы Плана Маршалла были полностью исчерпаны⁶⁰.

Итого, Великобритания провела девальвацию 19 сентября 1949 года. Размер её составил 30%, а новый курс 2.80 долларов. В итоге решение британских финансовых властей подстегнуло к девальвации и валюты других стран: стран Скандинавии на 30%, Франции на 22%, Германии на 20%, Бельгии и Португалии на 13%⁶¹. Расчёты МВФ на то, что подобные операции приведут к росту, экспорта, из-за чего Фонд и выступал в поддержку

⁶⁰ James H. International monetary cooperation since Bretton Woods. Washington DC : IMF. 1996. P. 91. URL: <https://archive.org/details/internationalmon0000jame/page/91/> (accessed 13.05.2023)

⁶¹ Ibid. P. 95.

девальвации, оправдались. Равновесие европейских платёжных балансов значительно улучшилось, а МВФ отчитывался о значительном росте экспорта из стран Западной Европы.

Таким образом, на примере этой ситуации мы видим, как МВФ оказал значимую роль как мировой финансовый регулятор, поддерживающий мировую финансовую стабильность, а также значимую роль в улучшении социально-экономического положения в Европе конца 40-х годов.

Разрешение ситуации с множественными валютными курсами продемонстрировало гибкость фонда в вопросе применения собственных же правил, установленных Бреттон-Вудской конференцией. Аналогичную ситуацию продемонстрировала и ситуация с приёмом Австралии в качестве страны-члена МВФ. 15 апреля 1947 года Австралия подала заявку на получение статуса страны-члена МВФ. В ответ ей была предложена квота в размере 200 млн. долларов. У других членов фонда возникли вопросы касательно справедливости данного решения. Так, если высчитать квоту Австралии используя формулу, которая была взята за правило по итогам Бреттон-Вудских соглашений, то получится, что квота Австралии должна была равняться 134 млн. долларам. На закономерное недовольство некоторых стран, к примеру Египта, Фонд ответил, что у формулы нет обязательного статуса и каждый отдельный случай рассматривается руководством индивидуально.

Стоит отметить и изменения в условиях выдачи займов. Если в изначальных соглашениях условием выдачи займа из Фонда была довольно абстрактная формулировка «Если член свидетельствует о том, что валюта требуется для платежей в данной валюте, которые соответствуют целям Фонда»⁶², то в дальнейшем, во многом под нажимом США, проводилось ужесточение данных правил. США волновало, что их ресурсы, как

⁶² Horsefield J. K. The International Monetary Fund 1945-1965: Twenty Years of International Monetary Cooperation. In 3 Vol. Volume III: Documents. / Horsefield J. K. – Washington DC: IMF, 1969. – P. 549. URL: https://www.elibrary.imf.org/display/book/9781451972511/9781451972511.xml?cid=ca-compd-essential_reading (accessed: 23.05.2023)

крупнейшей страны-члена МВФ будут использованы для финансирования крупных оттоков капитала⁶³. США смогли надавить на Совет Управляющих, чтобы добиться изменения правил, согласно которым ресурсы Фонда могут быть задействованы только для «временной помощи в финансировании платёжных дефицитов для стабилизации валюты»⁶⁴. Как результат, роль Фонда в урегулировании негативных процессов, как и объём предоставляемых займов, в Европе значительно снизился.

Главной причиной такого нажима США на МВФ был задуманный американцами План Маршалла или «Программа Восстановления Европы». Согласно её условиям, США получали гораздо больше дивидендов при исполнении его, нежели чем при предоставлении кредитов через МВФ. В подтверждение данной позиции говорит тот факт, что США, вновь надавив на Совет Управляющих и запретив странам, получающим помощь по Плану Маршалла, прибегать к финансированию от МВФ⁶⁵.

Таким образом, мы видим, как подтвердились опасения Джона Мейнарда Кейнса, который считал, что заложенная в Фонде система принятия решений приведёт к перераспределению квот, а следовательно, и голосов в пользу США. Ограничение доступа к ресурсам Фонда серьёзно подорвало влияние и роль Фонда в мировых экономических процессах.

В последующее десятилетие продолжался процесс приобретения всё новыми странами статуса стран-участниц МВФ. За период 50-х годов статус стран-членов фонда получили 23 новых страны⁶⁶. Что меньше, чем в прошлое десятилетие, но всё равно является свидетельством заинтересованности стран в данной организации. Заинтересованность стран

⁶³ Chwieroth J. International liquidity provision: the IMF and the World Bank in the Treasury and Marshall Systems, 1942-1957 // Orderly Change: International Monetary Relations since Bretton Woods. – N.Y., 2008. – P. 52-77. – URL:

[https://eprints.lse.ac.uk/22257/1/International_liquidity_provision_\(LSERO\).pdf](https://eprints.lse.ac.uk/22257/1/International_liquidity_provision_(LSERO).pdf) (accessed: 23.05.2023).

⁶⁴ Ibid. P. 100.

⁶⁵ Ibid. P. 102.

⁶⁶ List of Members // International Monetary Fund: official site: – URL:

<https://www.imf.org/external/np/sec/memdir/memdate.htm> (accessed: 29.11.2022)

может быть обусловлена, как возможностью получения кредитов от МВФ, так и выгоды, связанные с включением в международный валютный рынок.

Бреттон-Вудская система не была системой с полной конвертируемостью по текущим операциям. Несмотря на то, что запрет на ограничение конвертируемости валют формально попадает под запрет на дискриминационные валютные практики, изложенный в Разделе 3 Статьи 8 Статей соглашения МВФ⁶⁷, де-факто они действовали по нескольким причинам. Во-первых, попытки восстановить конвертируемость столкнулись с серьёзными проблемами, вызванными послевоенной реконструкцией Европы. Из-за разрушения промышленности и расстроенного сельского хозяйства, Европа стала тотально зависима от импорта. Возник серьёзный перекося в торговом балансе: суммарный торговый дефицит Европы вырос с 5,8 млрд. долларов в 1946 до 7,5 млрд. долларов в 1947⁶⁸. Поэтому из-за столь критического дисбаланса МВФ рекомендовал сохранить ограничения на конвертацию для стабилизации валютных систем. В своём решении Фонд опирался на допустимый пятилетний «переходный период».

В итоге, нормализация затянулась до 1958 года. 27 декабря 1958 года европейские страны выразили готовность к возобновлению конвертируемости по текущим операциям. Постепенно её возобновила большая часть стран Европы. Именно эта дата в исследованиях многих западных экономистов делит историю Бреттон-Вудской системы на до и после. Так как именно с этой даты она заработала именно так, как и должна была изначально.

Помимо вышеуказанных функций контроля за соблюдением принципов Бреттон-Вудской валютной системы, МВФ должен был предоставлять займы странам, столкнувшимся с дефицитом платёжного баланса. Основным механизмом стал кредит «стэндбай». Суть его в том, что

⁶⁷ "Статьи соглашения Международного валютного фонда" (приняты 22.07.1944) (ред. от 15.12.2010) // СПС Консультант Плюс, 2016.

⁶⁸ Terborgh A. G. The post-war rise of world trade: does the Bretton Woods System deserve credit? – 2003. – P. 14-15. – URL: <https://eprints.lse.ac.uk/22351/1/wp78.pdf> (accessed: 15.05.2023)

кредитуемая страна может автоматически приобрести иностранную валюту у МВФ в случае необходимости в течение заранее оговорённого срока (обычно до 12 мес., в отд. случаях до 3 лет)⁶⁹. По истечении срока неиспользованная сумма возвращается в Фонд. Данный вид кредита, большей частью, использовался для резервирования средств и экономии на процентах.

Первый случай использования данного механизма на практике произошёл в 1952 году, когда кредит «стэндбай» получила Бельгия. Размер займа составил 50 млн. долларов; цель – пополнение резервов страны. Таким образом, МВФ взял на себя роль кредитора, помогающего странам преодолеть кратковременные дефициты их платёжных балансов.

Мы разобрали роль МВФ как международного регулятора, как кредитора, но помимо них, МВФ часто брал на себя консалтинговые функции. МВФ часто оказывал консультативную и техническую помощь странам по вопросам функционирования центрального банка, денежно-кредитной политики и так далее.

Подобная помощь стала осуществляться с середины 1960-х годов. Связано это было с большим количеством новообразованных стран, получивших независимость в результате процесса деколонизации. Новообразованные страны обращались в Фонд за помощью в организации своих министерств финансов и центральных банков. В целом, помощь МВФ сводилась к обучению кадров, предоставлению статистики, составлению анализа экономического и финансового законодательства, а также предоставление рекомендаций по его совершенствованию. Исходя из того, что МВФ предоставлял новообразованным государствам разноплановую техническую и консультативную помощь в XX веке, можно сказать, что Фонд оказал значительное влияние на историю многих стран.

Для оценки роли МВФ, как контролирующего органа Бреттон-Вудской системы справедливо будет обратиться к экономической статистике. В

⁶⁹ The Stand-by Arrangement (SBA) // IMF : official site. URL: <https://www.imf.org/en/About/Factsheets/Sheets/2023/Stand-By-Arrangement-SBA> (accessed: 19.05.2023)

качестве характеристик можно взять показатели инфляции, роста ВВП на душу населения, как наиболее явные маркеры экономической стабильности и развития. В этом нам поможет исследование Михаэля Бордо. В нём он сравнил Бреттон-Вудскую систему с другими историческими монетарными системами, дабы проанализировать её эффективность. В своём исследовании он чётко делит историю Бреттон-Вудской валютной системы на две половины: до введения конвертируемости (1946-1958) и после введения конвертируемости (1959-1970), апеллируя к тому, что именно после введения последней система заработала именно так, как изначально и задумывалась. Экономические показатели исследовались на примере США, Великобритании, Германии, Франции, Японии, Канады, Италии.

Начнём с инфляции. Если сравнивать валютные системы во весь исторический период, то окажется, что времена классического золотого стандарта (1881-1913) были наиболее стабильными с точки зрения инфляции⁷⁰. В целом, для всех стран, кроме Японии, уровень инфляции во времена Бреттон-Вудской системы был ниже, чем в современный нам период свободных обменных курсов. Причём наиболее стабильным по всем метрикам был конвертируемый период, когда система работала, так как изначально задумывалась. А неконвертируемый период, наоборот демонстрировал более изменчивые темпы инфляции. Частично данное наблюдение можно объяснить скачками инфляции в Италии в 40-х, 50-х годах.

Вообще, период Бреттон-Вудской системы, по сравнению с другими монетарными системами, самым интенсивным экономическим ростом. Колебания экономической активности в этот период были также гораздо более низкими, чем в предшествующий и последующие периоды. Низкие колебания экономического роста-спада в Бреттон-Вудской системе могут

⁷⁰ Bordo M. D. The Bretton Woods international monetary system: a historical overview // A retrospective on the Bretton Woods system: Lessons for international monetary reform. – University of Chicago Press, 1993. – P. 12. URL: <https://www.nber.org/system/files/chapters/c6867/c6867.pdf> (accessed: 18.05.2023)

иметь ряд объяснений. Во-первых, более низкая частота политических потрясений (несмотря на дрящущую Холодную Войну, в этом периоде не было глобальных военных конфликтов, сравнимых с ПМВ и ВМВ). Во-вторых, Бреттон-Вудская система за счёт фиксированных обменных курсов валют действительно обеспечивала более низкие монетарные риски. В-третьих, такие показатели могли быть результатом контрциклической экономической политики.

Как мы видим, время Бреттон-Вудской системы стало самым продуктивным для мировой экономики за всю её историю. Стабильный экономический рост в данный период сочетался с слабыми колебаниями деловой активности. К тому же, она характеризуется наименьшими инфляционными колебаниями. И те, и другие показатели в лучшую сторону показывают себя во времена конвертируемости валют.

Таким образом, на протяжении более 20-ти лет Бреттон-Вудская система обеспечила стабильность и развитие международной экономики. Японское, Немецкое, Французское, Южнокорейское экономические чудеса произошли именно во время действия данной валютной системы.

В 1953 и 1958 гг. МВФ были изданы отчёты об адекватности общемировых резервов. Согласно принятым правилам, если у страны наблюдался постоянный дефицит текущего счёта, то это означало состояние фундаментального неравновесия и находилось под угрозой девальвации. Для исправления ситуации и сохранения фиксированного курса страны должны были продавать свои международные резервы. Поэтому размер резервов привязывался к торговому балансу и должен был составлять трёхкратную сумму месячного импорта страны (иными словами коэффициент покрытия годового импорта составлял 0,25). И если в первом докладе Фонд заявил о достаточности мировых резервов, то во втором высказывались опасения, что в предстоящем десятилетии запасы перестанут отвечать необходимым критериям.

Роберт Триффин – создатель будущей «дилеммы Триффина», называл коэффициент покрытия в 0,25 недостаточными, предлагая увеличить его до 0,40⁷¹. Причиной, по которой это было невозможно стал недостаток ликвидности – малом предложении золотых резервов. Реальная цена на золото со времён ВМВ снижалась под воздействием инфляции. Низкая цена, в свою очередь, лишала золотодобывающую промышленность стимула к наращиванию добычи. Это привело к тому, что в 50-х гг. на рынке фиксировался постоянный дефицит золота, который, тем не менее был восполнен к концу десятилетия за счёт новых источников. В долгосрочной перспективе подобная ситуация создавала предпосылки для дефицита ликвидности – низкий уровень резервов не позволил бы финансировать международный экономический рост и торговлю. Подобная стала поводом для дискуссий о необходимости пересмотра принципов, на которых строился МВФ.

Как мною было упомянуто ранее, США располагали большей частью мировых золотовалютных резервов. Поэтому большинство сделок с золотом так или иначе сводились к покупке его у США. Данное явление имело ряд негативных последствий для международной монетарной системы, которые сформировал Роберт Триффин в «дилемме Триффина». По его мнению, подобная ситуация приведёт либо к кризису конвертируемости валют в золото из-за исчерпания его запасов у США, либо ликвидация дефицита баланса приведёт к дефициту международной ликвидности.

Данное было принято во внимание и МВФ принял ряд мер для минимизации рисков. Так, были приняты меры для расширения международной ликвидности Фонда. Так, в 1960 году было предпринято значительное расширение квот на 50%. Данное решение не дало однозначного эффекта: МВФ получил больше золота, но, с другой стороны, вынужден был и отдавать больше займов из-за того, что возросшие квоты

⁷¹ Моисеев С.Р. Переосмысление Бреттон-Вудской системы: новые факты старой истории // Финансы и кредит. 2005. – №23 (191). – С. 20

позволяли странам увеличить объёмы заимствований. Помимо этого «Общее соглашение о займах» в 1961 г. позволило Фонду открыть кредитную линию на 6 млрд. долларов. Данная мера была лишь частью серии соглашений между ЦБ Группы десяти, которые позволили предотвратить кризис платёжного баланса. Совокупность этих мер позволило стабилизировать систему в краткосрочной перспективе, но не меняли основ системы, что грозило кризисом в долгосрочной.

Ещё одним решением, направленным на решение проблемы ликвидности, стало создание новой резервной валюты. В 1968 году были внесены поправки в устав МВФ, которые предполагали создание Специальных прав заимствования (Special Drafting Rights – SDR). Это был искусственный резервный актив, распределявшийся между странами соразмерно их квотам. СПЗ могли использоваться только для финансирования дефицита платёжного баланса. Они не могли быть использованы для их обмена на национальные валюты или обеспечиваться соответствующей продажей товаров и услуг⁷².

В целом, в 40-60-е годы, в МВФ фиксируются признаки будущего системного кризиса, связанного с дефицитом ликвидности. Для решения проблемы был принят ряд мер, таких как увеличение капитала МВФ, попытки изыскать ресурсы вне Фонда и создание Специальных прав заимствования. Все они способствовали поддержанию функционирования системы в краткосрочной перспективе, но не решали фундаментальной проблемы: главным поставщиком мировой ликвидности оставались США и, согласно парадоксу Триффина, подобная ситуация рано или поздно привела бы к кризису конвертируемости валют в золото или к мировой дефляции. Сочетания подобных факторов говорит нам о том, что организации, равно как и всей Бреттон-Вудской системе необходимы были структурные трансформации.

⁷² Кузнецов А.В. Специальные права заимствования: нереализованный потенциал наднациональных денег // Теоретическая экономика. – 2020. – №9 (69). – С. 62

К тому же, доверие к доллару подрывалось хроническим платёжным дефицитом США, который те продолжали покрывать за счёт эмиссии долларов. Чем дальше, тем меньший объём денежной массы оказывался обеспечен золотом, хранимым в США.

Подводя итог, хочется сказать, что в данный исторический период, во многом проходила апробация принципов функционирования МВФ на практике. Мы это видим по случаям допущений отдельных нарушений правил, как в случае со множественными валютными курсами, или как в случае с изменениями в условиях выдачи займов. Роль же самого Фонда в этот период довольно значительна. Фонд, как центральный институт Бреттон-Вудской системы, завязанный на фиксированных курсах валют, определял их стоимость, влияя на внутреннее экономическое положение стран, что мы видим на примере девальвации 1949 года. С другой стороны, урезание под нажимом США условий для кредитования, сократило возможности и влияние Фонда как кредитора, но не как контролирующей организации.

ГЛАВА 2. МВФ В ЭПОХУ ЯМАЙСКОЙ ВАЛЮТНОЙ СИСТЕМЫ.

2.1. Распад Бреттон-Вудской системы.

В итоге, в конце 60-х начали проявляться признаки серьёзного системного кризиса. Система нуждалась в трансформации и в период между Бреттон-Вудсом и Ямайкой происходили, во-первых попытки стабилизации стремительно теряющей устойчивость системы, а во-вторых, попытки найти новые способы международного монетарного регулирования.

В ноябре 1967 спекуляции против фунта стерлингов вынудили правительство Великобритании провести девальвацию британской валюты, что вызвало массовую девальвацию связанных с фунтом стерлингов валют⁷³. Девальвация фунта подстегнула «золотую панику», в результате которой золотой пул потерял порядка 641 млн. долларов. Спекуляции на золоте и его малые запасы вынудили прекратить снабжение частных рынков золотом. В итоге, в марте 1968 года был создан двойной рынок золота – официальный и неофициальный. Цена золота выросла с фиксированных 35 долларов до 44-50.

Проблемы с золотом и обеспечением привели к боязни девальвации, которая, в свою очередь привела к наплыву капитала в ФРГ из остальной Европы. Это вызывало рост курса марки и, одновременно, подрывало доверие к франку, который на фоне Майских протестов был невысоким. Проблема могла быть решена либо девальвацией франка, либо ревальвацией марки. Де Голль требовал действий от ФРГ, а ФРГ, в свою очередь не желали ревальвировать свою валюту, опасаясь вреда для экспорта. Встреча ноября

⁷³ Лекаренко О.Г. Кризис Бреттон-Вудской валютной системы и начало европейского валютного сотрудничества // Вестн. Том. гос. ун-та. – 2021. – №466. С. 99.

1968 года в Бонне не принесла значимых результатов⁷⁴. В итоге девальвация франка случилась уже в 1969 году, когда на смену де Голлю пришёл Жорж Помпиду⁷⁵.

Очевидная нестабильность системы привели страны Европы к мысли о необходимости стабилизации ситуации. В декабре 1969 года в Гааге состоялась встреча глав государств Европейского Экономического Сообщества⁷⁶. По результатам встречи было принято решение о начала подготовки плана экономического и монетарного союзов. Целью данного плана должна была стать стабилизация валютных курсов и либерализация движений капитала.

Промежуточный доклад был представлен 20 мая 1970, а полный 9 июня 1970⁷⁷. Доклад был назван по имени премьер-министра Люксембурга Пьера Вернера, возглавившего комитет по его разработке. В докладе содержалось ряд интересных положений. Во-первых, сохранялись фиксированные курсы валют. Во-вторых, он предлагал валютную унификацию Европы. В-третьих, создание общеевропейскую системы центральных банков.

Понимая, какое недовольство среди консервативных и националистских кругов вызовут данные предложения, авторы плана перестраховались, предложив оставить за старыми валютами символическую ценность.

Опасения кризисов 10 мая 1971 года к плавающим курсам перешла западногерманская марка и нидерландский гульден⁷⁸. Кризис усугубился 15 августа 1971 года, когда президент США Р. Никсон объявил «новую

⁷⁴ Эйхенгрин Б. Непомерная привилегия: Взлет и падение доллара М., 2013. С. 127.

⁷⁵ Там же.

⁷⁶ Wittich G., Shiratori M. The Snake in the Tunnel // Finance and Development. – 1973. – V. 10. – №. 2. – P. 9. – URL: <https://www.elibrary.imf.org/downloadpdf/journals/022/0010/002/article-A002-en.pdf>. (accessed: 28.05.2023)

⁷⁷ Report to the Council and the Commission on the realization by stages of economic and monetary union on the Community. – 1970. – URL: https://ec.europa.eu/archives/emu_history/documentation/chapter5/19701008en72realisationbystage.pdf. (accessed: 28.05.22)

⁷⁸ Wittich G., Shiratori M. The Snake in the Tunnel // Finance and Development. – 1973. – V. 10. – №. 2. – P. 9. – URL: <https://www.elibrary.imf.org/downloadpdf/journals/022/0010/002/article-A002-en.pdf>. (accessed: 28.05.2023)

экономическую политику». Стремясь сохранить резервы золота США объявили о одностороннем прекращении конвертации долларов в золото. Это решение разрабатывалось кабинетом Никсона кулуарно, без широких консультаций с союзниками и другими членами МВФ, к неудовольствию последних. Один из основных столпов Бреттон-Вудской системы – доллар, конвертируемый в золото, прекратил существование.

Последовательность событий, связанная с дефицитом золота в США, в итоге привела Ричарда Никсона к решению о прекращении конвертации долларов. Бреттон-Вудская система лишилась своего основополагающего столпа – доллара, обмениваемого на золото и, де-факто, прекратила свою работоспособность.

Страны-члены МВФ приступили к попыткам разработать новую систему валютного регулирования. В декабре странами ЕЭС был одобрен план по временному расширению возможных пределов колебаний валют до 2,25%⁷⁹. Прежнее значение, установленное Статьями Соглашения МВФ, было равно 1%. Эта договорённость получила название «Смитсоновское соглашение» по названию Смитсоновского института, где оно было подписано. Данное соглашение снизило потребность стран ЕЭС в долларах, но имело ряд других проблем.

Если бы немецкая марка укрепилась на все 2,25%, а франк повёл себя противоположным образом, то курс марки по отношению к франку изменился бы на 9%, подорвав Единую сельскохозяйственную политику и ударив по немецким производителям⁸⁰. И это случилось в 1972 году, когда нажим Никсона принудил Артура Бернса – председателя совета управляющих ФРС снизить процентные ставки. Это привело к ослаблению доллара и новому бегству капиталов в Германию. Подобная хаотичная политика США подтолкнула ЕЭС к более тесному сотрудничеству.

⁷⁹ Wittich G., Shiratori M. The Snake in the Tunnel // Finance and Development. – 1973. – V. 10. – №. 2. – P. 10. – URL: <https://www.elibrary.imf.org/downloadpdf/journals/022/0010/002/article-A002-en.pdf>. (accessed: 28.05.2023).

⁸⁰ Эйхенгрин Б. Непомерная привилегия: Взлет и падение доллара. М., 2013. С. 127.

В марте 1972 года было объявлено новое соглашение, по которому страны ЕЭС договорились свести суммарный предельный диапазон отклонения курсов от паритетов до 2,25% против 4,5%, которых придерживались остальные страны-члены МВФ. Суммарный диапазон в 4,5% ($2,25\% \times 2$) получил название «мини-туннеля»⁸¹. В соглашении участвовали шесть стран-членов ЕЭС и три страны-кандидата (Дания, Ирландия, Великобритания).

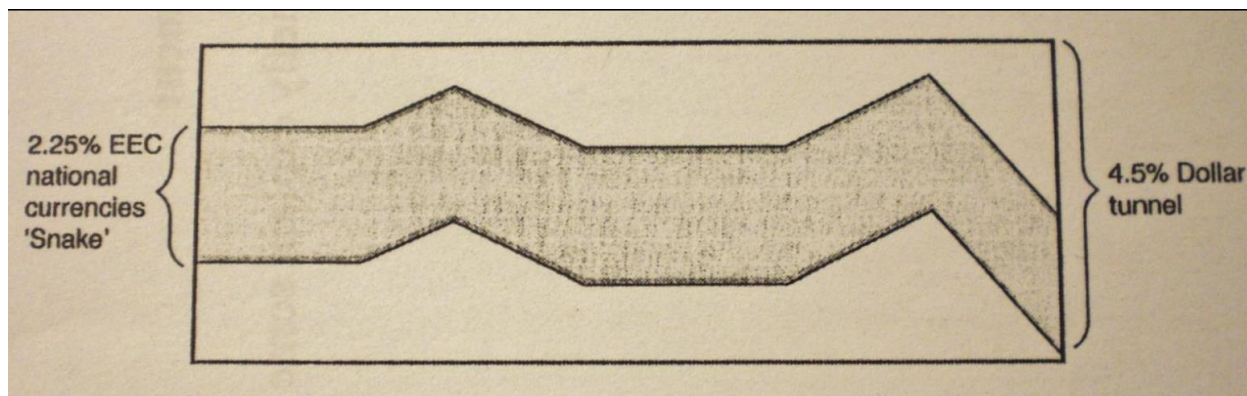


Рис. 1. «Европейская валютная змея»⁸².

Изгибы «валютной змеи» и есть те самые периоды групповой ревальвации и девальвации.

Но данные условия соблюдались лишь два-три месяца. Затем валюты, сохраняя более узкую полосу допустимых отклонений стали двигаться к верхнему пределу в 2,25%, сдвигая так называемую долларовую ось с условного нуля к отметке в +1,125. Причиной подобному движению стала групповая ревальвация валют стран ЕЭС. Недовольная подобным, американская пресса прозвала данный «мини-туннель» «валютной змеёй».

Страны, подписавшие соглашения практически сразу столкнулись с трудностями. Извивания «змеи» демонстрировали крайне ограниченную способность Европейских стран контролировать свои валюты. Они

⁸¹ Алмазова О.Л. Золото и валюта: прошлое и настоящее / О.Л. Алмазова, Л.А. Дубоносов. – М.: Финансы и статистика, 1988. 127. С.

⁸² Cagossi A. Economic and Monetary Union: an Unexplored Case of Federalism : PhD in Political Science diss. / Cagossi A. – Morgantown, 2014. – P. 269. – URL: <https://researchrepository.wvu.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1594&context=etd>. (Accessed: 28.05.2023).

постоянно подвергались атакам со стороны спекулянтов и центральные банки вынуждены были тратить большие ресурсы на стабилизацию валюты. В итоге, практически сразу из соглашения вышли Дания и Великобритания. Но главной проблемной оставались США, которые не испытывали большого желания следовать валютным коридорам. США пытались добиться принятия плавающих валютных курсов и уже в начале 1973 года девальвировали доллар на 10%, вынудив выйти из соглашения ещё и Италию⁸³.

Ещё одним мощным ударом по системе стал нефтяной кризис 1973 года. Крупнейшие поставщики нефти Ближнего Востока в знак протеста против поддержки Израиля странами Запада объявили о моратории на поставки нефти. Цена на нефть взлетела, а страны Западной Европы столкнулись с дефицитом долларов для оплаты импорта, повлёкший за собой дефицит платёжных балансов. Нефтяной кризис запустил рецессию, породившую, в свою очередь, инфляцию, которая развивалась крайне неравномерно, в зависимости от страны. Это делало невозможными попытки удержать валюты в пределах «тоннеля».

В итоге, после долгих метаний, в марте 1976 года из соглашения вышла Франция. В соглашении остались ФРГ, Дания, Бенилюкс и Норвегия, и Швеция в качестве ассоциативных членов. В дальнейшем, «европейская валютная змея» продолжала только как зона западногерманской марки.

Таким образом, находившаяся в кризисе система, де-факто, прекратила своё функционирование после «Никсоновского шока». Странами Европы предпринимались попытки сохранить систему на основе фиксированных валютных курсов, но все эти попытки в виде «европейской валютной змеи» и Смитсоновского соглашения не принесли желаемого результата. Причиной тому стали различные экономические условия стран Европы и разные темпы инфляции.

По итогу страны пришли к необходимости более глубокой перестройки. Итогом работы стал проект реформы, созданный «комитетом

⁸³ Эйхенгрин Б. Непомерная привилегия: Взлет и падение доллара. М., 2013. С. 134.

двадцати». Соглашение по этому плану было достигнуто в январе 1976. Он был ратифицирован квалифицированным большинством (85%) стран-членов МВФ в апреле 1978 года на встрече в столице Ямайки – Кингстоне. По именованию места подписания, новая система и получило своё название – Ямайская валютная система.

По итогам, в устав МВФ были внесены обширные изменения:

1. Отмена фиксированной цены на золото и ликвидация его роли в монетарной системе. Отменяется привязка валют к золоту для всех видов операций. Золото утрачивает свои денежные функции, становясь обычным товаром.
2. Отмена обязательного фиксированного курса валют. Каждая страна сама вольна выбирать режим курса своей валюты: свободно плавающий, ограниченный (коридор к одним валютам и свободное плавание к другим) или фиксированный.
3. Расширение полномочий центральных банков. Центральные банки не обязаны вмешиваться в работу валютных рынков для поддержания фиксированного паритета своей валюты.
4. Снятие статуса резервной валюты с доллара США.

По итогам, с принятием Ямайских соглашений произошло фундаментальное изменение – были отменены фиксированные курсы валют. С отменой фиксированных валютных курсов и значительной либерализацией возможностей для ведения денежно-кредитной политики, МВФ лишился функции непосредственного контроля над обменными курсами валют. Как следствие, Фонд лишился и механизмов принуждения к их соблюдению. Отныне функции Фонда свелись к кредитованию стран, испытывающих проблемы с платёжным балансом, надзору в целях поддержания стабильности в международной валютной системе, а также предоставлением технической и образовательной помощи финансовым властям стран-членов. Одновременно расширились и полномочия центральных банков, которые отныне могли проводить самостоятельную денежно-кредитную политику.

Таким образом закончилась история Бреттон-Вудской валютной системы и, в результате её распада, ей на смену пришла Ямайская валютная система.

2.2. Новая роль МВФ в 1980-е-1990-е гг.

Кризис и, де-факто, прекращение существования Бреттон-Вудской системы после «Никсоновского шока» активизировали дискуссии о создании системы ей на замену. Был выбран период, в которой страны-члены МВФ могли опробовать различные её варианты, дабы выбрать наиболее оптимальный.

Результатом этих экспериментов стал проект реформы, созданный «комитетом двадцати». Соглашение по этому плану было достигнуто в январе 1976. Он был ратифицирован квалифицированным большинством (85%) стран-членов МВФ в апреле 1978 года на встрече в столице Ямайки – Кингстоне. По именованию места подписания, новая система и получило своё название – Ямайская валютная система.

По итогам, в устав МВФ были внесены обширные изменения:

1. Отмена фиксированной цены на золото и ликвидация его роли в монетарной системе. Отменяется привязка валют к золоту для всех видов операций. Золото утрачивает свои денежные функции, становясь обычным товаром.
2. Отмена обязательного фиксированного курса валют. Каждая страна сама вольна выбирать режим курса своей валюты: свободно плавающий, ограниченный (коридор к одним валютам и свободное плавание к другим) или фиксированный.
3. Расширение полномочий центральных банков. Центральные банки не обязаны вмешиваться в работу валютных рынков для поддержания фиксированного паритета своей валюты.
4. Снятие статуса резервной валюты с доллара США.

С отменой фиксированных валютных курсов и значительной либерализацией возможностей для ведения денежно-кредитной политики, МВФ лишился функции непосредственного контроля над обменными курсами валют. Как следствие, Фонд лишился и механизмов принуждения к их соблюдению. Отныне функции Фонда свелись к кредитованию стран, испытывающих проблемы с платёжным балансом, надзору в целях поддержания стабильности в международной валютной системе, а также предоставлением технической и образовательной помощи финансовым властям стран-членов.

В этот период Фонд активно проявлял себя в роли кредитора. На период Ямайской валютной системы пришёлся целый ряд экономических кризисов, таких как Азиатский, Мексиканский и иные. Это влекло за собой дефицит платёжных балансов и, как следствие, обращение пострадавших стран за помощью к МВФ и международному сообществу. Это не первый раз, когда страны обращались за помощью Фонда, но именно Латиноамериканский долговой кризис стал рубежом, серьёзно изменив вектор политики, проводимой МВФ. К тому же, изучив то, как во время кризиса проявил себя Фонд, мы сможем составить лучшее представление о функциях и роли Фонда в мировой экономике.

Одним из самых значительных экономических кризисов этого периода стал Латиноамериканский долговой кризис, а для Латинской Америки это стало самым серьёзным экономическим испытанием в её экономической истории. Во многом, это событие и определило современный облик этого региона. ВВП на душу населения региона во время «Потерянного десятилетия», как ещё это кризис называется, упал с 112% до 98% относительно среднемирового, и с 34% до 26% относительно развитых стран⁸⁴. Средний темп экономического роста в регионе сократился с 6% в 70-е года до 1,8% в 80-е⁸⁵.

⁸⁴ Ocampo J. A. The Latin American debt crisis in historical perspective // Life After Debt: The Origins and Resolutions of Debt Crisis. – 2014. – P. 87. URL:

Кризису дало старт решение ряда Латиноамериканских стран о прекращении части своих платежей по долгам, когда сами оказались не в силах выплачивать свою задолженность иностранным кредиторам. Произошло это в августе 1982 году.

Надо отметить, что на момент начала кризиса большинство стран Латинской Америки были странами с переходными экономиками и, а такие страны всегда испытывают дефицит из-за проведения экономических реформ или реализации социальных программ. Так мексиканский внешний долг составлял 80 млрд. долларов или 1146 долларов на душу населения. В августе 1982 года Мексика стала первой из стран, объявивших о своей неспособности обслуживать госдолг.

Мексика в те времена была страной с крайне динамично развивающейся экономикой. Она считалась надёжным заёмщиком, во многом из-за национализации нефтяной промышленности, благодаря которой доходы от продажи нефти шли напрямую правительству. Но в начале 1980-х произошло падение цен на нефть вследствие принятия рядом развитых стран мер по её экономии. Доходы от нефти стали падать, чем способствовал и завышенный курс песо, привязанного к доллару США. Поэтому отказ от обязательств был большой неожиданностью для кредиторов Мексики.

Косвенной причиной данного кризиса могла послужить и структура долга стран Латинской Америки. Так, большую часть займов составляли займы с плавающей ставкой. Поэтому, когда LIBOR – Лондонская межбанковская ставка предложения в 1974-1977 годах стала положительной, а в 1981 году достигла 6%, Латинская Америка испытала финансовый шок от роста стоимости обслуживания государственного долга⁸⁶. В итоге, в августе

https://policydialogue.org/files/publications/The_Latin_American_Debt_Crisis_in_Historical_Perspective_Jos_Antonio_Ocampo.pdf (accessed: 18.05.2023)

⁸⁵ Шпрингель В.К. Проблема внешнего долга и экономическое развитие стран Латинской Америки в 80-ые годы // Экономический журнал ВШЭ. – 1999. – №2. – С. 186.

⁸⁶ Shadlen K. Debt, finance, and the IMF: Three decades of debt crises in Latin America // South America, Central America and the Caribbean. – 2006. – P. 9.

1982 года Министр Финансов Мексики осуществляет визит в Вашингтон, где встречается с главой ФРС США, главой Федерального Казначейства и руководством МВФ. На встрече он говорит, что Мексика более не в состоянии обслуживать свой госдолг.

Вскоре кризис волной покатился по Латинской Америке. Бразилия и Аргентина тоже объявили об отказе от части своих долговых обязательств. Дальше кризис охватил ещё 17 стран: Боливия, Чили, Колумбия, Коста-Рика, Эквадор, Ямайка, Перу, Уругвай, Венесуэла. Он также перекинулся и за пределы латиноамериканского региона затронув Марокко, Нигерию, Кот-д'Ивуар, Филиппины, Югославию и ещё 48 африканских стран Южнее Сахары, классифицируемых как страны с низким уровнем дохода. Мы видим значительную географию, включающую в себя большинство тогдашних развитых стран.

Большинство коммерческих банков прекращают кредитование указанных стран. За этим последовал сильнейший экономический кризис в истории Латинской Америки. Ситуация требовала немедленного разрешения.

Урегулирование ситуации происходило в несколько этапов. На первом этапе (1982-1985 гг.) главной задачей было не допустить банкротства кредиторов. Рассматривать то, как именно решалась данная проблема, я буду на примере Мексики.

После августа 1982 года МВФ стал крупным игроком, организующим пакеты экстренной финансовой помощи для Мексики и её кредиторов. Фонд гарантировал приток иностранной валюты в страну взамен на корректировку внутренней политики:

1. Введение мер жёсткой экономии. Они включали в себя резкое сокращение расходов бюджета. Увеличение акцизных сборов и налогов.
2. Ограничение на размер заработной платы, путём установки предельных значений.

3. Девальвация национальной валюты с целью поддержки экспорта. Необходимо было добиться торгового профицита с целью обеспечить приток иностранной валюты в страну.
4. Проведение рыночных реформ: сокращение поддержки сельскохозяйственного сектора, снижение протекционистских барьеров, проведение компании по приватизации государственного сектора, бывшего значимой частью большей части стран Латинской Америки.
5. Отмена потолка процентных ставок. Нужно было для стимуляции внутренних сбережений.

Помимо вышеуказанных условий, Фонд отказывался предоставлять финансы, если так же не поступят и частные кредиторы Мексики. Такая стратегия получила название «принудительное кредитование»⁸⁷. Страны-должники заключали с МВФ соглашение о введении мер жёсткой экономии, а МВФ предоставлял дополнительное финансирование при условии продолжения кредитования со стороны частных кредиторов.

В целом, данные меры в рамках первого этапа были направлены на стабилизацию в краткосрочной перспективе, дабы обеспечить обслуживание госдолга. Естественно, что такие строгие меры оказались неприемлемы для стран Латинской Америки, внутренняя политика которых (к примеру, Мексики, где продолжала существовать общинная собственность на землю), опиралась на широкую социальную поддержку населения. Об итогах данных мер красноречиво говорит тот факт, что размер минимальной заработной платы в реальном выражении снизился на 44%, в то время как заработная плата работающих по контракту на 40,5%⁸⁸.

Этот кризис значительно изменил роль МВФ в международном кредитовании. До него страны со средним уровнем дохода могли

⁸⁷ Shadlen K. Debt, finance, and the IMF: Three decades of debt crises in Latin America // South America, Central America and the Caribbean. – 2006. – P. 10.

⁸⁸ Guillén A. Mexico, an example of the anti-development policies of the Washington Consensus // Estudos Avançados. – 2012. – Vol. – 26. – P. 64. – URL: <https://www.scielo.br/j/ea/a/8gcKnp7jnn9R49CHJq6qDqf/?format=pdf&lang=en> (accessed: 22.05.2023)

заимствовать деньги у международных коммерческих банков, тем самым обходя контроль со стороны МВФ. Во время кризиса, коммерческие банки более не желали выдавать дополнительные кредиты, отчего Фонд стал играть более важную роль. У стран больше нет возможностей избежать условий Фонда, так как это не только отрезает их от ресурсов Фонда, но и от кредитования со стороны частных банков, как мы видели на примере программы «принудительного кредитования». Это серьёзно расширило влияние МВФ на развивающиеся страны, а также страны со средним уровнем дохода.

Помимо этого, МВФ взял на себя координирующие функции. В кризисе оказалось задействовано огромное количество коммерческих банков, из-за отсутствия единой политики между которыми, ситуация могла усугубиться ещё сильнее. В такой ситуации Фонд быстро установил отношения со странами-должниками с одной стороны, а также побудил крупные банки с другой создать руководящие комитеты для переговоров с должниками, а также для удержания более мелких кредиторов от банкротств.

Фонд надеялся, что предотвращение дефолта и стабилизация валютной и бюджетных политик поможет Мексике быстро восстановить экономику. Стабилизация повлечёт за собой иностранные инвестиции и остановит бегство капитала. Но этого не произошло. Наоборот, если мы сравним средний рост ВВП при президенте Мигеле де ла Мадрид Уртадо, на президенство которого пришёлся основной удар кризиса, то он был самым низким за долгие годы. В промежутке между 1983 и 1987 реальный ВВП упал на 0.03%, а в пересчёте на душу населения он упал на 1.9%⁸⁹.

⁸⁹ Guillén A. Mexico, an example of the anti-development policies of the Washington Consensus // *Estudos Avançados*. – 2012. – Vol. 26. – P. 60. – URL: <https://www.scielo.br/j/ea/a/8gcKnp7jnn9R49CHJq6qDqf/?format=pdf&lang=en> (accessed: 22.05.2023)

Президент	Период	Средний рост реального ВВП
Ласаро Карденас дель Рио	1934-1940	4.52
Мануэль Авила Камачо	1940-1946	6.15
Мигель Алеман Вальдес	1946-1952	5.78
Адольфо Руис Кортинес	1952-1958	6.42
Адольфо Лопес Матеос	1958-1964	6.73
Густаво Диас Ордас	1964-1970	6.75
Луис Эчиверриа Альварес	1970-1976	6.13
Хосе Лопус Протильо	1976-1982	6.51
Мигель де ла Мадрид Уртадо	1982-1988	0.18
Карлос Салинас де Гортари	1988-1994	3.91
Эрнесто Седильо Понсе де Леон	1994-2000	3.39
Висенте Фокс Кесада	2000-2006	2.32
Фелипе де Хесус Кальдерон Инохоса	2006-2012	1.47

Таблица 1. Средний рост реального ВВП в Мексике⁹⁰.

Помимо этого, страна, подталкиваемая МВФ и Всемирным банком, встала на путь неолиберальных реформ. Они включали в себя: либерализацию таможенных и торговых ограничений; вступление Мексики в Генеральное соглашение по тарифам и торговле; облегчен доступ на рынок Мексики для иностранных инвесторов; дан старт компании по приватизации государственной собственности; была либерализована финансовая система; были вновь приватизированы банки, национализированные в 1982 году, когда кризис только начинался.

Подобная политика Фонда не привела к стабилизации положения и исправлению структурных дисбалансов в экономике. Обслуживание госдолга

⁹⁰ Guillén A. Mexico, an example of the anti-development policies of the Washington Consensus // Estudos Avançados. – 2012. – Vol. 26. – P. 64. – URL: <https://www.scielo.br/j/ea/a/8gcKnp7jnn9R49CHJq6qDqf/?format=pdf&lang=en> (accessed: 22.05.2023)

должно было финансироваться за счёт торгового профицита. В 1983-1987 годах Мексика достигла суммарного торгового профицита в 47,900 млн. долларов, но отток капитала за то же время составил уже 63,300 млн. – 7% от ВВП страны⁹¹. Это привело к сильному падению импорта и объёма инвестиций. Уровень валовых инвестиций снизился почти на 10 процентов – с 26,4% до 16,8%, что фактически соответствовало масштабу оттока средств за рубеж⁹². Инфляция за данный период выросла на 150% процентов, при практически остановившемся экономическом росте⁹³. К тому же, дополнительные финансы вливаемые МВФ и частными банками приводили к формированию над Мексикой эффекта долгового навеса – состоянию, когда существующий долг настолько велик, что кредиторы отказываются выдавать новые займы.

Как мы видим на примере экономической статистики, меры МВФ по стабилизации экономического положения, несмотря на приложенные усилия в организации координации затронутых кризисом сторон, привели лишь к возобновлению обслуживанию государственного долга Мексикой, но никак не к возобновлению экономического роста. Более того, произошёл один из крупнейших экономических спадов в истории страны и резкое падение уровня дохода населения.

Так как изложенные выше меры нужны были, главным образом, кредиторам стран Латинской Америки, и направлены были на быстрое возобновление обслуживания госдолга и предотвращение дефолта, а не на долгосрочную стабилизацию социально-экономического положения в стране, то они попытались выработать свою программу. Так в 1984-1985 годах страны Латинской Америки в результате ряда конференций и

⁹¹ Guillén A. Mexico, an example of the anti-development policies of the Washington Consensus // *Estudios Avanzados*. – 2012. – Vol. 26. – P. 60. – URL: <https://www.scielo.br/j/ea/a/8gcKnp7jnn9R49CHJq6qDqf/?format=pdf&lang=en> (accessed: 22.05.2023)

⁹² Ibid.

⁹³ Ibid.

международных договорённостей выработали программу урегулирования кризиса, состоящую из следующих пунктов:

1. Ослабление протекционизма со стороны развитых стран для увеличения экспорта из стран Латинской Америки.
2. Снижение процентных ставок.
3. Расширение финансовой помощи и предоставление долгосрочных займов для финансирования импорта.
4. Улучшение доступа на рынки облигаций и облегчение условий кредитования.
5. Возможность изменения выплат по задолженностям в зависимости от размера экспортной выручки.

Мы видим, что если решения, имплементируемые при поддержке МВФ были, главным образом направлены на краткосрочную стабилизацию, то данные меры предлагали более щадящие условия в надежде на долгосрочную стабилизацию экономик стран-должников.

Провал изначальной стратегии подстегнул поиски новых рецепты для перезапуска экономического роста и остановки растущей инфляции. Одним из подобных рецептов стал «План Бейкера», предложенный в 1985 году Министром финансов США Джеймсом Бейкером. Его план предполагал выделение дополнительных 20,000 млн. долларов коммерческими банками и дополнительные 9,000 млн. долларов выделенные МВФ и Всемирным банком⁹⁴. Главным отличием этого плана от принятых ранее мер был расчёт на более долгосрочную перспективу. Предполагалось, что привлечение столь масштабного финансирования позволит перезапустить экономический рост, но план натолкнулся на крайнее нежелание коммерческих банков предоставлять дополнительные займы.

План Бейкера так и не смог осуществиться из-за проблем с привлечением дополнительного финансирования. Решение было предложено

⁹⁴ Shadlen K. Debt, finance, and the IMF: Three decades of debt crises in Latin America // South America, Central America and the Caribbean. – 2006. – P. 10.

Министром финансов США Николасом Брейди в 1989 году. План, по аналогии с Планом Бейкера, название он получил от своего создателя – План Брейди. Оба плана полагались на добровольное участие в нём кредиторов, но План Брейди содержал в себе механизм избавления от долгового навеса. План готовил для кредиторов три варианта:

1. Кредиторы предоставляют дополнительные денежные средства.
2. Кредиторы сокращают сумму долга.
3. Кредиторы сокращают проценты по непогашенным долгам.

Интересны для нас второй и третий вариант, которые должны были быть реализованы путём конвертации займов в облигации. Пытаясь обеспечить добровольное участие кредиторов в реструктуризации долга, были получены средства МВФ, Всемирного Банка и Японского правительства. Средства были использованы для покупки облигаций американского казначейства, которые служили обеспечением конвертируемому долгу. Подобные ценные бумаги получили названия «Облигации Брейди».

Но подобные меры проводились не за просто так. Условием, которое открывало для Мексики доступ к данному финансированию было внедрение широких структурных реформ в духе неолиберализма. В начале 1990-х годов многие страны Латинской Америки, в том числе и Мексика пошли по данному пути.

В общем, направление и конкретные меры, который требовались от стран, желающих получить были изложены в 1989 году и получили название «Вашингтонский консенсус». Консенсусом они называются, потому что они были рекомендованы руководством МВФ, Всемирным Банком и финансовыми властями США. Реформы, которые согласно нему должны были быть проведены состоят из 10 пунктов⁹⁵:

⁹⁵ Williamson J. A short history of the Washington Consensus // Law & Bus. Rev. Am. – 2009. – Vol. 15. – P. 9-10. – URL: <https://scholar.smu.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1381&context=lbra> (accessed: 22.05.2023)

1. **Фискальная дисциплина.** Страны должны проводить строгую бюджетную политику, не допуская дефицита бюджета.
2. **Смена приоритетов государственных расходов.** Все расходы, в особенности субсидии частному сектору, должны быть сведены к минимуму. Исключением является образование, базовое здравоохранение и инфраструктура.
3. **Налоговая реформа.** Целью стран должна была быть налоговая система, сочетающая в себе средние налоговые ставки с широкой базой налогообложения.
4. **Дерегуляция кредитных ставок.** Цель – либерализация финансовых рынков стран.
5. **Конкурентный курс валюты.** Поддержание курса валюты на стабильном уровне, без перекосов в сторону переоценки или недооценки.
6. **Либерализация торгового законодательства.** Облегчение доступа иностранным компаниям на местные рынки.
7. **Облегчение доступа прямых иностранных инвестиций на рынок страны.**
8. **Приватизация.**
9. **Дерегуляция.** Общее ослабление правил для входа на рынок стран и выхода из него.
10. **Защита прав собственности.** Главной идеей было дать неформальному сектору экономики возможность быстро и за небольшую цену получить права собственности.

Как мы видим, данные реформы были достаточно радикальны. Они предлагали системную перестройку экономики в неолиберальном ключе. В таком случае серьёзно облегчался доступ на рынок иностранных компаний, что с одной стороны, позволило привлечь дополнительное финансирование.

В конечном счёте, подобная политика, хотя и позволила на короткое время стабилизировать экономику, но вскоре вызвали ещё один кризис уже в

1994 году. Причины ему прямо исходят из предыдущей экономической политики, которую Мексику принудили проводить различные международные институты, в том числе и МВФ⁹⁶:

1. Либерализация экономики до этого проводилась без учёта конкурентоспособности мексиканских производителей. За период 1987-1993 года импорт вырос с 12 до 50 млрд долларов.
2. Рост импорта и облегчение торговых пошлин привело к засилью импортных товаров и вытеснению мексиканских производителей с рынка страны, а модернизация производств хотя и ускорилась, но была недостаточна, чтобы конкурировать с импортом, особенно при низких таможенных пошлинах.
3. Резкий рост импорта повлёк за собой опасных размеров торговый дефицит.
4. Облегчение доступа иностранным инвесторам не повлекло за собой массовые капиталовложения. В структуре инвестиций доминировали портфельные инвестиции и спекулятивный капитал.
5. Госдолг в процентах от ВВП достиг 46%.
6. Политика жёсткой экономии и урезание уровня зарплат привело к снижению спроса на товары со стороны населения.

Фондом предпринимались меры для стабилизации ситуации. Из 51,8 млрд. долларов финансовой помощи 17,8 млрд поступили из МВФ. Таким образом, МВФ сыграл ключевую роль в продолжительном Мексиканском экономическом кризисе. По-прежнему выступая с точки зрения кредитора, Фонд впервые стал в качестве условия для доступа к своим ресурсам структурные преобразования в экономике.

Одним из крупнейших кризисов этого периода стал Азиатский финансовый кризис 1997-1998 годов. В этом кризисе Фонд продолжил в качестве условия к доступу к финансам ставить преобразования, но, всё же,

⁹⁶ Осокина Н. Мексиканский экономический кризис 1994 года // Обозреватель-Observer. 1998. № 10 (105). С. 12.

пошёл на определённые изменения. Причиной данного кризиса стал перегрев экономик «Азиатских тигров» после продолжительного периода бурного роста. Наиболее затронуты кризисом были Индонезия, Корея, Малайзия, Филиппины, Таиланд. Так ВВП Кореи снизился на 7 процентов в 1998 году, Таиланда — на 6 процентов, а Индонезии — на 14 процентов⁹⁷.

В целом, политика Фонда в разрешении данного кризиса шла примерно в том же направлении. Фонд предоставлял финансирование, к 1999 году достигшее почти 35 млрд. долларов, а взамен требовал изменения экономической политики и структурных реформ. Причём, во время данного кризиса основной упор делался не на проведение неолиберальных преобразований, как было в случае с Мексикой, а на оздоровление финансового сектора. Так в числе главных элементов своей политики Фонд называет закрытие неплатёжеспособных финансовых организаций, реструктуризацию потенциально платёжеспособных, а также ужесточение финансового надзора и более тщательных контроль со стороны ЦБ стран.

В целом, мы можем сказать, что руководство МВФ извлекло определённые уроки из Мексиканского кризиса. Хотя, отсутствие требований о проведении экономической либерализации могло быть вызвано и изначально большей открытостью стран, так и изменений политики фонда касательно необходимости неолиберальной политики. Так, Фонд уделял внимание мерам по защите бедных и уязвимых слоев населения от самых тяжелых последствий кризиса за счет углубления и расширения сети социальной защиты и (особенно в Индонезии) выделения значительных бюджетных ресурсов на повышение дотаций на основные товары.

Как мы видим из реакции МВФ на кризис, организация внесла определённые изменения в свою политику, сделав упор на финансовый сектор, стабилизацию инфляции и режим жёсткой экономии. К тому же,

⁹⁷ Подъем после азиатского кризиса и роль МВФ [Электронный ресурс] // МВФ: официальный сайт. 2000. URL: <https://www.imf.org/external/np/exr/ib/2000/rus/062300r.htm#box1> (дата обращения: 12.11.2022).

Фонд теперь и обращал внимание на состояние социально незащищённых слоёв общества.

Если говорить об экономическом эффекте данных программ поддержки, то их результаты были проанализированы Михаэлем Хатчинсоном в его исследовании «A Cure Worse Than the Disease? Currency Crises and the Output Costs of IMF-Supported Stabilization Programs». По итогам данного исследования он приходит к весьма интересным выводам.

Так, в исследовании был проведён анализ порядка 450 программ МВФ, применённых на территории 67 стран в период 1975-1997 годов на предмет их эффективности. По итогам исследования, автор приходит к выводу, что экономический рост развивающихся стран, применявших программы развития МВФ не был сильно выше таковых, которые не применяли данные программы⁹⁸. Он, признавая, что требования МВФ позволяют корректировать платёжные балансы и давая доступ к рынку кредитов, тем не менее, ставит вопрос о соотношении расходов и выгод, приносимых участием в программах стабилизации МВФ.

Критикуется и само предоставление кредитов в обмен на проведение реформ. Дело в том, что МВФ, в большинстве ситуаций кредитует страны, у которых просто нет иного выбора, так как остальные возможности наладить своё финансовое положение были исчерпаны. Им приходится выбирать между условиями МВФ и объявлением дефолтом. Зачастую, как считают в Вашингтонском Центре экономических и политических исследований это развивающиеся страны с нестабильными экономиками и проведение жёсткой экономической политики может привести лишь к ухудшению ситуации.

Как мы видим, противоречивые результаты программ МВФ не остались незамеченными экономистами.

Таким образом, проанализировав ход двух кризисов на примере Мексики и стран Азии во время Азиатского финансового кризиса мы можем

⁹⁸ Hutchinson M. A cure worse than the disease? Currency crises and the output costs of IMF-supported stabilization programs. NBER Working Paper No. 8305, 2001. – P. 347. URL: <https://www.nber.org/system/files/chapters/c9655/c9655.pdf>. (Accessed: 30.06.2023)

увидеть какую роль Фонд играет в мировой экономике в данный период. Во-первых, МВФ был и остаётся одним из важнейших и крупнейших кредиторов в мировой экономике. Особенно для слаборазвитых стран и в кризисные периоды. Так как в такие периоды возможность привлечения финансов мала, особенно в случае развивающихся стран, то МВФ едва ли не единственным кредитором. Во-вторых, МВФ оказывает консультативную помощь и выступает посредником в деле разрешения кризисов.

Если говорить об изменениях, относительно Бреттон-Вудской системы, то Фонд в качестве условий для доступа к своим ресурсам стал принуждать страны к структурным преобразованиям экономики. Фонд и раньше мог оказывать давление на страны, в частности, для принуждения соблюдения валютных курсов во времена Бреттон-Вудской системы, но не мог принуждать к серьёзным структурным трансформациям.

Экономисты отмечают противоречивость деятельности Фонда, который, с одной стороны предоставляет доступ к финансированию и позволяет стабилизировать платёжные балансы, а с другой не приносит значимых результатов со стороны экономического развития.

2.3. МВФ и «Великая рецессия» 2008-2009 гг.

Мировой экономический кризис или «Великая рецессия», как её называют в англоязычных странах, стала крупнейшим экономическим потрясением начала XXI века. Суммарный ВВП стран мира к 2009 снизился на 5,8% от уровня 2007 года. Уровень безработицы вырос на 0,8% по сравнению с 2008 годом составив 6,6%. За спадом экономики неизбежно падают доходы бюджетов, растут платёжные дисбалансы и вырастает нужда в ресурсах МВФ.

Фонд, оставаясь одним из главнейших мировых кредиторов, принял в разрешении данного кризиса активное участие.

В 2008 году руководства Фонда решило задействовать Emergency Financing Mechanism (Механизм чрезвычайного финансирования). Его особенность в крайне быстрой выдаче средств после достижения договорённости. Срок поступления средств составляет 48-72 часа.

В ходе кризиса МВФ столкнулся с рядом трудностей, вынудивших руководство пересмотреть некоторые механизмы своей деятельности. Пересмотр был направлен на проведение более гибкой политики в выдаче кредитов с целью недопущения волны дефолтов и иных тяжёлых последствий экономического кризиса.

Precautionary Credit Line (Превентивная кредитная линия) – форма помощи направленная на страны испытывающие проблемы лишь в отдельных секторах, а не во всей экономике сразу. Например, в банковской системе, платёжном балансе. Причиной для её введения является предотвращение перерастания данных секторальных проблем в более масштабные.

Объём Превентивной кредитной линии был расширен до 500% от квоты с возможностью увеличения до 1000% в течение первых 12 месяцев⁹⁹.

Если говорить об объёмах помощи, оказанных в период Мирового Финансового кризиса, то объёмы помощи с 2008 года росли. Если в 2008 суммарный объём кредитных договорённостей составлял всего 899,2 млн. СДР, то в 2009 объём составил сразу 65 777,3 млн. СДР^{[100][101]}. В 2010 объём вырос и составил 72 213,6 млн. СДР, а в 2011 и вовсе составил 142 244,5 млн СДР^{[102][103]}. Лишь только в 2012 году объёмы пошли на спад – 52 501,2 млн.

⁹⁹ “Финансовая подушка” от МВФ // Интерфакс : официальный сайт. – 2010. – URL: <https://www.interfax.ru/business/152119> (дата обращения 16.06.2023)

¹⁰⁰ Годовой отчёт 2008. Глобальная экономика – на общее благо. – Вашингтон : МВФ, 2008. – 43 с. – URL: <https://www.imf.org/ru/Publications/AREB/Issues/2016/12/31/Annual-Report-of-the-Executive-Board-for-the-Financial-Year-Ended-April-30-2008>. (дата обращения: 16.06.2023)

¹⁰¹ Годовой отчёт 2009. Преодоление глобального кризиса. – Вашингтон : МВФ, 2009. 32 с. URL: <https://www.imf.org/ru/Publications/AREB/Issues/2016/12/31/Annual-Report-of-the-Executive-Board-for-the-Financial-Year-Ended-April-30-2009>. (дата обращения: 16.06.2023)

¹⁰² Годовой отчёт 2010. Содействие сбалансированному мировому подъёму. – Вашингтон : МВФ, 2010. 25 с. URL: https://www.imf.org/-/media/Websites/IMF/imported-flagship-issues/external/russian/pubs/ft/ar/2010/pdf/ar10_rus.ashx. (дата обращения: 16.06.2023)

СДР¹⁰⁴. Резкий рост в размерах выданных сумм говорит о резко возросшем значении и роли МВФ в урегулировании Мирового финансового кризиса.

Flexible Credit Line (Гибкая кредитная линия) – форма помощи, отличающаяся тем, что МВФ получает полномочия вести мониторинг ситуации в проблемных секторах, без обязательств со стороны стран-заёмщиков о проведении каких-либо изменений в экономической политике. Данный тип кредита был создан в 2007 году для стран, подходящих под все критерии Фонда в проведении экономической политики. Страны-заёмщики могут получить кредитную линию, но пользоваться ею только по необходимости.

Помимо этого, условия Flexible Credit Line стали более привлекательными. Срок займа продлевался с 6 месяцев до 1-2 лет, а также снималось ограничение по объёму кредитной линии в размере 1000% от размера квоты.

Фондом проводилась политика по перераспределению квот в пользу стран с низким уровнем доходов. Сначала в 2008, а затем и в 2010 были проведены реформы, позволившие перераспределить 6% квот в пользу развивающихся и стран с формирующимся рынком¹⁰⁵. Итого, 54 страны-члена получили расширение квот в размере 20.8 миллиарда СДР (32.7 млрд. долларов США). Был установлен механизм для поддержания размеров квот на данном уровне, а также расширены возможности стран с низким доходом по представительству и получению средств из ресурсов Фонда.

В рамках консультативной помощи и раздачи рекомендаций, Фонд предложил странам ввести новые налоги на финансовую сферу: налог на финансовые потоки, банковские активы. Прибыль, полученная с данных

¹⁰³ Годовой отчёт 2011. Обеспечение справедливого и сбалансированного роста. – Вашингтон : МВФ, 2011. 28 с. URL: https://www.imf.org/-/media/Websites/IMF/imported-flagship-issues/external/russian/pubs/ft/ar/2011/pdf/ar11_rus.ashx. (дата обращения: 16.06.2023)

¹⁰⁴ Годовой отчёт 2012. Совместная работа для содействия мировому подъёму. – Вашингтон : МВФ, 2012. 25 с. URL: https://www.imf.org/-/media/Websites/IMF/imported-flagship-issues/external/russian/pubs/ft/ar/2011/pdf/ar11_rus.ashx. (дата обращения: 16.06.2023)

¹⁰⁵ Press Release: The IMF's 2008 Quota and Voice Reforms Take Effect // IMF : official site. 2011. URL: <https://www.imf.org/en/News/Articles/2015/09/14/01/49/pr1164> (assessed: 17.06.2023)

налого следовало аккумулировать в отдельные фонды, должны помогать банкам на грани банкротства. Чем крупнее банк, тем больше должен быть его вклад в фонд. Более того, данные налоги должны были платить не только банки, но и все без исключения финансовые институты: хедж-фонды, страховые компании и тд.

Это отличалось от принятой практики спасения тонущих банков за счёт бюджетного финансирования. МВФ критиковал данную практику, считая, что выручая банки деньгами самих банков, можно подстегнуть их к более разумной финансовой политике. В то время как трата бюджетных средств наоборот – подстегнёт банки к расточительным практикам.

На саммите G20 26-27 июня 2010 г. позиции по поводу данного предложения разделились. Страны Евросоюза, такие как Германия, Италия и Франция поддержали введение данного налога, так как их банковские системы сильно пострадали в результате возникшего кризиса. В то же время, предложение столкнулось с сопротивлением Канады, Швейцарии и Японии, а также стран БРИК. В итоге было принято компромиссное решение о том, что каждая страна сама решает, стоит ли вводить данный налог или нет.

Налог стал вводиться на следующий год. Великобритания с января 2011 года ввела налог на активы банков в размере 0,04% с увеличением ставки к 2012 до 0,07%. Данная мера позволит изъять в пользу бюджета порядка 3,1 млрд. долларов. Позже подобные планы анонсировали Франция и Германия. Причина первенства Великобритании в введении данного налога в том, что британские банки оказались в числе наиболее пострадавших от кризиса.

Таким образом, МВФ принял активную роль в урегулировании Мирового финансового кризиса. Фонд резко увеличил объёмы финансовой помощи пострадавшим странам, принял принципиально новые механизмы финансовой помощи, а также принимал активное участие в разработке антикризисной политики.

ГЛАВА 3. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПРЕПОДАВАНИЮ ИСТОРИИ МЕЖДУНАРОДНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ НА УРОКАХ ОБЩЕСТВОВЕДЧЕСКОЙ НАПРАВЛЕННОСТИ.

3.1. Теоретические положения. Отражение темы в школьном курсе изучения истории по материалам учебников и нормативных документов.

Тему Международного валютного фонда можно рассматривать как на уроках обществознания, так и на уроках истории. На уроках обществознания тема может изучаться в рамках изучения мировой экономики и процессов глобализации, а на уроках истории в рамках трансформационных процессов в России 90-х годов.

В историко-культурном стандарте и иных нормативных документах тема данного исследования представлена крайне скудно¹⁰⁶. В ИКС тема поднимается всего раз, в контексте раздела «Становление новой России (1991-2012)». Там МВФ упоминается в разделе «Понятия и термины». В рамках данного раздела возможно рассматривать Фонд только в рамках экономических реформ и той роли, которой он в них сыграл.

В рамках «Концепции преподавания истории России» тема также присутствует довольно ограниченно и только в разделе «Россия в XXI в.: вызовы времени и задачи модернизации.»¹⁰⁷. Как и в ИКС, МВФ присутствует в разделе «Понятия и термины».

Перед тем, как говорить о представленности темы в учебниках обществознания, стоит обратить внимание на Приказ Минобрнауки России от 21.09.2022 № 858 «Об утверждении федерального перечня

¹⁰⁶ Историко-культурный стандарт. URL: <https://historyrussia.org/images/pdf/Concepts-2020.pdf>.

¹⁰⁷ Концепция преподавания учебного курса «История России» в образовательных организациях РФ, реализующих основные общеобразовательные программы от 23 ноября 2020 г. URL: <https://historyrussia.org/images/pdf/Concepts-2020.pdf> (дата обращения: 18.06.2023)

учебников, допущенных к использованию при реализации имеющих государственную аккредитацию образовательных программ начального общего, основного общего, среднего общего образования организациями, осуществляющими образовательную деятельность и установления предельного срока использования исключенных учебников». В нём допущенными к использованию на уроках Всеобщей истории были учебники А.В. Шубина, а на уроках Истории России – учебники А.В. Торкунова.

Ни в учебниках А.В. Шубина, ни в учебниках А.В. Торкунова МФ не представлен в качестве отдельной темы для изучения¹⁰⁸. В учебнике отечественной истории А.В. Торкунова тема Фонда представлена в контексте проведения в России экономических реформ в 90-е годы XX в¹⁰⁹. Поэтому, я считаю целесообразным рассматривать данную тему в рамках элективных курсов. Элективный курс является обязательным для посещения курсом по выбору обучающегося. Он входит в состав выбранного профиля, выбирающегося исходя из потребностей, возможностей и учебных интересов. Элективные курсы в своё содержание могут включать любую тематику, как составляющую школьную образовательную программу, так и выходящие за ее рамки темы.

Одной из целей преподавания истории является освоение системы знаний об обществе и человеке, формирование целостной картины общества, адекватной современному уровню научных знаний и позволяющей реализовать требования к личностным, метапредметным и предметным результатам освоения образовательной программы.

Данная цель предполагает формирование у обучающихся целостной картины общества, которая также включает и механизмы работы мировой

¹⁰⁸ Шубин, А. В. Всеобщая история. Новейшая история. Базовый и углублённый уровни. 10 класс : учебник / А. В. Шубин ; под. ред. В. Р. Мединского. - Москва : Издательство "Просвещение", 2022. - 384 с.

¹⁰⁹ Горинов, М. М. История. История России. 10 класс. Базовый и углублённый уровни. В 3 Частях. Часть 3 : учебник / М. М. Горинов, А. А. Данилов, М. Ю. Моруков ; под. ред. А. В. Торкунова. - Москва : Издательство "Просвещение", 2022. - 47 с.

экономики. Соответственно, не обойтись без разбора роли Фонда, как ключевой международной финансовой организации, в мировой экономике.

Изучение исключительно МВФ на уроках я считаю нецелесообразным, так как тема сама по себе слишком узка и мало пересекается со школьным курсом. Вместо этого лучше будет изучить Фонд в рамках изучения международных организаций как таковых.

Таким образом, изучение темы «Международный валютный фонд и его роль в мировой экономике (середина XX – начало XXI вв.)» следует организовывать в соответствии с целями и задачами обучения и воспитания учащихся, заложенных в нормативных документах. Посещение данных элективных занятий позволит учащимся создать более целостную картину мира, расширив их представления о современном обществе и мироустройстве.

3.2. Методическая разработка урока по теме «Международные организации в современном мире».

В рамках элективного курса в общеобразовательной школе может быть проведён урок, посвящённый изучению современных международных организаций и их роли в мире.

Тема урока: «Международные организации в современном мире».

Класс: 10.

Тип урока: урок изучения нового материала.

Цель урока: сформировать у учащихся представления о некоторых современных международных организациях и их роли в мире.

Задачи урока:

- **Образовательная:** составить общее представление о современных международных организациях и их роли в современном мире.

- **Развивающая:** развить у учащегося способность к анализу и сопоставлению информации; способность работать в паре; навыки устной и письменной речи; способность формулировать выводы.
- **Воспитательная:** воспитание уважительного отношения к другим нациям и культурам.

Личностные УУД:

- Сформировать мировоззрение, соответствующее современному уровню развития науки, включая социальные науки, и общественной практики.
- Развить социальные навыки через взаимодействие по парам и в группах с одноклассниками и учителем.
- Отточить навыки саморегулирования, самоконтроля.

Метапредметные УУД:

- Способность сознательно организовывать и регулировать свою учебную деятельность.
- Способность к работе с предоставленной информацией (умение анализировать, обобщать факты, формулировать и обосновывать выводы и т.д.)
- Владение умением работать в парах, слушать партнёра, формулировать и отстаивать свою точку зрения.

Предметные УУД:

- Владеть умениями определять смысл, различать признаки научных понятий и использовать понятийный аппарат при учебной работе.
- Владеть умениями устанавливать, выявлять, объяснять и конкретизировать примерами причинно-следственные, функциональные, иерархические и другие связи подсистем и элементов общества.
- Владеть умениями устанавливать, выявлять, объяснять и конкретизировать примерами причинно-следственные,

функциональные, иерархические и другие связи подсистем и элементов общества.

Образовательные ресурсы: персональный компьютер, презентация, проектор, раздаточный материал

Формы организации познавательной деятельности: фронтальная, индивидуальная, парная.

Проблемный вопрос: несут ли пользу современные международные организации?

Технологическая карта по данному уроку представлена в Приложении №1 к данной выпускной квалификационной работе.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Международный валютный фонд с момента своего основания является одной из крупнейших и важнейших финансово-экономических организаций, занимая центральное место в международной финансово-валютной системе.

В межвоенный период страны не высказывали большого интереса к международному монетарному сотрудничеству. Страны ограничились восстановлением золотого стандарта, что был основой международной валютной системы до Первой мировой войны. Ключевым моментом для появления интереса к международному взаимодействию в сфере монетарной политики стала Великая депрессия, разразившаяся в 1929 году. В июне того же года Германия и Франция выступили с заявлением о необходимости создания европейского экономического блока. Первой серьёзной попыткой принять единую международную политику для выхода из кризиса стала Лондонская монетарная и экономическая конференция 1933 г., но она тоже не увенчалась успехом. Таким образом, в межвоенное время предпринимались попытки введения международной монетарной политики, но они не возымели успеха.

В итоге, дискуссии возобновились уже на исходе Второй мировой войны. Дискуссии шли активно, так как их участники понимали, что их исход, будет, во-многом, определять послевоенный миропорядок. Было предложено множество проектов будущего мирового финансового устройства, но фаворитами стали два – план Кейса и план Уайты. Названы они были по своим создателям – Джона Мейнарда Кейнса и Гарри Декстера Уайта. Планы имели ряд сходств и различий, главным образом, продиктованными интересами представивших их странами – США (план Уайта) и Великобритания (план Кейнса). Оба экономиста видели причиной создания новой валютной системы стабилизацию курсов и стимулирование международного обмена. Различия были в роли, которая отводилась центральной организации нового валютного порядка: Кейнс считал, что его

МВФ должен заниматься кредитованием краткосрочных дефицитов платёжных балансов; Кейнс считал, что его Международный клиринговый союз, должен с помощью системы штрафов обеспечивать перекачку средств от стран с профицитными платёжными балансами к странам с дефицитными.

В итоге, в приоритете оказался план Уайта, хотя он и перенял часть элементов плана Кейнса в рамках компромисса. Причиной тому, что в приоритете оказался именно план Уайта стало подавляющее превосходство США в экономической и финансовых сферах на момент окончания ВМВ.

Бреттон-Вудская конференция стартовала 1 июля 1944 года. По итогу был принят документ, получивший название «Статьи соглашения Международного валютного фонда». Структурно организация состояла из Совета Управляющих, Исполнительного Совета и Директора-Распорядителя во главе.

Первые страны подписали соглашения 27 декабря 1945 года. Устанавливалась фиксированная цена на доллар, привязанный к золоту = 35\$ США за тройскую унцию $\pm 1\%$. Изменение свыше этих показателей допускалось только с согласования МВФ в случае серьёзных дисбалансов. В новообразованной Бреттон-Вудской системе МВФ играл роль, во-первых, кредитора для центральных банков, выдававшего займы на покрытие краткосрочных дефицитов, а во-вторых, контролирующего органа, следящего за выполнениями Бреттон-Вудских договорённостей, а также обладающий полномочиями одобрять де- или ревальвацию валют стран-участниц.

В период действия Бреттон-Вудской системы, Фонд выполнял свои функции как кредитора и регулятора, зачастую занимаясь адаптацией правил, когда те оказались невыполнимы в реальных экономических условиях. Помимо этого, МВФ взял на себя и консалтинговые функции, оказывая новообразованным государствам консультативную и образовательную помощь в вопросе организации финансовой системы страны.

Нарастающий кризис в Бреттон-Вудской системе проявился к концу 60-х годов, когда из-за кризиса доверия к доллару, вызванного его малым золотым обеспечением. Европейские страны пытались стабилизировать свои экономики («Европейская валютная змея»), но нефтяной кризис 1973 года поставил вопрос ребром, вынудив запустить процесс коренной перестройки мировой финансовой системы.

Итогом стала утверждённая в апреле 1978 года Ямайская валютная система. Отменялись фиксированные курсы валют, значительно расширялась самостоятельность центральных банков, золото стало обычным товаром, больше не имея веса в монетарной системе. Данная система существует и по сей день.

Становление Ямайской валютной системы серьёзно урезало полномочия Фонда, сведя его роль до мирового кредитора. В этом качестве характерен пример Латиноамериканского долгового кризиса, особенно Мексики. В августе 1982 года Мексика оказалась неспособна обслуживать свой государственный долг и обратилась к международным институциям, в том числе и МВФ за помощью. МВФ согласился выделить займы и всячески содействовать разрешению долгового кризиса, но в обмен на проведение Мексикой реформ неолиберального толка, а также политики жёсткой экономии. Это был первый случай, когда в обмен на займы МВФ требовал проведения глубоких структурных реформ.

Ожидаемо, это привело к резкому падению доходов населения, что стало поводом для критики МВФ со стороны исследователей. В частности, указывалось на то, что зачастую МВФ для стран-должников является последним рубежом перед дефолтом и у них не было выбора, кроме как принимать условия Фонда. К тому же, указывалось на неэффективность как самой финансовой помощи, так и рекомендаций, выставляемых Фондом.

В период мирового финансового кризиса 2008-2012 годов МВФ проявил себя как одна из важнейших финансовых организаций мира. Ряд изменений в правилах выдачи займов, а также создание Гибкой и

Превентивной кредитной линии, направленных на антикризисное реагирование, а также облегчение условий кредитования позволили Фондукратно нарастить объёмы выданных займов и серьёзно облегчить бремя многих стран, столкнувшихся с кризисом. Помимо этого, Фонд, как ведущая мировая финансовая организация, принимал активное участие в разработке антикризисной политики, вроде введения налога на финансовый сектор.

Таким образом, МВФ была и остаётся одной из ключевых международных финансовых организаций. И, хотя со времён Бреттон-Вудской системы, полномочия и роль Фонда стала менее значительной, в своём современном виде МВФ является важнейшим кредитором. К тому же, Фонд предоставляет техническую и консультативную помощь, помогая странам-членам выстраивать собственную экономическую политику, а в период кризисов становится значительным фактором, способствующим сглаживанию его последствий путём выдачи займов.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

Источники

1. База данных Всемирного Банка и ОСЭР // Всемирный Банк: официальный сайт: – URL: <https://data.worldbank.org/indicator/NY.GDP.MKTP.CD?locations=US-1W&view=chart> (дата обращения: 08.11.2022).
2. Горинов, М. М. История. История России. 10 класс. Базовый и углублённый уровни. В 3 Частях. Часть 3 : учебник / М. М. Горинов, А. А. Данилов, М. Ю. Моруков ; под. ред. А. В. Торкунова. - Москва : Издательство "Просвещение", 2022. - 144 с.
3. Историко-культурный стандарт. URL: <https://historyrussia.org/images/pdf/Concepts-2020.pdf>.
4. Когда и на каких условиях Россия получала кредиты от МВФ // РИА Новости: новостной сайт: – URL: <https://ria.ru/20140224/996722123.html> (дата обращения: 24.11.2022).
5. Концепция преподавания учебного курса «История России» в образовательных организациях РФ, реализующих основные общеобразовательные программы от 23 ноября 2020 г. URL: <https://historyrussia.org/images/pdf/Concepts-2020.pdf> (дата обращения: 18.06.2023)
6. Кредитование МВФ // Международный валютный фонд : официальный сайт. – 2021. – URL: <https://www.imf.org/ru/About/Factsheets/IMF-Lending> (дата обращения: 08.11.2022)
7. Приказ Министерства Просвещения России от 21.09.2022 № 858 «Об утверждении федерального перечня учебников, допущенных к использованию при реализации имеющих государственную аккредитацию образовательных программ начального общего, основного общего, среднего общего образования организациями, осуществляющими образовательную деятельность и установления

- предельного срока использования исключенных учебников».. URL: <http://www.educaltai.ru/upload/iblock/205/prikaz-minprosveshch-rossii-ot-21.09.2022-n-858-fpu.pdf> (дата обращения 18.06.2023)
8. Статьи Соглашения Международного валютного фонда (приняты 22.07.1944) (ред. от 15.12.2010) // СПС Консультант Плюс, 2022.
 9. Шубин, А. В. Всеобщая история. Новейшая история. Базовый и углублённый уровни. 10 класс : учебник / А. В. Шубин ; под. ред. В. Р. Мединского. - Москва : Издательство "Просвещение", 2022. - 384 с.
 10. List of Members // International Monetary Fund: official site. – URL: <https://www.imf.org/external/np/sec/memdir/memdate.htm>. (accessed: 29.11.2022)
 11. Report to the Council and the Commission on the realization by stages of economic and monetary union on the Community. – 1970. URL: https://ec.europa.eu/archives/emu_history/documentation/chapter5/19701008en72realisationbystage.pdf. (accessed: 28.05.22)
 12. Press Release: The IMF’s 2008 Quota and Voice Reforms Take Effect // IMF : official site. – 2011. – URL: <https://www.imf.org/en/News/Articles/2015/09/14/01/49/pr1164> (assessed: 17.06.2023)
 13. The Stand-by Arrangement (SBA) // IMF : official site. URL: <https://www.imf.org/en/About/Factsheets/Sheets/2023/Stand-By-Arrangement-SBA> (accessed: 19.05.2023)

Исследования

14. Алмазова О.Л. Золото и валюта: прошлое и настоящее : монография / О.Л. Алмазова, Л.А. Дубоносов. – М. : Финансы и статистика, 1988. – 156 с.
15. Андропова И. В. Международный валютный Фонд: вчера, сегодня, завтра // Вестник международных организаций: образование, наука, новая экономика. 2007. №6. С. 34-53.

16. Годовой отчёт 2008. Глобальная экономика – на общее благо. – Вашингтон : МВФ, 2008. – 80 с. URL: <https://www.imf.org/ru/Publications/AREB/Issues/2016/12/31/Annual-Report-of-the-Executive-Board-for-the-Financial-Year-Ended-April-30-2008> (дата обращения: 16.06.2023).
17. Годовой отчёт 2009. Преодоление глобального кризиса. – Вашингтон : МВФ, 2009. – 81 с. URL: <https://www.imf.org/ru/Publications/AREB/Issues/2016/12/31/Annual-Report-of-the-Executive-Board-for-the-Financial-Year-Ended-April-30-2009> (дата обращения: 16.06.2023).
18. Годовой отчёт 2010. Содействие сбалансированному мировому подъёму. – Вашингтон : МВФ, 2010. – 81 с. – URL: https://www.imf.org/-/media/Websites/IMF/imported-flagship-issues/external/russian/pubs/ft/ar/2010/pdf/ar10_rus.ashx (дата обращения: 16.06.2023).
19. Годовой отчёт 2011. Обеспечение справедливого и сбалансированного роста. – Вашингтон : МВФ, 2011. – 82 с. – URL: https://www.imf.org/-/media/Websites/IMF/imported-flagship-issues/external/russian/pubs/ft/ar/2011/pdf/ar11_rus.ashx (дата обращения: 16.06.2023).
20. Годовой отчёт 2012. Совместная работа для содействия мировому подъёму. – Вашингтон : МВФ, 2012. – 85 с. – URL: https://www.imf.org/-/media/Websites/IMF/imported-flagship-issues/external/russian/pubs/ft/ar/2011/pdf/ar11_rus.ashx (дата обращения: 16.06.2023).
21. Кошкин Р.П. Бреттон-Вудская система: прошлое и настоящее мировой и российской экономики / Р. П. Кошкин // Стратегические приоритеты. – 2019. – № 2(22). – С. 92-105.

22. Красавина Л.Н. Бреттон-Вудская валютная система // Большая российская энциклопедия. Электронная версия (2016); URL: <https://bigenc.ru/economics/text/1883465> (Дата обращения: 23.12.2022)
23. Кузнецов А.В. Наднациональное валютное регулирование: теоретические и практические подходы // Дайджест-финансы. – 2020. – №1 (253). – С. 87-103.
24. Кузнецов А.В. Специальные права заимствования: нереализованный потенциал наднациональных денег // Теоретическая экономика. – 2020. – №9 (69). – С. 61-69.
25. Лекаренко О.Г. Кризис Бреттон-Вудской валютной системы и начало европейского валютного сотрудничества // Вестник Томского государственного университета. – 2021. – №466. – С. 98-106.
26. Манкаева Б.Д. Эволюция мировой валютной системы // Вестник науки. – 2019. – №9 (18). – С. 14-19.
27. Международный валютный фонд // Федеральная налоговая служба: официальный сайт. – URL: https://www.nalog.gov.ru/rn77/about_fts/inttax/imf/ (дата обращения: 10.11.2022).
28. Моисеев С.Р. Переосмысление Бреттон-Вудской системы: новые факты старой истории // Финансы и кредит. – 2005. – №23 (191). – С. 20-34.
29. Осокина Н. Мексиканский экономический кризис 1994 г // Обозреватель — Observer. – 1998. – № 10 (105) – С. 96-110.
30. Павлюченко А.В. Лондонская экономическая конференция 1933 г. и американо-германские отношения // Вестник Московского университета. Серия 8. История. – 2012. – №6. – С. 92-102.
31. Подъем после азиатского кризиса и роль МВФ // МВФ: официальный сайт. 2000. – URL: <https://www.imf.org/external/np/exr/ib/2000/rus/062300r.htm#box1> (дата обращения: 12.11.2022).

- 32.Поспелов В. К. МЕЖДУНАРОДНЫЙ ВАЛЮТНЫЙ ФОНД // Большая российская энциклопедия. Электронная версия (2017); <https://bigenc.ru/economics/text/2199547> (дата обращения: 07.06.2022).
- 33.Сироткин В.Г. СССР и создание Бреттон-Вудской системы, 1941-1945 гг.: политика и дипломатия / Сироткин В.Г., Алексеев Д.С. // Новейшая история: сб. статей. – 2001. – С. 72-89.
- 34.Сторожко А.В. Проблема международной задолженности // Экономика и социум. 2014. – №2-4 (11). – С. 478–482.
- 35.Туз А. Европа на грани // Экономическая политика. – 2016. – №3. – С. 138-175.
- 36.Эйхенгрин Б. Непомерная привилегия: Взлет и падение доллара / пер. с англ. Николая Эдельмана. М.: Изд. Института Гайдара, 2013. – 320 с.
- 37.Bordo M. D. The Bretton Woods international monetary system: a historical overview // A retrospective on the Bretton Woods system: Lessons for international monetary reform. University of Chicago Press. – 1993. – P. 3-108.
- 38.Boughton J.M. American in the Shadows: Harry Dexter White and the Design of the International Monetary Fund // IMF Working Paper. – 2006. – №6. – P. 6-23. – URL: https://www.researchgate.net/publication/304607212_American_in_the_Shadows_Harry_Dexter_White_and_the_Design_of_the_International_Monetary_Fund (accessed: 28.03.2022).
- 39.Cagossi A. Economic and Monetary Union: an Unexplored Case of Federalism : PhD in Political Science diss. / Cagossi A. – Morgantown, 2014. – P. 269. – URL: <https://researchrepository.wvu.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1594&context=etd>. (Accessed: 28.05.2023).
- 40.Chwieroth J. International liquidity provision: the IMF and the World Bank in the Treasury and Marshall Systems, 1942-1957 // Orderly Change: International Monetary Relations since Bretton Woods. – N.Y., 2008. – P.

- 52-77. – URL:
[https://eprints.lse.ac.uk/22257/1/International_liquidity_provision_\(LSERO\).pdf](https://eprints.lse.ac.uk/22257/1/International_liquidity_provision_(LSERO).pdf) (accessed: 23.05.2023).
41. Determinants of IMF lending: How different is Sub-Saharan Africa? // WTI Working Paper. 2017. – №2. – P. 136-145. – URL:
https://www.researchgate.net/publication/323081565_Determinants_of_IMF_lending_How_different_is_Sub-Saharan_Africa (accessed: 21.02.2022).
42. Edwards S. The London Monetary and Economic Conference of 1933 and The End of The Great Depression: A “Change of Regime” Analysis // NBER Working paper. – 2017. – №23204. – P. 20. – URL:
https://www.anderson.ucla.edu/faculty_pages/sebastian.edwards/Papers%20Files/w23204.pdf (accessed: 25.02.2022).
43. Guillén A. Mexico, an example of the anti-development policies of the Washington Consensus // Estudos Avançados. – 2012. – Vol. 26. – P. 57-76. – URL:
<https://www.scielo.br/j/ea/a/8gcKnp7jnn9R49CHJq6qDqf/?format=pdf&lang=en> (accessed: 22.05.2023).
44. Horsefield J. K. The International Monetary Fund 1945-1965: Twenty Years of International Monetary Cooperation. In 3 Vol. Volume I: Chronicle. / Horsefield J. K. – Washington DC: IMF, 1969. – P. 663. URL:
https://www.elibrary.imf.org/view/book/9781451955255/9781451955255.xml?cid=ca-com-compd-essential_reading (accessed: 21.02.2022)
45. Horsefield J. K. The International Monetary Fund 1945-1965: Twenty Years of International Monetary Cooperation. In 3 Vol. Volume III: Documents. / Horsefield J. K. – Washington DC: IMF, 1969. – P. 549. URL:
https://www.elibrary.imf.org/display/book/9781451972511/9781451972511.xml?cid=ca-com-compd-essential_reading (accessed: 23.05.2023)
46. Hutchinson M. A cure worse than the disease? Currency crises and the output costs of IMF-supported stabilization programs. NBER Working Paper No. 8305. – 2001. – P. 321-360. – URL:

- <https://www.nber.org/system/files/chapters/c9655/c9655.pdf>. (accessed: 28.05.2023).
47. James H. International monetary cooperation since Bretton Woods. Washington DC : IMF. 1996. P. 742. URL: <https://archive.org/details/internationalmon0000jame/page/91/> (accessed 13.05.2023)
48. Keynes J.M. A Treatise On Money. In 2 Vol. Vol. 2. The Applied Theory Of Money. London: Macmillan and CO., 1950. 424 p.
49. Ocampo J. A. The Latin American debt crisis in historical perspective // Life After Debt: The Origins and Resolutions of Debt Crisis. – 2014. – P. 87-115.
50. Russia pays off IMF debt early // IMF Survey. – 2005, №2. – P. 32. – URL: <https://www.elibrary.imf.org/view/journals/023/0034/002/023.0034.issue-002-en.xml> (accessed: 22.11.2022)
51. Sebastian Edwards. «The London Monetary and Economic Conference of 1933 and The End of The Great Depression: A “Change of Regime” Analysis» // NBER Working paper. – 2017. – №23204. – P. 20. URL: https://www.anderson.ucla.edu/faculty_pages/sebastian.edwards/Papers%20Files/w23204.pdf (accessed: 28.05.2022)
52. Shadlen K. Debt, finance, and the IMF: Three decades of debt crises in Latin America // South America, Central America and the Caribbean. – 2006. – C. 8-12. – URL: https://www.researchgate.net/profile/Ken-Shadlen/publication/30528595_Debt_finance_and_the_IMF_three_decades_of_debt_crises_in_Latin_America/links/5e0078b4a6fdcc2837381e07/Debt-finance-and-the-IMF-three-decades-of-debt-crises-in-Latin-America.pdf (accessed: 23.02.2022)
53. Skidelsky R. John Maynard Keynes Volume III: Fighting for Freedom. In 3 Vol. Auckland : Penguin Books, 1983. – P. 445. – URL: <https://archive.org/details/johnmaynardkeyne00skid> (accessed: 23.05.2023).
54. Terborgh A. G. The post-war rise of world trade: does the Bretton Woods System deserve credit? // Department of Economic History London School

- of Economics Working Paper. – 2003. – №78/03 – P. 71. – URL: <https://eprints.lse.ac.uk/22351/1/wp78.pdf> (accessed: 15.05.2023)
55. Wiley B. Russian Membership in the IMF: A Look at the Problems, Past and Present // Georgia Journal of International and Comparative Law. – 1992. – Vol. 22. – P. 469-485. – URL: <https://digitalcommons.law.uga.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1516&context=gjicl> (accessed: 22.11.2022)
56. Williamson J. A. short history of the Washington Consensus // Law & Bus. Rev. Am. – 2009. – Vol. 15. – P. 9-10. URL: <https://scholar.smu.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1381&context=lbra> (accessed: 22.05.2023).
57. Wittich G., Shiratori M. The Snake in the Tunnel // Finance and Development. – 1973. – Vol. 10. – №. 2. – P. 9-13. URL: <https://www.elibrary.imf.org/downloadpdf/journals/022/0010/002/article-A002-en.pdf>. (accessed: 28.05.2023)

ПРИЛОЖЕНИЯ

Технологическая карта урока по теме: «Международные организации в современном мире».

Методы, приёмы, технологии	Содержание урока	Виды деятельности обучающихся	Предполагаемые результаты
Организационный этап	Здравствуйте, ребята. Прошу вас проверить	Настраиваются на работу.	Готовность учеником приступить к уроку.
Слово учителя. «Крючок».	<p>Прошу вас обратить внимание на данную фразу: „ООН создали не для того, чтобы помочь нам попасть на «небо», а для того, чтобы спасти нас от Ада.“</p> <p>Как вы понимаете эти слова?</p> <p>Верно, данное выражение отражает противоречивую природу ООН. Впрочем, не только ООН, но и многие другие международные организации сталкиваются с постоянной критикой. А справедлива ли она мы попробуем сегодня разобраться.</p>	Слушают учителя, отвечают на вопросы.	Формирование заинтересованности учеников в теме урока.

Проблемный вопрос.	В ходе урока постарайтесь ответить на вопрос: «Несут ли пользу современные международные организации?»		
Сообщения учащихся.	<p>Так как первым мы затронули тему ООН, то первым будет доклад об этой организации.</p> <p>Доклад №1. «ООН. Важная часть мировой системы безопасности или рудимент Холодной Войны».</p> <p>Доклад №2. «Роль ЮНЭСКО в сохранении мирового культурного наследия»</p>	<p>Выступления учащихся с докладами.</p> <p>Остальные учащиеся слушают сообщения и, по указанию учителя, конспектируют наиболее важные моменты.</p>	Умение слушать друг друга, способность сознательно организовывать свою деятельность.
Работа в парах. Опрос по парам.	А сейчас я предлагаю обратиться к мировым финансовым организациям. На ваших столах лежат два документа. Это выдержки из уставов МВФ и МБРР. (Статья 1 «Цели» из обоих документов)	Работают в парах. Представляют результаты работы.	

	<p>Вашей задачей будет проанализировать данные выдержки и ответить кому и в каких целях должны оказывать помощь данные организации.</p>		
<p>Проблемный вопрос. Обсуждение</p>	<p>Сейчас я предлагаю вам вернуться к проблемному вопросу, поставленному мною в начале урока. «Несут ли пользу современные международные организации?»</p>	<p>Обсуждают проблемный вопрос.</p>	<p>Выработка умений определять собственную точку зрения, формулировать и доказывать её.</p>
<p>Подведение итогов. Рефлексия.</p>	<p>Спасибо за работу. Занятие было полезным для вас? Что нового вы узнали?</p>	<p>Оценивают результаты своей работы на уроке. Дают учителю обратную связь.</p>	<p>Способность самостоятельно оценивать результаты своей деятельности.</p>