

12+



А. Г. Михайлов

Оплата экспорта рублями

**Александр Григорьевич Михайлов**  
**Оплата экспорта рублями**  
Серия «Экономическая  
стратегия», книга 2

*[http://www.litres.ru/pages/biblio\\_book/?art=33388152](http://www.litres.ru/pages/biblio_book/?art=33388152)  
SelfPub; 2019*

**Аннотация**

Переход на оплату экспорта природных ресурсов из РФ, в том числе нефтегазовых ресурсов и минерального сырья, а также продовольствия и вооружений за рубли необходим для усиления финансового сектора РФ и ухода от офшорной экономики. Рост потенциала Центробанка обязан сопровождаться укреплением руководства отечественными финансами.

# Содержание

Праздник на “нашей улице”	4
Способ расчётов в рублях	9
Законодательная поддержка финансов	13
Приоритеты отечественных финансов	19

# Праздник на “нашей улице”

“Игра по чужим правилам” в российских финансах подошла к своему логическому завершению. Приблизили окончание этого четвертьвекового периода почти безраздельного влияния зарубежных финансовых институтов, доктрин, экспертиз, финансовых инструментов и даже преобладания в ментальности российских “финансистов” негатива в отношении потенциала собственной экономики введённые Западом санкции против России.

За короткий промежуток времени в мире произошли знаковые события, затрагивающие геополитику и финансы, право и международные отношения. Такие как близкая к полному дефолту ситуация с греческими финансами и замораживание вкладов в банках в стране зоны евро – на Кипре; переворот на Украине и оголтелая русофобия там же; западные санкции против России и миграционный кризис в ЕС; падение цен на углеводороды и другое сырьё. Между тем государственный долг США достиг 22 триллионов долларов и продолжает неуклонно расти.

Однако руководство в ряде основных экономик мира из стран G20 на подобные события и тенденции в достаточной мере ещё не отреагировали. В то же время “большая семёрка” (G7), наоборот, активировала между своими Центробанками безлимитные валютные swap-операции.

По существу, с помощью подобных операций на мировой финансовый рынок будет поступать избыточный суммарный объём резервных валют даже при ограничении денежной эмиссии в некоторых из стран “Большой семёрки” (G7).

В условиях очевидного нарастания проблем в западных финансах (катастрофических диспропорций) Центробанк РФ декларирует своё пожелание увеличить международные резервы РФ до 500,0 миллиардов долларов США (а в последнее время даже до 600,0 миллиардов долларов), что означает, по сути дела, прямую поддержку продолжению доминирования доллара в мире. Это значит, что мировыми ресурсами будет обеспечиваться циклопический военный бюджет США, реализация их военных программ и операций.

Величина международных резервов РФ изменяется на миллиарды долларов США за короткие промежутки времени (недели, даже дни) только из-за переоценки тех финансовых инструментов, в которых они (резервы) размещены Центробанком.

Международные резервы РФ не использовались Центробанком для обеспечения устойчивости курса национальной валюты, в том числе, в 2014 году. Возникает понимание, что международные резервы, размещаемые вне РФ, уже превращены, по сути дела, исключительно в “залог” для навязывания России “хорошего тона в поведении”, как это понима-

ют за океаном.

Мировой опыт на примерах действий Запада в отношении Ирана, Ливии и даже Казахстана показал, что арест “залогов” уже стал “нормой” во взаимоотношениях “страны-доминанты” (США) со “странами-донорами”, то есть размещающими свои валютные резервы в зоне доллара.

“Зёрна” ментального восприятия “состоявшимися финансистами” процесса формирования международных резервов, способов их “хранения” и использования были заложены в 90-е годы международными финансовыми институтами (в частности, МВФ) в российское финансовое и экспертное сообщество и в финансовые структуры РФ методом “консультирования”, участия в подготовке и отборе кадров и посредством офшоризации российской экономики.

В условиях нарастания гигантского государственного долга США и других финансовых проблем в “стране-доминанте” дальнейшее следование в фарватере её инструкций (или инструкций её сателлитов) в финансах чревато большими экономическими потерями для Российского государства.

В качестве предварительного резюме констатируем, что руководство Центробанка, как минимум, не соответствует уровню сложности текущих проблем в мировых финансах, в частности, по перечисленным выше причинам.

В этой связи, при дальнейших рассуждениях по заданной теме исходим из того, что качество работы руководства

ЦБ РФ обязано соответствовать исполнению утверждённых стратегических приоритетов Российской Федерации.

Руководство страны уже подходило к практическому рассмотрению принципиального решения по переводу торговли нефтью и газом, как и другими российскими ресурсами, на рубли.

Данный подход глубоко национален и рационален, к его начальной проработке страна подошла в период кризиса 2008 года. Однако на практике всё тогда ограничилось стадией констатации положительных оценок перспектив перехода в оплату экспорта ресурсов на рубли.

Фактическая реализация торговли ресурсами на рубли лежит в плоскости сугубо профессиональных умений финансистов, в частности из Центробанка, но они оказались, как отмечено выше, не на уровне решения крупной государственной задачи. Дело осложнилось, вдобавок, офшорным характером экономики Российской Федерации.

Если деофшоризацию выполнять реально, то без изменения траектории валютных потоков во внешнеторговом обороте не обойтись. Учтём, сегодня финансовые управления ряда госкорпораций и кредитные организации сами себя превратили в эдакие “миницентробанки” с запасами валюты.

Однако при общественном контроле и политическом дав-

лении на финансовые институты и корпорации они вполне справятся с поставленной задачей по переводу торговли нефтью, газом на рубли. При этом нет необходимости менять принципы и устои международной торговли и менять действующие договоры с покупателями.

В финансах следует двигаться шаг за шагом, добиваясь исполнения поставленной задачи, не создавая при этом затруднений партнёрам, тем более в условиях конкурентного рынка.



# Способ расчётов в рублях

Рассмотрим давно назревший первый шаг для перехода во внешней торговле на рубли более детально. В этом случае Центробанку будет поручено стать обязательным участником при проведении расчётов за экспорт ресурсов в рублях. Схематично финансовая технология будет выглядеть следующим образом:

- зарубежный покупатель в режиме on-line направляет валюту, которая предназначена для оплаты поставок ему ресурсов, через свой банк в ЦБ РФ;

- ЦБ РФ по свопу (swap-операция) перечисляет адекватную валютному поступлению сумму в рублях в банк покупателя и фиксирует: на чей адрес сделан платёж, сколько валюты поступило, и по какому курсу к рублю на момент проведения расчётов ЦБ РФ получил валюту;

- банк иностранного покупателя по его поручению направляет в режиме on-line полученные из ЦБ РФ рубли на счёт российского экспортёра.

В итоге, расчёт с российским продавцом ресурсов выполняется рублями; валюту по расчётной операции получает ЦБ РФ; а российский экспортёр получает право в дальнейшем выкупить за рубли у ЦБ РФ всю сумму валюты по совершённой сделке по курсу рубля к валюте при совершении сделки, если на момент покупки курс рубля к данной валюте будет

менее выгодным, чем на дату совершения сделки по продаже ресурсов. Последний аспект является обязательным условием в данной методике проведения расчётов.

Учитывая, что все операции будут исполняться в режиме on-line, то при “плавающем курсе” рубля не появятся валютные риски. Само же исполнение финансовых расчётов технологично и скоротечно. Необходимые операции по конвертации валют будут проводиться вне биржевых торгов.

С переходом на данную финансовую методику расчётов ЦБ РФ получит всю валюту, а экспортёр в дальнейшем сможет выгодно выкупить обратно всю свою “валютную порцию”, минуя валютную биржу, исключив таким способом влияние “пропуска” больших объёмов ликвидности через биржу на флуктуации валютного курса рубля, тем самым способствуя его устойчивости.

Если развивать отечественный финансовый рынок, существенно увеличивая его объёмы, то нет иного пути, чем использование цивилизованных технологий рынка и проявление финансовой компетенции.

При пополнении международных резервов страны напрямую по изложенной выше финансовой технологии Центробанк РФ обязан будет “сбрасывать” излишнюю валюту на финансовый рынок страны.

Увеличение международных резервов выше их оптимального размера означает дотирование чужих экономик за счёт своей экономики и за счёт доходов своего населения, то есть, по сути дела, за счёт сужения российского внутреннего рынка.

Процесс “сброса излишней валюты” нельзя считать интервенциями, так как интервенции своей целью ставят укрепление курса национальной валюты. В данном случае речь идёт о поддержании условий соблюдения политики “плавающего курса” национальной валюты и о защите инвестиционной привлекательности российского рынка, так как при снижении валютного курса рубля денежные ресурсы “уходят” из реальной экономики в сферу спекулятивных финансовых операций.

Во всём мире под валютными интервенциями подразумевается способ поддержания курса национальной валюты от падения, а в ЦБ РФ используют термин “интервенция” применительно к покупке валюты, то есть к поддержанию курса чужой валюты – доллара США на своей “территории” и к снижению курса национальной валюты – рубля.

В этой связи, руководителям ЦБ РФ придётся ментально себя подготовить к процессу “сброса” излишней валютной массы из резервов, то есть к изменению “записей” в Центробанках стран G7. “Сброс” излишней валюты в настоящее время лучше всего исполнять способом снижения ста-

вок ЦБ РФ, компенсируя дополнительную рублёвую массу на валютном рынке дополнительной продажей валюты, сохраняя устойчивость рубля.

При наполнении международных резервов с помощью swap-операций при оплате экспорта ресурсов Центробанку не потребуется дополнительно пополнять резервы посредством покупки или заимствования валюты.

Более того, современная практика ЦБ РФ по закупке валюты в международные резервы непосредственно на валютной бирже с позиций методологии финансов является абсурдной.

# Законодательная поддержка финансов

При прагматично выстроенных рыночных финансовых технологиях в выигрыше в России будут все: и власть, и бюджет, и корпорации, и банки, и спекулянты, и граждане, отдалённые в своей повседневной жизни от деятельности бирж.

За счёт чего и кого будет достигнут выигрыш? За счёт замены “комиссионных” от финансовых потоков в международной торговле на существенно возросшую долю в этих самых финансовых потоках, за счёт увеличения масштабов российской финансовой системы и получения Центробанком РФ дополнительного потенциала для исполнения своих непосредственных обязанностей. Другими словами, за счёт ограничения бонусов “глобалистам”.

В целях необходимого увеличения ресурсов Центрального Банка РФ, Госдуме придётся ввести законодательный запрет для государственных корпораций и компаний с государственным участием на получение оплаты в иной валюте, чем российский рубль, при продаже ими за рубеж любых товаров, главным образом природных ресурсов.

Практическая реализация рассмотренной выше финансовой методики расчётов в рублях за экспорт ресурсов (това-

ров, услуг) позволит существенно увеличить ёмкость российского финансового рынка, не затрагивая ни валюту котировок сырья (шире, commodity), ни валюту действующих договоров. Изменится лишь способ проведения расчётов.

При этом, *во-первых*, вся валютная масса сразу поступит в Центробанк РФ, *во-вторых*, исключается необходимость в создании отдельными банками и компаниями своих корпоративных валютных резервов, что сегодня очень популярно оправдывать хеджированием валютных рисков, создавая своего рода валютные “минирезервы”, растаскивая тем самым часть валюты по корпоративным “квартирам”.

Ещё одним вкладом депутатского корпуса Государственной Думы в развитие финансов в РФ может стать законодательный запрет Минфину и иным государственным институтам и корпорациям размещать временно свободные денежные средства на депозитах, в облигациях в стране и за рубежом помимо размещения указанных средств исключительно на депозитах ЦБ РФ и в его облигациях.

Напомним, что в середине 90-х годов в залоговых аукционах большинством олигархов были использованы государственные средства, размещённые на депозитах в их частных банках. Именно за эти средства и были выкуплены “лакомые кусочки” государственной (общенациональной) собственности, которые перешли в частную собственность. Корни многих современных проблем, в частности, “дело ЮКОСа”, про-

исходят из частной формы распоряжения общенациональными ресурсами.

При проведении приватизации 90-х годов её основным “инструментом” стала неконтролируемая якобы девальвация рубля, а в итоге: производственные активы в рублях постоянно снижались в своей цене, а набранные в целях участия в приватизации валютные средства в рублёвом исчислении “распухали”, что делало возможным за неадекватные валютные средства скупать обесцененные рублёвые активы.

Активы, принадлежащие всему народу, были проданы в частную собственность, а Пенсионный фонд РФ до сих пор находится на “иждивении” у бюджета, хотя именно Пенсионный фонд РФ, по определению, должен являться собственником большинства бывших и современных государственных активов России и должен получать дивиденды от этой общенародной собственности для последующей выплаты пенсий.

Деньги как экономическая категория тесно увязаны с национальным суверенитетом и обеспечивают, как показывает исторический опыт, при своей устойчивости суверенитет и устойчивость самого государства.

В мировом сообществе при проведении взаиморасчётов обязан присутствовать достаточный уровень доверия к национальным деньгам, необходима определённая уверенность

участников мирового рынка в исполнении властями конкретного государства своих обязательств эмитента.

Признание курса валюты – это, в определённом смысле, признание международным сообществом национального суверенитета, проявление доверия к финансовым и другим обязательствам национальных властей.

В этой связи с сожалением отметим, что все действия руководства Центрального Банка РФ, в частности, в течение 2014 года создавали уверенность в падении курса рубля, что с “бесподобным успехом” и было реализовано в декабре 2014 года.

Констатируем, рублю сам Центробанк РФ отказал быть полноценной валютой, он сам отказался под разными предлогами от создания доверия российских граждан и бизнеса, а также участников мирового рынка к рублю как к стабильной валюте, как к гарантии исполнения властями России своих обязательств в стране и за рубежом.

Конечно, 2014 и 2015 годы были трудными объективно, но эти трудности незачем было Центробанку дополнительно отягощать своей некорректной деятельностью.

Для необходимого улучшения работы Совета директоров Центробанка РФ назрела потребность в качественном укреплении состава Национального финансового совета ЦБ РФ (НФС ЦБ РФ), чтобы непосредственно “в стенах” само-



го Центробанка оперативно решать все финансовые проблемы, в том числе создаваемые излишней санкционной активностью западных партнёров.

С этой целью в состав представителей от Совета Федерации, Государственной Думы, Правительства и Администрации Президента РФ настал момент делегировать Первых лиц указанных государственных органов власти. Председательствовать на заседаниях НФС ЦБ РФ Первые лица государственных органов власти вполне могут на принципах ротации.

Актуальность появления Первых лиц в составе НФС ЦБ РФ вызвана тем, что председательствующий ныне в нём Первый заместитель Председателя Правительства РФ – Министр финансов РФ А.Г.Силуанов ментально не воспринимает переход к оплате продажи природных ресурсов за рубли, а не за иностранную валюту, как приоритет.

Более того, господин А.Силуанов не использует своё главенство для подключения отечественной финансовой системы к исполнению экономических задач, а опять увлёкся ростом фискальной нагрузки, но это тупик.

Надеемся, Антон Германович знаком с движением на “Олимп” бывшего министра финансов бывшего СССР Валентина Павлова и не повторит его печальный для государства опыт на вверенном участке работы.

По сути дела, именно в переходе на национальную валюту

в оплате за экспорт ресурсов из страны – ключ к успешному развитию российской экономики, к её деофшоризации, к росту потенциала отечественной финансовой системы, к снижению налоговой нагрузки на реальный сектор экономики, к наполнению бюджета и Пенсионного фонда, к росту благосостояния граждан и к укреплению суверенитета России.

Другими словами, законодательная поддержка укрепления потенциала Центробанка будет совмещена с повышением степени ответственности коллегиальных руководящих органов ЦБ РФ за экономическое развитие страны, за устойчивость её кредитно-финансовой системы, за состояние национальной валюты и соблюдение интересов России в глобальной финансовой системе.

# Приоритеты отечественных финансов

Практика размещения временно свободных государственных денежных средств непосредственно в ЦБ РФ позволит аккумулировать в нём рублёвую ликвидность, снизив давление на валютный курс рубля и повысив роль ставок ЦБ РФ в насыщении экономики России необходимым для её развития объёмом ликвидности.

Рост потенциала банковской системы позволит снять с бюджета страны расходы на поддержание финансового сектора экономики, позволит также увеличить активы российских банков с помощью их целевой поддержки со стороны ЦБ РФ. Стабильность финансовой системы и может, и должна поддерживаться инструментарием Центробанка, а не находится вечно на попечении федерального бюджета.

На смену текущей линии Центробанка по сокращению количества банков и на монополизацию банковского сектора придёт более рациональная линия на пополнение их (банков) активов, на их реструктуризацию, на переход к специализации кредитных организаций в интересах как клиентов на территориях их размещения или проживания, так и самих кредитных организаций.

Перечисленные выше меры создадут предпосылки для существенного снижения кредитных и депозитных ставок Центробанка РФ. А увеличение поступлений в доходную часть бюджета за счёт развития производства, последующего за снижением банковских кредитных ставок, позволит приступить и к частичному уменьшению налоговой, а в более широком смысле фискальной, нагрузки на российские предприятия. Что также увеличит налогооблагаемую базу в среднесрочной перспективе.

Укрепление финансовой системы будет сопровождаться повышением устойчивости рубля по своей покупательной способности, в том числе, проявляясь в устойчивости или в росте курса рубля к основным мировым валютам. Причём стабильность рубля по покупательной способности превратится, как минимум, в среднесрочный тренд, что станет главным стимулом для реальной деофшоризации российской экономики.

Для избегания роста финансовой нагрузки на производство, граждан и бюджеты регионов при вынужденном использовании ими заёмных средств с высокими кредитными ставками, Госдуме следует законодательно закрепить право заёмщиков на досрочный возврат заёмных средств без обременения в случаях, когда ставки по действующим кредитным договорам превышают рыночный уровень аналогичных ставок.

Фундаментальным следствием улучшения ситуации в финансах РФ станет рост интереса зарубежных партнёров к накоплению и сохранению рублей как устойчивой по своей покупательной способности валюты, что явится очень мощным побуждением к развитию ими торговых отношений с Российской Федерацией.

Вместе с развитием экономики и увеличением доходов получают развитие и другие финансовые услуги, регулируемые ЦБ РФ. В частности, улучшится динамика российских биржевых индексов, активы публичных российских компаний прекратят снижать свою капитализацию и вернут себе достойную рыночную оценку.

Существенно улучшат свои балансы предприятия реального сектора экономики, а региональные бюджеты начнут забывать о своём дотационном статусе. Напомним, снижение рубля по своей покупательной способности наиболее негативно сказывается в удалённых регионах, ориентированных в своей деятельности, в основном, на внутренний рынок страны.

Центральный Банк РФ в современной экономике обязан превратиться в равный Правительству институт по влиянию на экономические процессы в стране, а также в финансовый институт защиты российских интересов в мировой экономике. Своей деятельностью Центробанк РФ обязан обеспечить реализацию стратегии по достижению выбранных приорите-

тов государства.

Низкие цены на нефть являются негативным фактором для доходной части бюджета, который (фактор) существенно осложняет все процессы в финансах основных стран-экспортёров углеводородов.

Учитывая, что динамика цен на нефть в последние десятилетия в большей степени зависит от состояния мировых финансов, вполне разумно рассматривать уровень цен на углеводороды в контексте геополитических целей “страны-доминанты”.

По сути дела, низкая цена на нефть многократно использовалась в качестве дополнительного способа давления на Россию, которое в прошлых ситуациях оказывалось для США успешным.

Одним из доказательств нерыночного формирования цен на нефть в мировой торговле является отсутствие весомого роста спроса на нефть в странах-потребителях при значительном снижении нефтяных цен.

Экспорт углеводородов из РФ в прежних объёмах при их меньшей цене по сравнению с предыдущими поставками также означает не только отход от рыночных механизмов, но и фактическое дотирование зарубежных потребителей российских углеводородов за счёт экономики и населения России, что достигается обычно с помощью снижения валютно-

го курса рубля. Сохранение подобной практики снижает экономический потенциал страны.

В текущий момент существует острая потребность в организации финансов Российской Федерации в соответствии с принятой стратегией РФ, в доведении экономической части стратегии государства до логичной системности в условиях рынка посредством построения инвестиционного цикла отечественного производства, в том числе и в ОПК.

Инвестиционный цикл в экономике РФ обязан быть построен на базе, в основном, отечественной финансовой системы, однако в гибком сочетании с использованием внешнего финансирования, главным образом, в целях развития экспортного потенциала российской экономики для удовлетворения внешних запросов на ресурсы.

В качестве прогноза возможного хода дальнейших событий в финансах РФ выскажем утверждение, что при очередной неудаче с организацией отечественных финансов в России к финансовым проблемам придётся возвращаться вновь и вновь.

Каждая новая неудачная попытка будет чревата большими геополитическими опасностями для страны, как доказал исторический опыт нашего государства в XX веке.

В прошедшие четверть века российское государство с провалами, как было в 90-х годах, а иногда с существенны-

ми успехами, как состоялось в первое десятилетие XXI века, вынуждено было принять фактор постоянного ущерба своему развитию и безопасности по причине наличия недостатков в финансовой системе страны. В частности, постоянно недополучая часть своей потенциальной выгоды от участия в мировой торговле.

От чего следует, в данном контексте, отказаться в финансах РФ, так это от замены одной неудачной финансовой модели на другую неудачную её модификацию.

В основе перехода на успешную рациональную финансовую модель лежит понимание, что инвестиции в реальную экономику на базе отечественных финансов возможны только при низких ставках по кредитам, что определяется, главным образом, низкими ставками ЦБ РФ и устойчивостью рубля по покупательной способности, что взаимосвязано с укреплением валютного курса рубля.

При таком варианте достигается и низкий уровень инфляции, которая является, во многом, производной величиной от соотношения спроса и предложения, а доля нефтегазового экспорта в ВВП и в бюджете страны при этом будет автоматически снижаться.

Само укрепление валютного курса рубля (при условии его устойчивости по покупательной способности на российском рынке) предопределено латентной девальвацией основных мировых валют (валют стран G7).



Звучащие в политической дискуссии в РФ идеи о совмещении низких ставок Центробанка со снижением курса рубля относятся либо к ненаучной фантастике, либо к переходу на полное бюджетное финансирование экономики, то есть на перманентное дотирование банковских ставок или прямое бюджетное финансирование экономики, что приведёт к росту налогов.

А это, как известно, уже модель экономики социализма, которая не смогла справиться с проблемами СССР в конце XX века, в том числе по причине нарастания геополитических вызовов и несостоятельности используемой в СССР финансовой модели. Хотя возможности для модернизации экономики в СССР имелись.

Однако финансы бывшей общей страны были целевым образом дестабилизированы, в том числе, в целях развала экономического и военного потенциала СССР в интересах “страны-доминанты”.

В качестве частичного “оправдания” США следует признать следующее: во-первых, США сами от своих выгод в мировых финансах не откажутся; во-вторых, финансовую систему России нам придётся налаживать самим, так как никто за нас это делать и не будет, и не сможет даже под давлением возможных геополитических потрясений.

Чем раньше наладим финансы, тем успешней будет наша страна. Отказаться от “игры в финансах” по чужим правилам может лишь сама Россия. И в этом нам поможет утверждённая стратегия государства и нацеленность на её исполнение.

“C’est la vie!” /“Се ля ви!”/