МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**(ФГБОУ ВО «КубГУ»)**

**Кафедра экономики предприятия, регионального и кадрового менеджмента**

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

**ЗОЛОТО И ЕГО РОЛЬ В ЭКОНОМИКЕ**

Работу выполнил Мальцев Е. Г.

Факультет экономический курс 1

Специальность Экономическая безопасность\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Научный руководитель

к.э.н В. В. Чапля

Нормоконтролер

к.э.н. В. В. Чапля

Краснодар 2016

Содержание

Введение 2

1. Сущность золота и его роль в хозяйственной жизни
   1. Эволюция использования золота 5
   2. Выделение золота в качестве объекта хозяйственных отношений 6
2. Эволюция роли золота в различных хозяйственных системах
   1. Золото в период Средневековья 9
   2. Эпоха Великих географических открытий и золото Америки 10
   3. Золотой стандарт 12
   4. Бреттон-Вудская и Ямайская валютные системы 15
3. Современное значение золота
   1. Роль золота в современной экономике 20
   2. Современные функции золота 23

Заключение 27

Список использованных источников 29

Введение

Одним из первых металлов, активно используемых человечеством, несомненно, было золото, которое привлекло внимание людей не только своей красотой, но и полезными физическими, и химическими свойствами. Такие цивилизации Древнего Востока, как Египет, Китай, Древняя Месопотамия больше, чем за тысячелетие до нашей эры, уже использовали золото в качестве денег. В течение десятков столетий этот благородный металл оказывает непосредственное воздействие не только на экономики, но и на судьбы целых регионов мира. Подобное влияние оно осуществляет в качестве денежного эквивалента, средства накопления в резервах, даже в качестве ювелирных изделий, ради которых грабили и уничтожали города и государства.

Посредством развития общества менялась, эволюционировала и роль золота в экономике, его функции в ней. Оно проделало длинный путь от простого ювелирного украшения для древней знати до металла, обеспечивающего основную государственную или же мировую валюту. Несомненно, очень важно изучать историческое преобразование золота как элемента экономики, необходимо анализировать каждую его ролевую метаморфозу. Историческая ретроспектива способствует осознанию человеком значимости золота в развитии социума, помогает предугадывать и моделировать вектор изменения роли металла в экономической составляющей общества. Именно этим и обуславливается актуальность данной работы.

Объектом курсовой работы является роль золота в экономике.

Предметом исследования выступают отношения, вытекающие из ролевых особенностей золота в экономике.

Цель курсовой работы – изучить историю становления золота в качестве элемента национальной и мировой экономик, выявить основные современные тенденции развития рынка золота и функции данного металла в XXI столетии.

Поставленная цель работы предусматривает выявление и реализацию следующих задач:

1. Выявить свойства золота, способствовавшие его использованию в экономике.
2. Изучить историю применения золота в Древнем мире.
3. Исследовать эволюцию роли золота в экономике с V в. н.э. по XXI век.
4. Представить исторические примеры влияния золота на экономику.
5. Сформулировать основные современные функции золота.
6. Выявить современные тенденции развития рынка золота.
7. Исследовать золотые запасы государств мира.
8. Сформулировать основные роли золота в экономике.

Методологическая база исследования включает в себя понятийный аппарат общей экономической теории. В работе использовались методы макроэкономического анализа, исторического анализа, теоретического моделирования, сравнения, обобщения. Теоретическую основу исследования составили фундаментальные труды и научные разработки отечественных и зарубежных ученых в рамках различных направлений экономической науки.

1. Сущность золота и его роль в хозяйственной жизни

1.1. Эволюция использования золота

Несомненно, золото оказывало значительное влияние на экономическое развитие стран Древнего мира. Древнейшие центры использования и добычи этого металла практически совпадают с очагами зарождения первых цивилизаций. Старейший в мире, на данный момент, рудник по добыче золота – Сакдриси-Качагиани – находится в Грузии, являющейся одним из первых очагов металлообработки, и датируется второй половиной IV тысячелетия до н.э. Уже тогда наши предки добывали золото, однако использовалось оно в то время скорее для изготовления ювелирных изделий, нежели для упрощения товарообмена. Лишь с выделением ремесла и ростом товарного производства благородный металл стал применяться в качестве денег.

Свидетельством того, что золото прочно вошло в жизнь государств Древнего мира могут послужить, например, миф о Золотом Руне или же миф о царе Мидасе. Большое количество золота добывалось в Египте, где оно использовалось и в качестве денежного эквивалента, однако серебро в стране фараонов ценилось дороже из-за его относительной редкости в Северо-Восточной Африке. Индия и Китай тоже даровали золоту экономическую роль товара – эквивалента.

В результате ряда разрушительных походов в течение первой половины I тысячелетия до нашей эры Персия сконцентрировала в своих руках значительную часть золота Древнего мира, которое стало принадлежать державе Александра Македонского, после великого похода на Восток, вплоть до её распада. Диодор Сицилийский утверждал, что в трёх крупнейших персидских городах (Персеполь, Сузы, Экбатаны) Александром было взято около 340000 талантов (больше 10000 тонн) золота и серебра. Эти факты свидетельствуют о предоставлении благородным металлам функции средства накопления ещё до Рождества Христова.

Не меньшее влияние золото оказывало на состояние экономики и Древнего Рима. После завоевания Испании (II в. до н.э.), Галлии и Египта (I в. до н.э.) его количество в государстве значительно возросло. Из Галлии было привезено столько золота, что оно даже упало в цене на одну четвёртую против серебра. Этот металл повлиял на жизни десятков тысяч рабов, эксплуатируемых на рудниках Испании и Египта, Карл Маркс писал: «Ужасным становится чрезмерный труд в древности в тех случаях, когда дело идет о добывании меновой стоимости в ее самостоятельной денежной форме — в производстве золота и серебра. Насильственный труд, убивающий работника, является здесь официальной формой чрезмерного труда. Достаточно почитать Диодора Сицилийского». Золоту, участвовавшему в римской экономике, были присущи такие функции, как украшение, средство платежа, средство обмена, средство накопления.

1.2. Выделение золота в качестве объекта хозяйственных отношений

Прежде чем изучать и анализировать золото и отношения, связанные с его экономической ролью, необходимо сформулировать понятие, характеризующее данное явление. «Золото – это благородный металл жёлтого цвета, ковкий, тяжёлый. Естественные свойства золота – однородность, делимость, сохраняемость, портативность (большая стоимость при небольших объёме и массе) – делали его на протяжении длительных исторических периодов наиболее подходящим для роли всеобщего эквивалента, т.е. денег» [4; с. 376]. Новый экономический словарь даёт схожее определение: «Золото – драгоценный металл, который по традиции выступает резервным средством и объектом тезаврации» [1; с. 254].

У людей присутствуют потребности, удовлетворяемые с помощью различных благ, которыми они наделены неравномерно. В результате данного факта появляется необходимость распределения продуктов между членами социума. В первобытном обществе оборот благ осуществлялся посредством простого обмена одного товара на другой. В процессе развития товарного производства начинает выделяться один особый товар, принимающий форму всеобщего эквивалента. «В разное время, в разных странах и местностях в качестве всеобщего эквивалента выступали скот, мех, соль» [15; с. 94]. Впоследствии такие металлы, как золото и серебро стали воплощать в себе форму денежной стоимости и, непосредственно, играть роль всеобщего эквивалента. Причиной «монополизации» благородными металлами роли денег в экономике является совокупность присущих им свойств, дающих преимущество над упомянутыми выше товарами:

1. Однородность. Все экземпляры товара – эквивалента качественно одинаковы, но могут различаться по количеству и весу.
2. Делимость. Благородные металлы можно делить на части без потери стоимости в отличие от, например, скота, мехов.
3. Безотходность. При делении не остаётся менее ценных частей. Портативность. Несомненно, металлические деньги небольшого размера значительно удобнее, чем соль или скот, так как при сравнительно меньшей массе они обладают большей стоимостью.
4. Сохраняемость (Износостойкость). Благородные металлы не подвержены порче и, соответственно, сопутствующей ей потере стоимости.
5. Универсальное средство накопления.

Взаимосвязь товаров, используемых в качестве всеобщего эквивалента в тех или иных регионах, со свойствами, способствующими данной экономической роли, отображена в таблице, иллюстрирующей соответствие того или иного товара заданным свойствам. Таблица представлена ниже:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Скот | Соль | Золото | Хлеб\зерно | Шкуры |
| Сохраняемость | ─ | ─ |  | ─ | ─ |
| Однородность | ─ |  |  |  | ─ |
| Делимость | ─ |  |  |  | ─ |
| Портативность | ─ | ─ |  | ─ | ─ |
| Безотходность | ─ |  |  |  | ─ |

Таблица 1. Степень соответствия различных товаров – эквивалентов перечисленным выше свойствам.

Таким образом, роль всеобъемлющего денежного эквивалента надолго закрепляется за драгоценными металлами, а в большей степени за золотом. Его можно выразить следующей формулой:

ед. товара А = ω г. золота или кг. товара В = ω г. золота и т.д.

«С появлением денег все цены товаров принимают единообразное выражение, они становятся сопоставимыми. Читая формулу слева направо, можно узнать, сколько стоит каждый отдельный товар» [11; c. 251].

2. Эволюция роли золота в различных хозяйственных системах

2.1. Золото в период Средневековья

В начале Средних веков золото было рассеянно по всему миру, работа на большинстве рудных месторождений прекратилась. Если в годы расцвета Римской империи добыча золота доходила до нескольких десятков тонн в год, то в Раннем Средневековье, в лучшем случае, добывалось 1 – 2 тонны. Так как ощущался дефицит золота, началось его постепенное разбавление другими металлами при производстве монет, наблюдался рост их подделки и, соответственно, борьбы новых феодальных государств с пользующимися ситуацией фальшивомонетчиками.

В течение трёх столетий, начиная с VIII века, чеканка золотых монет молодыми европейскими государствами практически не осуществлялась. Это был период господства серебряного денария. В 1096 году началось время Крестовых походов, и золотые монеты постепенно начали вновь входить в обиход. Это происходило за счёт:

* Взаимодействия крестоносцев с арабами и византийцами.
* Торговли итальянцев с народами Востока.

В результате этого в разное время в экономиках разных государств и регионов складывается биметаллизм. «Биметаллизм – денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента закрепляется за двумя благородными металлами (обычно за золотом и серебром), предусматривается свободная чеканка монет из обоих металлов и их неограниченное обращение» [1; с. 61]. Варианты практической реализации данной системы в экономической политике представлены на рисунке ниже:

Рисунок 1. Разновидности денежной системы биметаллизма.

При системе параллельной валюты государство законодательно не устанавливает определенного соотношения между золотом и серебром, а при системе двойной валюты соотношение между двумя металлами фиксируется.

В Средние века золоту, по сути, отводили те же роли и функции, что и в Древнем мире. Оно играло роль товара – всеобщего эквивалента, реализуя свойственные ему функции, несмотря на временную потерю позиций в период Раннего Средневековья, служило средством накопления богатства государств и королей, выступало материалом для ювелирного и кузнечного производства, приносившего доход казне.

2.2. Эпоха Великих географических открытий и золото Америки

В XV веке начинается новая эпоха в истории человечества, связанная с Великими географическими открытиями, связанными с поиском дополнительных источников золота, серебра, пряностей и других востребованных товаров. В обществе, освободившемся в XVI веке от жёсткого, всеобъемлющего контроля Католической церкви, формировались новые мировоззрения, принципы, идеи. Не прекращалось развитие и экономической мысли того периода, происходившее под действием двух вышеперечисленных факторов. Многие учёные считают XV –XVIII века эпохой биметаллизма, однако, следует отметить, что преобладающим и основным товаром-эквивалентом в колониальных странах Европы, несомненно, было золото, в то время, когда серебро исполняло роль заменителя жёлтого металла при его недостатке или нерентабельности использования. А в таких государствах, как Россия, Швеция, Пруссия роль основного денежного средства играло серебро.

После открытия Америки начинается значительный ввоз драгоценных металлов в страны Европы, сопутствуемый ещё и ростом их добычи на континенте. Ярким примером, иллюстрирующим количество золота, отправляемого из Нового Света в Старый, можно считать такое историческое событие, как выкуп правителя инков Атауальпы в 1533 году, составивший около 6 тонн золота и 12 тонн серебра. Однако он был всё равно убит, что привело к дальнейшей экспансии Америки. Драгоценные металлы, добываемые конкистадорами и представителями других стран, отправлялись в Европу, что способствовало возникновению ряда последствий, характеризующих роль золота в экономике того времени:

* Распространению большого количества золота в качестве денег (монет) по всему Старому Свету.
* Революции цен (инфляции).

Революция цен определяется значительным ростом цен на товары в связи с падением стоимости благородных металлов, которое, в свою очередь, было вызвано ввозом огромного количества золота и серебра из-за океана. Это событие отрицательно сказалось на экономике Испании, получавшей в конце XV века около 80% американского золота. Высокие цены на товары, отток экономически активного населения за океан и регрессивный тип сбора налогов привели к деградации денежного обращения страны и её экономики. Однако государства, реализующие меркантилистскую экономическую политику, смогли с помощью притока золота, понизившего реальную ставку процента по кредитам и размер денежного оброка крестьян, удешевившего рабочую силу, стимулировать развитие своих экономик, что впоследствии привело к промышленной революции.

Роль такого драгоценного металла, как золото в период с XV века по XVIII значительно выросла относительно предшествующих эпох. Это объясняется, во-первых, большим притоком золота из Америки. Во-вторых, его накоплением внутри ряда государств. В-третьих, ростом международной торговли, осуществляемой посредством золота, реже серебра, которые, несомненно, её развитию сами и способствовали. В связи с этими факторами случился ряд событий, в том числе и общеевропейская инфляция, подтолкнувших к дальнейшему развитию экономики мира.

2.3. Золотой стандарт

Следует начать с того, что превалирующей системой этого периода был монометаллизм. «Монометаллизм – денежная система, при которой один металл служит всеобщим эквивалентом и основой денежного обращения, функционирующие монеты и знаки разменны на драгоценные металлы» [1; с. 407]. Медный монометаллизм был в Древнем Риме (3 – 2 века до н.э.). Серебряный монометаллизм был в Голландии, России, Индии и ряде других стран. В Китае – до 1936 г. Золотой монометаллизм – в Англии с 1736 г, а со второй половины XIX века и в других странах: Германии, Франции, Бельгии, Японии, США. В России – в конце XIX века.

При системе монометаллизма в обращении находятся помимо основного металла, и другие неполноценные металлы. А именно при золотом обращении – медные и серебряные монеты, а так же бумажные и кредитные деньги. С развитием капитализма денежной системой постепенно становится золотой монометаллизм. Известны три разновидности золотого монометаллизма:

* Золотомонетный стандарт;
* Золотослитковый стандарт;
* Золотодевизный (золотовалютный) стандарт.

«Золотой стандарт – система валютных отношений, при которой каждая страна выражала стоимость своей валюты в определенном количестве золота, а центральные банки или правительства обязаны были покупать и продавать золото по фиксированной цене» [2; c. 64]. Большую часть девятнадцатого века именно золото играло центральную роль в международной валютной системе. В 1821 году Британская империя утвердила способность своей валюты (фунт стерлингов) конвертироваться в золото, вслед за ней Соединённые Штаты Америки сделали то же самое с американским долларом. Золотой стандарт требует от стран, которые его принимают, конвертировать свою валюту непосредственно в драгоценный металл по фиксированному курсу. В XIX веке золото обращалось на внутренних рынках в виде монет и, кроме того, служило формой резервов коммерческих банков, обеспечивающих вклады до востребования, в этом и выражается его роль в экономике данного периода. По мнению многих экономистов, введение золотого стандарта имело как ряд преимуществ, так и недостатков, выраженных в таблице:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Преимущества | Недостатки |
| 1 | Стабилизация обменных валютных курсов, тем самым создание благоприятной среды для развития международной торговли. | Появление зависимости денежной массы, обращающейся в мировой экономике, от производства и добычи золота. |
| 2 | Обеспечение стабильности уровня цен на внутреннем рынке. | Невозможность проведения независимой денежно-кредитной политики для решения внутренних проблем. |
| 3 | Регуляция денежной массы государства при инфляционных или дефляционных процессах. | **–** |

Таблица 2. Преимущества и недостатки реализации золотого стандарта.

Примером введения в государственную экономику денежной системы золотомонетного стандарта является денежная реформа 1895 – 1897 годов С.Ю. Витте. «Рубль стал конвертируемой валютой, что позволяло привлечь значительные иностранные капиталовложения в металлургическую, угольную, нефтяную, машиностроительную, электротехническую и химическую отрасли промышленности» [16; с. 251].

В течение первой половины двадцатого века государства постепенно отказывались от данной денежной системы, которая стала нерентабельна в экономико-политических условиях, одним из которых являлась Первая мировая война, того периода.

После Первой мировой войны сложилась Генуэзская валютная система, включавшая в себя золотослитковый и золотодевизный (золотовалютный) стандарты. Золотослитковый стандарт подразумевал систему, позволяющую обменять банкноты на золото в слитках, минимальный вес которых составлял 12,5 кг, что соответствовало 1700 фунтам стерлингов, данная система имела место быть в таких государствах, как Англия, Франция и США, обладавших крупным золотым запасом. В других же странах, не обладавших большим запасом золота, был реализован золотодевизный стандарт (около 30 государств). «Девизы — это иностранные банковские билеты (банкноты) и другие платежные средства в иностранной валюте, предназначенные для международных расчетов» [9; c. 74]. «При золотодевизном стандарте национальные банкноты обменивались на валюты других стран, а те в свою очередь могли быть обменяны на драгоценный металл. А так как банкноты обменивали на золото только в ограниченном числе стран, то в качестве девизной валюты выступали, прежде всего, франк, фунт и доллар. Таким образом, при золотодевизном стандарте конверсия валют в золото стала осуществляться в США, Франции и Англии» [8; c. 65].

В начале XIX века в мире начала утверждаться денежная система золотого стандарта, в результате которой золотые монеты стали распространяться в экономиках многих государств, однако Первая мировая война показала неспособность должного внутреннего экономического регулирования при данной системе, что привело к формированию Генуэзской валютной системе, в результате которой банкноты мировых экономических лидеров – Англии и США – могли обмениваться на злотые слитки. А национальные валюты стран, не обладавших значительным запасом благородного металла, обменивались на банкноты других государств, за которые и покупалось золото. В результате этих событий золото не только продолжило играть роль всеобщего товара-эквивалента, но и стало обеспечивать национальные валюты государств мира. Использование этого металла способствовало развитию не только внутренней, но и международной торговли, которая была дестабилизирована в результате мировых войн.

2.4. Бреттон-Вудская и Ямайская валютные системы

Вторая мировая война углубила кризис Генуэзской системы, и на валютно-финансовой конференции ООН в Бреттон-Вудсе (США) в 1944 г. были установлены правила организации мировой торговли, валютных, кредитных и финансовых отношений. Определили ряд принципов, соответствующих Бреттон-Вудской валютной системе. Во-первых, введение золотодевизного стандарта, основанного на золоте и двух резервных валютах – долларе США и фунте стерлингов. Во-вторых, существование четырёх форм использования золота, как основы мировой валютной системы:

* Золотые паритеты валют сохранены и введена их фиксация в МВФ.
* Золото продолжало использоваться как международное платежное и резервное средство.
* Доллар США приравнен к золоту, чтобы закрепить статус главной резервной валюты.
* Официальная цена размена доллара на золото, установленная в 1934 году, составляла 35 долларов США за 1 тройскую унцию, равную 31,1035 граммам.

В-третьих, установление режима фиксированных валютных курсов. Одним из важнейших принципов данной системы является создание международных валютно-кредитных организаций МВФ и МБРР.

Соединённые Штаты Америки использовали базовые принципы Бреттон-Вудской системы для усиления своих позиций на мировой послевоенной арене. «Было установлено золотое соотношение доллара США: 35 долл. За 1 тройскую унцию. США установили монопольную валютную гегемонию, оттеснив своего давнего конкурента – Великобританию» [10; c. 24]. Несомненно, реализация данной системы положительно повлияла на рост международной торговли и производства благодаря заниженным курсам валют других государств, но и она оказалась подвержена кризисным явлениям с конца шестидесятых годов двадцатого столетия, проявления которых принимали следующие формы:

* «Валютная лихорадка» – массовая продажа валют, которые скоро могут быть подвержены девальвации, и скупка тех, которым прогнозируется ревальвация.
* «Золотая лихорадка» – переход от нестабильной валюты к золоту, что вызывает периодический рост его цены.
* Падение курсов ценных бумаг, паника на фондовых биржах.
* Массовые ревальвации и девальвации валют.
* Активная валютная интервенция центральных банков.
* Резкие колебания золотовалютных резервов.
* Поддержка национальных валют посредством иностранных кредитов и займов, в том числе и у МВФ.
* Активизация национального валютного регулирования.

«Сущность кризиса Бреттон-Вудской системы заключается в противоречии между интернациональным характером МЭО и использованием для их осуществления национальных валют (преимущественно доллара), подверженных обесценению» [9; c. 198]. В начале 1970-х годов произошло перераспределение золотых запасов, упало доверие к доллару США из-за значительного дефицита платёжного баланса, что привело к формированию новых финансовых центров (Великобритания, Япония) и потере США абсолютного доминирующего положения на мировой экономической арене.

Все вышеперечисленные события привели к демонтажу старой системы и постепенному формированию новой. В январе 1976 года в Кингстоне (Ямайка) было официально оговорено устройство современной МВС (Международная валютная система). Её основными принципами являются:

* Режим свободно плавающих валютных курсов: их котировка формируется на валютном рынке на основе спроса и предложения.
* Официальная отмена золотого стандарта и золотых паритетов (отменена привязка валют к золоту, как для внутренних, так и для международных операций).
* Демонетизация золота: центральным банкам разрешается продавать и покупать золото как обычный товар по рыночным ценам.
* «МВФ, сохранившийся на обломках Бреттон-Вудской системы, призван усилить межгосударственное валютное регулирование». [7, с 291]
* Введена система СПЗ (специальные права заимствования, англ. SDR), которые можно использовать как «мировые деньги» для формирования валютных резервов. Эмиссию СПЗ осуществляет МВФ. В функции СПЗ также входит регулирование платежных балансов и соизмерение стоимости национальных валют.
* Помимо СПЗ, резервными валютами официально были признаны доллар США, фунт стерлингов, швейцарский франк, японская иена, марка ФРГ, французский франк (последние две трансформировались в евро) и китайский юань, признанный резервной валютой в 2016 году.

Данная валютная система действует и сейчас, однако, из-за кризиса 2008 – 2009 годов начали появляться предложения разработать новую, актуальную систему.

Одним из важнейших принципов Ямайской мировой валютной системы является окончательная демонетизация золота. «Демонетизация – утрата благородными металлами денежных функций» [1; с. 157]. «Сегодня золото перестало играть роль денег: стоимость товара нигде не измеряется в золотом эквиваленте; золото перестало выполнять функцию накопления (нет свободного обмена банкнот на золото); золото не выполняет функцию платежа; золото не выполняет ни одной из функции денег в международном обмене» [12; c. 58]. Сейчас все расчёты выполняются в национальных валютах, не обеспечивающихся золотом. «Если уже давно золото было изъято из каналов внутреннего денежного обращения, то теперь оно ушло и из международного валютного оборота, окончательно прекратив выполнять функции средства обращения и средства платежа – как на национальном, так и на интернациональном уровнях. Эти функции во всех звеньях народного хозяйства ныне выполняются исключительно кредитно-бумажными деньгами, а золото либо еще сохраняется в государственных запасах, либо потребляется или накапливается частными владельцами в целях и интересах, никак не связанных с обслуживанием нормального товарно-денежного и платежного оборота» [5; c. 68]. Несмотря на то, что золото юридически и практически утратило функции, присущие деньгам, к нему, тем не менее, во всех звеньях общественно-хозяйственного организма продолжают относиться по-особому. Во-первых, как к товару с уникальными природно-физическими свойствами, а во-вторых, как к бывшему денежному товару. Сложившиеся на протяжении многих веков и переходящие из поколения в поколение традиции, обычаи, привычки, взгляды, социально-психологическая инерция – все это сказывается на той специфике, которая характеризует роль и значение золота в современной экономике. Несмотря на это, золото находит применение в ряде сфер, представленных на рисунке, отображающем среднегодовой спрос на данный металл в мире за определённый период времени:

Рисунок 2. Среднегодовой спрос на золото за 2010 – 2015 годы (по сферам применения при Ямайской валютной системе).

С момента окончания Второй мировой войны была реализована Бреттон-Вудская валютная система, характеризующаяся значительным влиянием золота на экономику и косвенным воздействием США на развивающие национальные экономики, однако, примерно через 30 лет она перестала быть актуальной и преобразовалась в Ямайскую мировую валютную систему, обладавшую более либеральными принципами. В течение всех этих событий роль золота в экономической жизни мирового сообщества, несомненно, менялась тоже. Его влияние на мировую и национальные экономики постепенно ослабевало. Оно окончательно перестало быть всеобщим товаром-эквивалентом, роль золота в качестве государственного резерва тоже отошла на второй план; в большей степени благородный металл сохранил свои позиции в частной сфере экономики.

3. Современное значение золота

3.1. Роль золота в современной экономике

«Рынок золота – особый центр, где происходит регулярная продажа золота. Представлен объединениями банков и специализированных фирм по торговле золотом, его очистке и изготовлению слитков. Главные международные рынки золота – Лондон и Цюрих. Цена золота на этих рынках выступает как его мировая цена» [1; c. 770]. Одной из особенностей рынка золота по сравнению с другими денежными рынками (валютным, кредитным и ценных бумаг) является то, что торгуемый на нем актив – золото – является одновременно:

1. Резервным активом.
2. Обычным товаром, цена которого зависит как от себестоимости производства, так и от спроса и предложения на рынке.

Центральные эмиссионные банки до сих пор используют золото в качестве резерва по следующим причинам:

* Практически все активы современной денежной системы, кроме золота, являются чьими-то обязательствами (государства, банка, акционерной компании и т.д.). Они надежны только в той мере, в какой надежно экономическое состояние эмитента. В случае его банкротства, от которого нет абсолютной гарантии, эти активы обесценятся.
* Мировое сообщество, как правило, оказывает большее доверие правительству, которое поддерживает свой золотой запас на должном уровне (определение оптимального уровня золотого запаса государства находится в компетенции правительств и центральных банков и зависит от конкретных обстоятельств).
* Увеличение доли золотого запаса страны в ее международных ликвидных резервах благоприятно влияет на решения международных рейтинговых и консалтинговых агентств.

После стоимостного минимума апреля 2001 года золото дорожало 12 лет подряд. Подобной динамики на финансовом рынке не наблюдалось, ни по какому другому активу. В 2012 году ситуация резко изменилась, и 2015 год стал третьим подряд годом понижательного тренда на рынке, в результате которого драгметалл потерял более 40% стоимости. Средняя цена золота в первом полугодии 2015 года составила около 1187 долларов за унцию с пиковыми значениями 1300 долларов за унцию в феврале и 1076 долларов за унцию – в июле (минимум за последние 5 лет). В 2016 году цена на золото показывает стабильный рост, с падением лишь в мае:

|  |  |
| --- | --- |
| Январь | 1111,80 |
| Февраль | 1234,90 |
| Март | 1237,00 |
| Апрель | 1285,65 |
| Май | 1212,10 |
| Июнь | 1240,50 |

Таблица 3. Цена на золото (долл. за тройскую унцию) в мире в 2016г.

После 12 лет беспрецедентного роста любой актив должен пережить период коррекции и спада. Но насколько длительным будет этот период, и насколько серьёзной будет коррекция? Ответить на эти вопросы становится всё сложнее, поскольку на рынке золота в последние годы стали проявляться противоречивые тенденции. Во время кризисов цена на золото, как правило, стремится вверх. Деньги ищут «тихую гавань», а во все времена именно золото являлось убежищем для большинства частных инвесторов. Но, как ни странно, в отличие от кризисных 2008 – 2009 годов, золото не получило серьёзной и долгосрочной поддержки, в том числе и от кризиса в еврозоне, потенциальной возможности выхода Греции из ЕС, серии референдумов в Европе, ситуации на Ближнем Востоке, Украинского кризиса. С конца 2011 года золото вообще стало достаточно противоречивым активом. В один день его цена может расти, поскольку этому способствуют хорошие перспективы американской экономики. А на следующий день, при тех же конъюнктурных показателях, цена драгметалла снижается. При этом в последние годы с всё большей очевидностью проявляется то, что западные монетарные власти с помощью инвестиционных банков активно манипулируют ценой на золото.

Одной из главных областей использования золота является его сосредоточение в золотых резервах государств и организаций мира. Еще до начала первой мировой войны, все высокоразвитые страны старались подкрепить национальную валюту золотым эквивалентом. В настоящее же время золотой резерв играет роль некоего ресурса на период кризиса, для стабилизации государственной валюты. Так же иногда золото используется для межгосударственной торговли. «Золотой запас – централизованный резервный запас золота (в слитках и монетах), находящийся в распоряжении центрального эмиссионного банка, либо финансовых органов государства, или международных валютно-кредитных организаций» [1; c. 240]. Резервные золотые запасы стран мира представлены в таблице ниже:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Страна/организация | Объём золотых запасов, в тоннах (2016г.) |
| 1 | США | 8133,5 |
| 2 | Германия | 3381,0 |
| 3 | МВФ | 2814,0 |
| 4 | Италия | 2451,8 |
| 5 | Франция | 2435,7 |
| 6 | Китай | 1797,5 |
| 7 | Россия | 1460,4 |

Таблица 4. Рейтинг золотых запасов стран мира на 2016 год (По данным Всемирного золотого совета).

Каково будущее золота в качестве элемента мировой экономики? Это один из актуальнейших вопросов, касающийся современных ролевых задач золота в экономике. В связи с тем, что мировое сообщество пытается разработать новую валютно-финансовую систему вместо Ямайской, звучат предложения вернуть золотое обеспечение валюты, однако этот вектор развития, на мой взгляд, не реализуем из-за наличия нескольких существенных минусов:

* Нынешних золотых запасов недостаточно для обеспечения постоянно растущей валютной массы.
* Добыча золота ведётся в небольших объёмах.
* Увеличение, в результате введения, разрыва между финансово развитыми и развивающимися странами.

Несомненно, золото значительно ослабило свои позиции в современной экономике по ряду перечисленных ранее причин. Основные сферы использования металла: промышленность, ювелирное дело и накопления. Рынок золота достаточно стабилен, несмотря на недавнее падение его цены, при условии, что это вполне закономерно. Эта стабильность и есть механизм привлечения покупателей драгоценного металла, который способствует нынешнему росту, как частных, так и государственных резервов (запасов) золота. Споры о будущем золота в мировой экономике ведутся по сей день, и ситуация не ясна. Можно проследить ряд проявляющихся тенденций: во-первых, роль благородного металла в XXI века значительно ослабла, особенно, в качестве всеобщего эквивалента, однако имеются онлайн-сервисы, где оплата осуществляется посредством золота. Во-вторых, спрос на золото среди частных лиц и государств растёт, что ведёт к увеличению золотых резервов, в-третьих, добыча золота незначительно падает, однако прогнозируется рост добычи и производства к 2020 году. Все вышеперечисленные тенденции ведут к изменению функций золота в современном мире.

3.2. Современные функции золота

Предназначение современного рынка золота, как и рынка любого другого товара, состоит в том, чтобы, с одной стороны, обеспечивать реализацию продукции золотодобывающей промышленности, а с другой, – удовлетворять спрос потребителей драгоценного металла, приобретающих эту продукцию для использования в сферах, обозначенных выше. Вместе с тем обращающийся на рынке товар – золото – обладает исключительной особенностью, отличающей его от всех остальных видов сырья и материалов. Оно, если не считать сравнительно незначительных безвозвратных потерь, не исчезает в потреблении.

Сейчас золото выполняет в мире четыре главные функции:

1. Резервы центральных банков. Хотя формально золото больше не связано ни с одной из основных валют мира, оно все еще, наряду с долларами, евро и другими валютами, хранится центральными банками в качестве резервного актива для поддержки курса национальных валют.
2. Инвестиционные монеты. В распоряжении центральных банков есть и другой способ «разгрузки» своих золотых запасов: чеканка монет. Помимо уже зарекомендовавших себя и пользующихся определенным спросом таких монет, как канадский «Кленовый лист» и американский «Золотой орел», теперь стало возможным приобретать и монеты, выпущенные в Австрии, Южной Африке, Австралии, Китае и Франции. Поскольку на чеканку монет уходит около 100 тонн золота в год, это составляет незначительную часть золотого рынка за какой-то отдельно взятый год, но в совокупности за несколько лет получается объем, который уже необходимо принимать в расчет.
3. Ювелирные украшения. Согласно данным Всемирного совета по золоту, спрос на ювелирные украшения из золота исчисляется внушительной цифрой в 3 тыс. тонн ежегодно. Однако эта статистика обманчива. В действительности до 80% ювелирных золотых изделий, производимых за год, находит сбыт в странах Ближнего и Дальнего Востока, жители которых видят в них тоже, что и жители Запада в золотых монетах, то есть деньги.
4. Применение в различных отраслях промышленности. Как оказалось, золото обладает уникальными свойствами, делающими его незаменимым в высоких технологиях двадцать первого века. К их числу относятся хорошая ковкость в холодном состоянии, отличная отражательная способность, стойкость к коррозии и непревзойденная тепло- и электропроводность. Поэтому электронная промышленность использует его в производстве компьютеров, телевизоров, «умного» оружия. Применяется оно и в строительстве космических кораблей. Трудно назвать такой вид сложной техники, который мог бы без него обойтись. Золотыми сплавами покрыты внутренние поверхности ракетных двигателей; золотые провода соединяют компоненты печатных схем, а золотые контакты используются в клавиатурах телефонов. Этот список бесконечен и быстро растет. Однако при темпах потребления 50 тонн в год спрос, предъявляемый промышленностью, пока еще не является значимой частью истории золота.

Перемещаясь географически, переходя из одной физической формы в другую, меняя владельцев, однажды добытый металл, тем не менее, сохраняется, продолжая свою службу в той или иной области человеческой деятельности. «Только золото «вечно»: будучи раз добыто, оно в силу своих естественных и социальных свойств не исчезает, не уходит в землю, воду или воздух. Не исключено, что ваше обручальное кольцо сделано из золота, добытого три тысячи лет назад в Египте или триста лет назад в Бразилии. Может быть, это золото с тех пор успело побывать в образе слитка, монеты, броши, портсигара и бог знает, чего еще…» [6; c. 69]. Поэтому в дополнение к вновь произведенному (первичному) металлу на рынок поступает золото и из ранее накопленных запасов (вторичный металл).

Современные функции золота непосредственно реализуются в экономических сферах его применения. Ранее основная функция данного металла – всеобщий денежный эквивалент – более не актуальна в условиях современной валютно-финансовой системы, так же, как и часть его свойств, когда-то способствовавших распространению металла в экономике. Несомненно, возвращение золота на мировую арену в качестве товара, выполняющего функцию денег, возможно, об этом ведутся дискуссии, однако, пока что это не так. Золотые запасы играют роль стабилизаторов национальных экономик, эмиссия рядом стран золотых монет разгружает ранок благородного металла, диверсифицирует его, делая более привлекательным для инвесторов. Благодаря этому золото всё ещё «имеет вес» в современных экономических отношениях, но уже далеко не такой, как раньше.

Заключение

В целом, нужно отметить, что роль золота как в национальных экономиках, так и, впоследствии, в мировой экономике нельзя преуменьшать. Оно проделало длинный путь от простого ювелирного украшения для древней знати до товара – всеобщего денежного эквивалента, выполняя сопутствующие функции и играя соответствующие роли.

Вошло в экономический быт человечества золото благодаря ряду присущих ему свойств: сохраняемости, однородности, делимости, портативности и безотходности, вытеснив другие товары-эквиваленты, например ракушки, шкуры животных, соль. Люди Древнего мира видели в золоте средство накопления богатства, о чём свидетельствуют разнообразные письменные источники. Самые развитые государства того периода, такие как Греция, Карфаген, Рим, Египет, Ассирия использовали золото в качестве денег, чеканили монеты. Следовательно, основные свои экономические функции золото стало выполнять ещё в период Древнего мира, но роль его была не столь велика в связи с тем, что использование металла в экономических целях осуществлялось далеко не всюду.

После ослабления своих позиций в период Раннего Средневековья золото вновь вернуло себе роль товара – всеобщего эквивалента в странах Западной Европы. Быстрыми темпами росла добыча благородного металла, а в результате открытия Америки в Старый Свет направились огромные потоки золота, что привело одновременно и к инфляции, и к укреплению позиций данного металла на фоне развития ряда Европейских государств. Золото способствовало экономическому подъёму Англии и Голландии, что привело к Промышленным революциям и дальнейшему прогрессу.

В XIX веке была реализована система золотого стандарта, что привело к развитию и расширению международной торговли и временной стабилизации национальных экономик, однако система лишила государства возможности проведения независимой денежной политики и привязала мировую экономику к добыче золота. Эти недостатки привели к формированию новых валютно-финансовых систем: Генуэзской, не оправдавшей себя в период Второй мировой войны, и Бреттон-Вудской, которая способствовала ускоренному послевоенному развитию США, контролировавших мировую денежно-кредитную сферу с помощью таких организаций, как МВФ. Сейчас мировое сообщество использует либеральную Ямайскую систему, в которой благородный металл уходит на второй план, доказательством чего может служить, например, демонетизация золота.

Зная историю использования золота в экономике, можно выделить ряд ролей, которые оно играло в те или иные периоды развития человечества:

* Средство накопления богатства в виде монет, слитков, ювелирных украшений и прочих изделий.
* Товар – всеобщий денежный эквивалент.
* Один из двигателей экономического прогресса.
* Объект инвестиций.
* Стабилизатор национальной экономики (в качестве золотого запаса).

Золото на протяжении всей истории человечества играло и продолжает играть разнообразные роли, выполняло и продолжает выполнять присущие ему функции. В XXI веке данный благородный металл уже не имеет той значимости, которой обладал ранее, однако, несомненно, он всё ещё является элементом современных торговых отношений и имеет влияние на экономики государств и мирохозяйственные связи. Не зря возвращение золота в ряд самых значимых элементов современного хозяйства и валютно-финансовой системы является большим вопросом для экономистов, ответ на который дадут дальнейшие экономические события в мире.

Список использованных источников

1. Азрилиян А.Н. Новый экономический словарь – 3-е изд. – М.: Институт новой экономики, 2013.
2. Алмазова О.Л., Дубоносов Л.А. Золото и валюта: прошлое и настоящее. – М.: Финансы и статистика, 1988.
3. Белых В.С. Модернизация экономики: понятие, цели и средства. – Екатеринбург, 2011.
4. Большая иллюстрированная энциклопедия. – М.: Астрель, 2010.
5. Князев В. Золото Сибири // Русский характер, 2006 №17.
6. Кокшаров А. Полку ЭКЮ скоро прибудет // Эксперт. 2005. №11.
7. Красавина Л.Н. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения. – М.: Финансы и статистика, 2008.
8. Краткий внешнеэкономический словарь-справочник. – М.: Международные отношения, 2008.
9. Круглов В.В. Основы международных валютно-финансовых и кредитных отношений. – М.: Инфра-М, 2004.
10. Левшин Ф.М. Мировой рынок: конъюнктура, цены и маркетинг. – М.: Международные отношения, 2005.
11. Николаева И.П. Экономическая теория. – М.: Проспект, 2006.
12. Новая роль золота // Внешнеполитический бюллетень, 2008. №9.
13. Райзберг Б.А. Введение в экономику. – М.: Просвещение, 2010.
14. Сенчагов. В.К. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник. – М.: Проспект, 2010.
15. Сидоров В.А. Экономическая теория: учебник для вузов. – Краснодар: Кубанский гос. ун-т., 2014.
16. Фортунатов В.В. История: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения. Для бакалавров. – СПб.: Питер, 2014.