UOT: 336;336.11
JEL: E-43

РАГИМОВ Р. А. *к.э.н.*
Докторант Института мировой
Экономики и бизнеса УГГУ
E-mail: *ragimovra@print.az*

ССУДНЫЙ ПРОЦЕНТ - КАК ОДИН ИЗ ИСТОЧНИКОВ ФОРМИРОВАНИЯ ИНФЛЯЦИИ

Резюме

Цель исследования – раскрыть сущность инфляции и выявить основную роль ссудного процента в его возникновении.

Методология исследования - на основании аналитических данных и сравнительного анализа приводятся выводы о прямом влиянии ссудного процента на механизм возникновения инфляции.

Результаты исследования – раскрыта сущность инфляции, в отличие от традиционных точек зрения, приведены жесткие аргументы в пользу того, что в условиях рыночной экономики и применения ссудного процента в денежной системе инфляцию остановить невозможно. Только государственное регулирование экономики способно подавить инфляционные процессы.

Ключевые слова: *инфляция, дефляция, ссудный процент, государственное регулирование экономики, фазы подъема и спада экономики, номинальный рост цен, среднегодовой уровень цен, денежное обращение.*

ВВЕДЕНИЕ

Проблема инфляции всегда привлекала и привлекает к себе внимание ученых, особенно в последнее время, когда инфляцией охвачены все современные государства, и последствия, вызываемые инфляцией, для всех очевидны.

Однако, до сих пор нет общепринятого и общепризнанного понимания и толкования инфляционного процесса. В последние 200 лет этой проблеме посвящены сотни книг и статей. Но все они представляют собой преимущественно англо–саксонское толкование экономических проблем, общая суть которых сводится к тому, что это явление является абсолютно нормальным в экономике. Причем цифра в 3-5% в год считается даже нормой для современной экономики.

Проще говоря, трактовка инфляции дается следующим образом:

Вся капиталистическая экономика представляет собой циклическую стадию развития, своего рода фазы подъема и спада. Фаза подъема, как известно, характеризуется общим повышением уровня цен на товары и услуги, фаза спада - их понижением. Фаза подъема есть не что иное, как период инфляции, а фаза кризиса - период дефляции. Циклическая форма движения капиталистического хозяйства рассматривается, как смена инфляции и дефляции, хотя в большинстве своем на протяжении десятилетий мы, все-таки, наблюдаем инфляционный процесс.

Эту проблему сегодняшняя экономическая наука объясняет закономерными процессами в сфере денежного обращения. При этом, такие важнейшие аспекты, как монопольные цены, ссудный процент, влияние фондового и валютного рынков, которые оказывают прямое влияние на уровень цен в экономике, никак не рассматривается, либо затрагиваются вскользь. Наравне с этими факторами уровень развития научно-технического прогресса, по идее, должен способствовать снижению себестоимости ряда товаров и услуг и таким образом, как минимум сводить инфляцию на нет. Однако, и этот весомый аргумент тоже является недостаточным условием для «усмирения» инфляции.

Механизм возникновения инфляции.

Сейчас мы попытаемся посмотреть на эту проблему с другой позиции. Как ученые, так и обычные люди привыкли к тому, что денег в экономике постоянно не хватает. На первый взгляд, при нехватке денег

должен иметь место процесс, обратный инфляции, который называется дефляцией. Но на практике во всех странах, исповедующих англо-саксонскую денежную систему, в частности, в России и большинстве стран СНГ, все происходит с точностью наоборот, денег в экономике не хватает, но вместе с тем цены растут. Сам процесс развития денежной системы происходит следующим образом.

В периоды между кризисами происходит постоянная эмиссия дополнительной массы денег в виде рефинансирования старых долгов и поддержания роста экономики. Хотя денег не хватает для покрытия обязательств хозяйствующих субъектов, их количество при этом оказывается больше стоимостного объема товарного предложения. Между моментом эмиссии новой порции денег в виде кредита и появлением дополнительных товаров всегда образуется временной лаг: кредитные деньги должны быть инвестированы в производство товаров и услуг, а окупаемость инвестиций всегда требует времени (иногда это месяцы, иногда – годы). В результате происходит рост цен. Возникает инфляция. И эта аксиома не требует никаких доказательств.

В рыночной экономике периодически также случается дефляция – обратное инфляции явление, когда количество денег в обращении сокращается, и покупательная способность каждой денежной единицы растет. Обычно это происходит в моменты кризисов, когда банкиры прекращают «вливание» в экономику новых порций денег и требуют возврата ранее выданных кредитов. Вот в такие моменты начинается снижение цен и повышение покупательной способности денег. Таким образом, циклическое развитие экономики сопровождается циклическими изменениями денежной массы и покупательной способности денег: в периоды между кризисами имеет место инфляция, во время кризисов – дефляция.

Очевидно, что инфляция выгодна «владельцам денег»: она позволяет им незаметно «изымать» денежные сбережения простых людей. Потому что инфляция увеличивает спрос на их «супертовар» – деньги.

Инфляцию некоторые экономисты называют еще формой «скрытого налогообложения». Но если обычное налогообложение осуществляется в пользу государства, то инфляционная его форма действует в пользу банкиров. Ведь современные деньги в форме коммерческого кредита (как наличной, так и безналичной) – это обязательства их эмитентов, т.е. банкиров. В условиях инфляции эти обязательства (их покупательная способность) «тают». Более того: если денежные сбережения «тают», то возникает необходимость компенсировать эти потери. А способ компенсации только один – вновь обратиться к банкирам и просить у них новых кредитов.

На словах ростовщики «борются» с инфляцией. Решают они эту проблему с помощью центральных банков, которые, резко повышая процентные ставки, создают дефицит денег в экономике, вызывая кризис. Парадокс заключается в том, что инфляция, вызванная в основном ссудным процентом, является источником сворачивания экономики.

Английский экономист М. Роуботэм так описывает процесс возникновения инфляции и реакцию денежных властей на нее:

«Когда экономика развивается, инвестиции являются здоровыми, рабочие места создаются, производство и процветание возрастают, начинается постепенный разогрев экономики и появляются признаки инфляции… Единственный способ бороться с этим экономическим феноменом (инфляцией) – сократить денежное предложение, бросив экономику в состояние рецессии, а народ – в состояние нищеты».

Экономика, зависящая от заимствований как способа денежного предложения, привязанная к финансовой системе, в которой долг и денежное предложение неразрывно связаны и синхронно увеличиваются, наказывается за те вынужденные заимствования, которые она делает. Многие из тех, кто взял деньги ранее наказываются тем, что становятся банкротами; их дома переходят

в новые руки, бизнес превращается в заброшенное хозяйство, а миллионы увольняются с работы по мере того, как экономика погружается в рецессию.

Не хочется быть сторонником теории заговора, но то, что наблюдаешь несколько десятилетий, наводит на определенные мысли. Сначала идет массированная реклама во всех средствах массовой информации о полезности инвестиций в различного рода финансовые активы. Источником этих средств являются либо личные сбережения граждан, либо банковский или иной кредит, либо ипотечные кредиты. Напомним, что в начале 2000-х, когда в США рос «пузырь доткомов» во всех средствах массовой информации проводилась агрессивная реклама в пользу заложения имущества в целях размещения их в фондовые активы. Чем это закончилось впоследствии для миллионов граждан – всем известно.

В начальной стадии «бума инвестиций» экономика «оживает», растут инвестиции, вместе с ним и цены, сумма заемных средств в экономике растет. И вдруг, возникает кризис у одних, потом это переходит к другим и все заражаются вирусом инфляции, следствием чего является глубокий финансово-экономический кризис. Результат: проигравшие – это все, кроме крупных финансовых учреждений, покровительствуемых национальными банками. Причина – проигравшие теряют свои реальные, «кровно заработанные» активы. А крупные финансовые учреждения остаются в выигрыше. Потому, что источником их вложений служит с одной стороны фиктивный и ничем не обеспеченный капитал. С другой, – заложенное имущество проигравших. Потому, что банки рискуют в большинстве случаев либо фиктивным, либо чужим капиталом.

Вызывает только серьезное раздражение и приводит в недоумение абсолютно пассивная роль государства в этом вопросе. Примечательно, что подобные кризисы мы наблюдали и в XVIII-ом веке – финансовые пирамиды железных дорог и золотодобывающих компаний и в XIX-ом, и в начале XX-го веков - все возможные аферы на фондовых биржах в Западной Европе и в США, а также строительства финансовых пирамид в бывших странах СССР и т.д.

Чтобы проще разобраться в механизме инфляции надо рассмотреть простой пример, где четко прослеживается то, чем оборачивается для экономики ссудный процент.

Имеем некий договор по передаче от кредитора заёмщику некой суммы S с условием возврата через некоторое время от заёмщика кредитору этой же самой суммы S плюс некоторый процент П.

Сразу же отмечаем, что суммы %П нет у заёмщика при заключении сделки, чтобы её вернуть, он должен её каким-то образом изъять у третьих лиц, не имеющих об этой сделке никакого представления. В этом уже содержится первое принципиальное отличие от всех остальных сделок, при котором стороны договариваются о взаимном обмене имеющимися у них ресурсами (материальными, денежными, рабочей силой).

Другими словами, за сделку кредитования, совершённую двумя лицами, тем или иным способом частично платят третьи лица, а не заёмщик, как это принято думать. Этот процент, как правило, входит в себестоимость его продукта труда сверх затрат заёмщика, так что все разговоры о том, что заёмщик, якобы, «зарабатывает» этот самый процент – не соответствует действительности, если мы в смысл «заработать» вкладываем – «получить эквивалентно своим затратам». Цена продукта труда в данном случае складывается из двух составляющих: стоимость всех затрат заёмщика + процент, который нужно отдать. При этом, заметим, что, поскольку институт кредитования охватывает все отрасли экономики, а почти все производимые товары – результат деятельности многих отраслей, то ссудный процент в конечную цену товаров входит многократно, а не единожды, как любят представлять различного рода «защитники» рыночной экономики, через завышенную на ссудный процент цену сырья, полуфабрикатов, транспортных услуг и т.д., и т.п.

При этом также следует заметить следующее: банкир запускает деньги в экономику с условием возврата с процентом, что означает в данном случае, что банкир получил обратно от заёмщика сумму S+%П. Вычитаем отсюда С – себестоимость труда банкира, которая, как правило, меньше, нежели %П, и тогда получаем, что сумма S + %П – С > Д вернётся в следующий раз в экономику на тех же условиях, то есть возврата с дополнительным процентом.

Неизбежным результатом такой деятельности станет необратимый переток денежных средств в одну сторону – в сторону банков с одновременным нарастанием долга у всех остальных, поскольку в этом случае кто-то обнаружит рано или поздно, что ему почему-то не хватило на этот раз каких-то денежных средств для возобновления очередного цикла производства (которые через процент утекли к банкирам). В такой денежной системе – все деньги, принадлежащие первоначально обществу, так или иначе, постепенно через механизм постоянно повторяющихся кризисов в экономике окажутся в руках у банковского сообщества, что означает в конечном итоге, что всё общество окажется у банков в долгу только лишь за счёт того, что кто-то кредитуется с процентом. Замечу, что этот процесс необратим в любом случае, как бы не «крутилось-вертелось» общество, более того, чем интенсивней оно «вертится» (что означает в частности – более интенсивно вступает в сделки кредитования), тем быстрее оно залезет в долги.

Другими словами, ростовщический ссудный процент – это всего лишь средство выстраивания долговых пирамид и относительно законный способ перераспределения имущества общества в пользу банкиров.

На практике этот процесс сопровождается непрерывной чередой банкротств как предприятий и отраслей, так и отдельных банков, так называемых коммерческих, занимающихся перекредитованием денег, полученных ими как у центрального банка и более крупных банков, так и у обычных граждан, решивших заработать деньги «полёгкому», т.е. через депозит, и переходом их имущества более удачливым кредиторам. Т.е., ещё раз – на практике процесс перетока денежных средств не доходит до обозначенного выше предела, а заканчивается очередным «экономическим кризисом», «сбросом системы», массовыми банкротствами и переходом созданных обществом производственных мощностей под контроль банковского сообщества, и весь цикл построения долговой пирамиды запускается заново, но уже для новых поколений людей – представителей производительного труда.

При этом, остается открытым одно серьезное замечание. Почему люди и хозяйствующие субъекты (как вкладчики финансовых учреждений) имеют право получать сверх того, что у них есть в виде денег? Ведь за их потраченный труд или деятельность они уже получили деньги. И эти же деньги, как средство обращения и платежа, они хотят использовать еще раз, чтобы уже через чужой труд или хозяйственную деятельность, накопить еще больше денег.

Заметим дополнительно в концентрации управления производством в одних руках может быть и не было бы какого-либо изъяна, но интересы банкирского сообщества существенно уже интересов всего общества, поэтому это сообщество объективно не заинтересовано в таком повороте дела, тем более, учитывая тот факт, что банкирское сообщество не несет никакой ответственности за происходящее со всеми остальными.

Теперь еще раз о том, как ссудный процент порождает инфляцию. Во-первых, нужно понять, что инфляция – это не повышение цен, как любят ныне трактовать различного рода «эксперты» для простых обывателей. В экономической науке «не для широкого пользования» инфляцию понимают, как обесценивание денежных средств, наступающего в результате относительного роста объёма денежной массы в сравнении с товарной массой в натуральном выражении.

Номинальное повышение цен – это всего лишь один из результатов инфляции. Но оно может происходить и в том случае, если даже нет роста денежной массы, а идёт сокращение производства. Профессиональные экономисты различают ещё и «подавленную» или «скрытую» инфляцию, когда номинального роста цен нет, но растёт дефицит товаров и услуг. Такое случилось в СССР после смерти И.В. Сталина, когда планомерно и целенаправленно руководители СССР, находившиеся у власти, увеличивали денежную массу через повышение зарплат несоразмерно повышению объёмов производства. В результате к концу 90-х годов в сберегательных счетах у населения дополнительно скопилось денежных средств, примерно равных объёму годового товарооборота.

Но вернёмся к определению инфляции. Если товара производится ровно столько, сколько и потребителей, нет никакой необходимости в цене, чтобы распределить этот товар. То есть инфляция сводится в конечном итоге прямо или косвенно, через относительное повышение цены (когда доходы общества падают, а цены могут и не расти) к повышению дефицитности товаров и услуг.

Эта дефицитность возникает, как результат сворачивания объёмов производства, неизбежно возникающего, как следствие повышения цен на товары и услуги, за счёт включения в них дополнительно, сверх трудовых затрат ещё и ростовщического процента. В этом случае либо кто-то разоряется вовсе и закрывается, либо, обнаружив, что не может, как ранее оплатить расходы своим поставщикам, уменьшает объёмы своей деятельности.

Из сказанного выше должно быть понятно, что все ныне практикующиеся методики подсчёта инфляции, когда выделяется произвольным образом выбранная некая группа товаров и отслеживается рост номинальных цен на неё, в принципе, несостоятельны и призваны лишь для того, чтобы морочить людям головы. В последнее время часто даже на отечественные товары цены поднимаются из-за «ожидания и опасения» производителей, что покупательная способность отечественной валюты может упасть или что-то в этом роде, что регулярно создает условия для хронической инфляции. Государство с одной стороны понимает абсурдность ситуации, направляет своих ревизоров для анализа ситуации на потребительском рынке. Но все это в конечном итоге безрезультатно, потому что среда хозяйствования - рыночная, правила игры в ней определяет «невидимая рука». Государство «не имеет право устанавливать цены товаропроизводителям» в капиталистической экономике. Результат борьбы с инфляцией в такой ситуации один – мы должны смириться с явлением инфляции. Либо искать альтернативные пути выхода из кризиса.

Инфляция в СССР.

И.В. Сталин, опередив время, впервые в истории человечества продемонстрировал возможности безинфляционного развития экономики, опираясь на принципы ведения социалистического хозяйства, отвечающего интересам общества.

Таблица №1:

За период 1940 – 1965 гг. цены в СССР на все товары в среднем увеличились на 39,4%

Товары	Индекс государственных розничных цен в процентах к среднегодовым ценам 1940 г., 1940 – 100.
Все товары	139,4
Продовольственные товары	151,4
Продовольственные товары без алкогольных напитков	132,3
Непродовольственные товары	125,9

В СССР не было понятий «потребительская корзина», «уровень изменения потребительских цен», инфляционные ожидания и т.п. Статистический учет велся по показателям «Индекс розничных цен государственной и кооперативной торговли», «Индекс розничных цен на отдельные товары народного потребления в государственной и кооперативной торговле».

Для страны, выдержавшей нашествие фашистов, разгромившей их и восстановившей свое народное хозяйство, приведенные выше цифры представляются крайне незначительными. Сравним: всего за 9 лет работы «демократов» и реформ Б. Ельцина и Е. Гайдара (с 1991 по 1999 гг.) потребительские цены в России выросли в 18 тысяч раз (1800000%).

Уровень инфляции в СССР в 1960 – 1990 гг. был незначительным. Что можно сказать об инфляции в государстве при подобном изменении розничных цен на товары и услуги (см. таблицу)

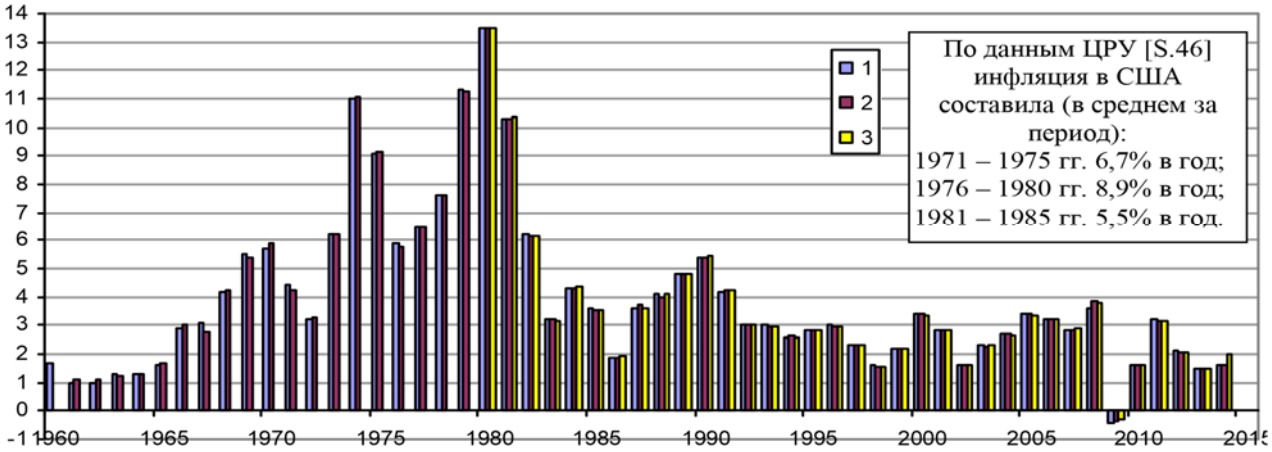
Товар (услуга)	Средняя розничная цена в государственной и кооперативной торговле (руб. за кг)		Индексы Государственных розничных цен (1985 г. в процентах к среднегодовым ценам 1970 г.)
	1970 г.	1985 г.	
Мясо, включая мясо птицы	1,74	1,89	103
Рыба	0,74	0,77	101
Масло животное	3,43	3,42	100
Масло растительное (за литр)	1,58	1,57	100
Молоко (за литр)	0,24	0,24	100
Молоко сгущенное (за банку)	0,55	0,55	100
Яйца (за десяток)	1,01	1,03	102
Сахар	0,85	0,86	100
Мука		0,35	100
Хлеб и хлебобулочные изделия		0,27	100
Картофель	0,13	0,15	104
Проезд в метро (Москва, за одну поездку)	0,05	0,05	100
Электроэнергия (за кВт*час, в домах с газовыми плитами)	0,04	0,04	100
Справочно: среднемесячная зарплата рабочих и служащих в народном хозяйстве	122	190,1	156

Можно ли говорить о заметной инфляции при росте цены за 15 лет на 0 - 4 копейки, или при уменьшении цены?

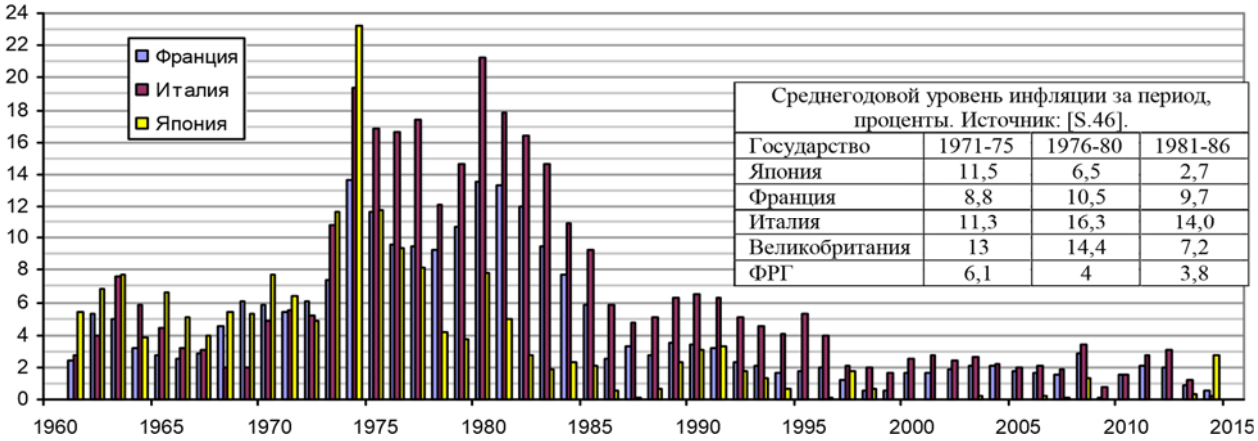
До начала 1980-х розничные цены на товары культурно-бытового назначения были стабильными. С середины 80-х («перестройка») рост цен стал заметным, особенно для электробытовых товаров, радиоэлектроники.

В капиталистических странах рост потребительских цен был многократно выше, чем в СССР. В 90-х годах и в начале 2000-х инфляция в развитых странах существенно сократилась – свою инфляцию они перенесли в развивающиеся и слаборазвитые страны. Каким образом? Во-первых, в международной торговле товары (в т. ч. энергоносители) и услуги оплачиваются в валютах развитых стран (прежде всего – в долларах США и евро). Во-вторых, доллары и евро являются основными резервными валютами стран мира. За последние 10–25

лет возможности некоторых стран по «стерилизации» валюты возросли до сотен миллиардов и даже триллионов долларов. По данным ЦБ РФ сумма международных резервов только в 70 странах мира составила в 2014 году 12 трлн. долл.



Среднегодовой уровень инфляции в США (Inflation, average consumer prices), проценты. Источники: 1 - US Inflation Calculator, Historical Inflation Rates: 1914 – 2015; 2 – World Databank; 3 - IMF.



Среднегодовой уровень инфляции за период, проценты. Источник: [S.46].

Государство	1971-75	1976-80	1981-86
Япония	11,5	6,5	2,7
Франция	8,8	10,5	9,7
Италия	11,3	16,3	14,0
Великобритания	13	14,4	7,2
ФРГ	6,1	4	3,8

Повышение качества управления, технологический прогресс должны с неизбежностью вести к систематическому неуклонному снижению цен на производимую обществом продукцию. При этом, именно прейскурант цен и является численной мерой вектора ошибки управления народнохозяйственным комплексом —чем ниже цены, тем выше качество управления**.**

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В настоящей статье мы попытались посмотреть на феномен инфляции с иных, не классических точек зрения, и определить то, как механизм ссудного процента, который является локомотивом капиталистического способа хозяйствования, способен порождать инфляцию. В исследовании делается вывод о том, что для кардинального решения проблемы инфляции необходимо снижать влияние банковского процента на экономику с одной стороны и регулярно контролировать цены в стране от паразитического способа обогащения различных хозяйствующих субъектов - с другой.

Литература

1. Бем - Баверк Е. Капитал и прибыль. История и критика теорий процента и капитала. Т1. Спб 1909г.

2. Сильвио Геззель. Естественный экономический порядок. М.: 1906
3. Катасонов В.Ю. Капитализм. История и идеология денежной цивилизации. М.: Институт русской цивилизации, 2013
4. С.Г. Кара-Мурза. Советская цивилизация. Т1, Т2 М.: 2001
5. И.Г. Калабеков. СССР и страны мира в цифрах. М. 2017
6. US Inflation Calculator, Historical Inflation Rates: 1914 – 2015; 2 – World Databank; 3 - IMF

Rahimov RA Ph.D.

Kredi əvvəl - birinci kaynakları ınflatıon formasının

Xülasə

Tədqiqatın məqsədləri inflyasiyanın mahiyyətini aşkar etmək və kredit maraqlarının mənşəyinə əsas rolunu aşkar etməkdir.

Analitik məlumatlara və müqayisəli təhlillərə əsaslanan tədqiqat metodikası, kredit faizinin inflyasiya mexanizminə birbaşa təsiri ilə bağlı nəticələr verilir.

Tədqiqatın nəticələrinə əsasən inflyasiyanın mahiyyəti təbii baxımdan fərqli olaraq bazar iqtisadiyyatında və pul sistemində kredit faizinin tətbiqi ilə inflyasiyanın dayandırıla bilməyəcəyi qədər güclü arqumentlər mövcuddur. İqtisadiyyatın yalnız dövlət tənzimlənməsi inflyasiya proseslərinin qarşısını almaq mümkündür.

Açar sözlər: *inflyasiya, deflyasiya, kredit faizləri, iqtisadiyyatın dövlət tənzimlənməsi, iqtisadi bərpa və tənəzzül dövrü, nominal qiymət artımı, orta illik qiymət səviyyəsi, pul dövriyyəsi.*

Ragımov RA Ph.D.
E-mail: ragimovra@print.az

Loan of percent - as one of sources of formatıon of ınflatıon

Abstract

The purpose of the research is to reveal the essence of inflation and to reveal the main role of the loan interest in its emergence.

Research methodology - based on analytical data and comparative analysis, conclusions are drawn about the direct effect of loan interest on the mechanism of inflation.

The research results reveal the essence of inflation, unlike traditional points of view, there are strong arguments in favor of the fact that in a market economy and the application of loan interest in the monetary system, inflation can not be stopped. Only state regulation of the economy can suppress inflationary processes.

Keywords: *inflation, deflation, loan interest, state regulation of the economy, the phase of economic upsurge and recession, nominal price growth, average annual price level, monetary circulation.*

Daxil olub: 12. 02.2017
Rəy verib: AMEA İqtisadiyyat Institutunun *"Maliyyə, pul-kredit siyasəti"* şöbəsinin müdiri T. Paşa