

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САМАРСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ АКАДЕМИКА С.П. КОРОЛЕВА»
(САМАРСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ)

*А.Г. ЛУКИН, Н.Ю. ГОРЕЛОВА,
И.А. ГРИГОРЬЯНЦ*

ВЛИЯНИЕ ТОВАРНО-ДЕНЕЖНЫХ ОТНОШЕНИЙ НА РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИХ СИСТЕМ

Рекомендовано редакционно-издательским советом федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева» в качестве учебного пособия для обучающихся по основной образовательной программе высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент

САМАРА
Издательство Самарского университета
2020

УДК 330.3(075)
ББК 65.011я7
Л841

Рецензенты: д-р экон. наук, проф. М.О. Сураева,
д-р ист. наук, проф. С.А. Мартышкин

Лукин, Андрей Геннадьевич

Л841 Влияние товарно-денежных отношений на развитие экономических систем: учебное пособие / *А.Г. Лукин, Н.Ю. Горелова, И.А. Григорьянц.* – Самара: Издательство Самарского университета, 2020. – 92 с.: ил.

ISBN 978-5-7883-1498-3

Рассмотрены теоретические основы товарно-денежных отношений как элемента системы экономических отношений. Раскрыта сущность, функции и история возникновения различных видов денег, денежных систем, денежного оборота. На фактических примерах и статистических материалах, взятых из практики государственного регулирования этих отношений в Российской Федерации, показана их роль и влияние на развитие экономических систем.

Предназначено для студентов, обучающихся по направлению подготовки «Менеджмент» (уровень бакалавриата).

Подготовлено на кафедре общего и стратегического менеджмента.

УДК 330.3(075)
ББК 65.011я7

ISBN 978-5-7883-1498-3

© Самарский университет, 2020

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	4
Глава 1. Деньги как категория экономических отношений	6
1.1. Роль и место денежных отношений в системе общественных отношений.....	6
1.2. Генезис денежных отношений	9
1.3. Сущность и функции денег	17
Резюме	22
Контрольные вопросы	23
Глава 2. Подсистема товарно-денежных отношений	24
2.1. Организация товарно-денежных отношений.....	24
2.2. Современная денежная система.....	33
2.3. Денежное обращение	41
Резюме	53
Контрольные вопросы.....	55
Глава 3. Основные механизмы бумажно-кредитной денежной системы	56
3.1. Механизм регулирования налично-денежного обращения и эмиссионный механизм.....	56
3.2. Механизм безналичного денежного обращения	64
3.3. Антиинфляционный механизм.....	77
Резюме	86
Контрольные вопросы.....	86
Библиографический список	88

ВВЕДЕНИЕ

*«Да знает каждый, кто желает знать об этом:
Бумаги лоскуток отныне ста монетам
Равняется в цене. Для тех бумаг в заклад
В имперских областях сокровища лежат
В земле – и тотчас же по извлеченье злата
По обязательствам последует уплата».*

Иоганн Вольфганг Гете «Фауст»

В современном мире финансовые отношения занимают видное, если не выдающееся место. Понятия «деньги», «кредит», «финансы», «казна», «кошелек», «бюджет» и др. прочно вошли в нашу жизнь, стали привычными настолько, что вопрос: «а что такое деньги?» сначала вызывает недоумение, и только потом начинаешь задумываться над тем, насколько мы знакомы с этим понятием. Что вызывает ту силу, тот пиетет, с которым мы относимся к деньгам и ко всем отношениям с ними связанными?

Мы живем в динамично изменяющемся мире, являемся свидетелями и участниками появления новых экономических отношений. Не остались в стороне и денежные отношения. Например, история возникновения и развития электронных денег происходит сегодня на наших глазах. И уже сейчас, по истечении совсем небольшого времени с момента их появления, можно сказать, что они проходят те же этапы развития, что и их предшественники – денежные знаки. Поэтому, чтобы понять какую роль будут играть электронные деньги в ближайшем будущем, а значит наиболее эффективно встроиться в новую систему правил, необходимо знать, как происходило развитие существующих видов денежных отношений, какие факторы определяли направления их совершенствования, почему они играют такую значительную роль в нашей жизни.

Для студентов, которые изучают менеджмент, постижение денежных отношений является неотъемлемым условием понимания современной рыночной экономики. Денежные отношения регулируют сегодня множество экономических, социальных, да и других видов общественных отношений. Создание предпринимателем предприятия напрямую связано с эффективным использованием имеющегося или формируемого первоначального денежного капитала. Главным результатом деятельности предпринимателя является денежный доход, получаемый им от созданного предприятия. Развитие начатого дела невозможно без оптимального распределения и использования собственных и заемных денежных средств предприятия и т.д.

Авторы пособия, понимая ограниченность возможностей рамками публикации, максимально сконцентрировались на сущности товарно-денежных отношений в ущерб подробному рассмотрению денежных и финансовых инструментов и методик. К счастью, их можно найти в других учебных пособиях и в научной литературе. Понимание сущности денежных отношений поможет студентам понять и прикладной характер их применения.

Учебное пособие подготовлено для студентов, обучающихся по программе бакалавриата по направлению «Менеджмент». Кроме того, сегодня в России набирает обороты движение за финансовую грамотность населения в целом. И настоящее учебное пособие, надеемся, будет способствовать данному процессу.

Материалы учебного пособия могут быть также использованы при проведении занятий на курсах повышения квалификации и профессиональной переподготовки. Кроме того, книга может быть полезна широкому кругу читателей, интересующихся проблемами развития финансовых отношений.

Глава 1. ДЕНЬГИ КАК КАТЕГОРИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ОТНОШЕНИЙ

1.1. Роль и место денежных отношений в системе общественных отношений

Считается, что *отношения есть связи, возникающие между людьми, обществами, странами в процессе общения, деятельности* [12]. Отношения, определяющие существование человека в обществе, называются общественными отношениями. Таким образом, *общественные отношения* это различные социальные взаимосвязи (правила поведения), возникающие в социальном взаимодействии, связанные с положением людей и функциями, выполняемыми ими в обществе. Общественные отношения имеют большое количество разновидностей, к ним относят политические отношения, духовные, социальные, культурные и т.д. В контексте данной работы основополагающим является такая разновидность общественных отношений как экономические отношения.

Экономические отношения это материально-опосредованные отношения, складывающиеся между людьми в процессе производства, при распределении, обмене и потреблении экономических благ [14]. Как основу торговли (обмена) данный термин впервые ввёл классик политэкономии Адам Смит, который в своей книге «Исследование о природе и причинах богатства народов» (1776) писал: «...дай то, что нужно мне и я дам то, что нужно тебе...» [23]. Взаимный обмен и взаимная выгода – результат, мотивационной причиной которого выступает именно желание совершить этот обмен и получить предположительную выгоду.

Человек в течение своей жизни вступает в разнообразные экономические отношения – производственные, технико-экономические, организационно-экономические и т.д. Важное место в жизни современного человека занимают отношения, связанные с деньгами или *денежные отношения*. Денежные отношения также неоднородны и подразделяются на несколько видов.

Как считал К. Маркс, первыми возникли *товарно-денежные отношения, или экономические отношения, возникающие между людьми в процессе производства и реализации товаров*. Возникли они в результате перехода от простого обмена товара на товар (выражаемого формулой $T - T$), к обмену товарами посредством денег ($T - D - T$) [18].

В связи с необходимостью разнесения процессов обмена во времени возникли *кредитные отношения*. Сегодня трактовка кредитных отношений несколько сужена и они представляются как *общественные отношения, возникающие между субъектами экономических отношений по поводу движения стоимости на условиях платности, возвратности и срочности* (К. Маркс выражает эти отношения формулой $D - D - T - D' - D'$, где $D' = D + \Delta D$, где ΔD представляет собой процент от первоначальной стоимости займа) [20]. Но суть кредитных отношений осталась прежней – возможность обмена товарами (или денег на товар, или деньгами) не единомоментно, а, например, я тебе товар сейчас, а ты мне деньги через месяц, когда они у тебя появятся.

Во всех перечисленных случаях имеют место денежные отношения, для которых общей характеристикой является *возмездность* (эквивалентность). Если ты платишь деньги – получаешь товар; если выполняешь определенную работу – получаешь заработную плату; если берешь деньги в кредит – платишь процент и т.п. Однако такая возмездность характерна не для всех денежных отношений. Выделяется особая группа денежных отношений, для которой характерным является преимущественно неэквивалентное движение денег. Именно эта группа денежных отношений и представляет собой финансовые отношения.

Особенностью финансовых отношений является то, что связи, возникающие между людьми в процессе движения денег, не связаны прямо с товарным обменом, хотя по своей сути являются меновой стоимостью товара, но особого товара – денег, которые обособились от товара по различным причинам. К. Маркс, описывая эту группу общественных отношений формулой $D - D$, особо обращает внимание на то, что в этом случае «деньги предполагают не просто товарное обращение, а такое товарное обращение, которое уже развило все денежные формы. Поэтому образование капитала возможно только там, где товарное обращение – обмен продуктов

как товаров – уже развилось в обособление меновой стоимости в деньгах и их различных формах» [19]. Таким образом, финансовые отношения возникают там, где есть свободный маневр деньгами, то есть нет насущной необходимости немедленного обмена их на товар (рис. 1).

В условиях современного капиталистического общества роль денежных отношений невозможно переоценить. Этот вид экономических отношений оказывает влияние на развитие практически любого элемента системы общественных отношений. Например, движение феминизма (социальные отношения), зародившееся в XIX веке, одной из своих основ имело желание тогдашних маркетологов передать деньги в семье из скупых мужских рук в более щедрые на траты женские руки. Или другой пример, когда государство, регулируя те или иные правила взаимоотношения с гражданами своей страны (юридические отношения), руководствуется стремлением пополнить казну, а не оптимизировать тот или иной вид отношений и т.д.

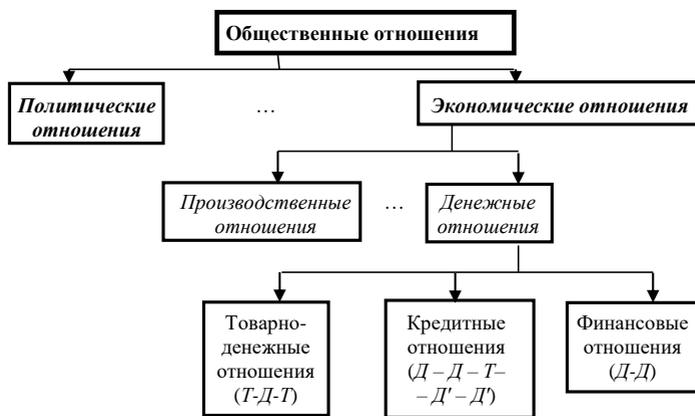


Рис. 1. Место финансовых отношений в общей системе¹ общественных отношений

¹ Система (в переводе с греческого – целое, составленное из частей соединение) – множество элементов, находящихся в отношениях и связях друг с другом, которое образует определённую целостность, единство [13].

Влияние денежных отношений на экономические принимает абсолютные формы. Сегодня без денег невозможно ни производство, ни обмен, ни распределение, ни потребление экономических благ. Попыткой минимизировать влияние денег на экономические отношения стала плановая или командно-административная экономика. Но даже там, в условиях движения потоков фондов, а не денежных средств, деньги выполняли свою функцию меры стоимости.

Для того, чтобы понять роль и место денежных отношений в системе общественных и экономических отношений, необходимо более пристально рассмотреть историю возникновения и развития каждого из их видов, особенно высшее проявление этих отношений – финансовые отношения, когда деньги как бы обособляются от товара и начинают влиять на другие виды отношений, не прибегая к эквивалентным формам обращения.

1.2. Генезис² денежных отношений

Деньги – это, пожалуй, одно из наиболее великих изобретений человеческой мысли. В живой природе аналогий не найдётся. Вся структура современной экономики предопределена существованием денег.

Необходимость возникновения и применения денег подтверждается многочисленными безрезультатными попытками обойтись без них. Об этом свидетельствует банкротство осуществленной Р. Оуэном в 1832 г. попытки обмена товаров без денег, с помощью оценки товаров, исходя из затрат рабочего времени с применением «трудовых бон». Неудачны были и попытки осуществления в России продуктообмена на базе натуральных коэффициентов, проводившегося в 1918 и 1921 гг.³

² Генезис – происхождение, возникновение; в более широком смысле – зарождение и последующий процесс развития, приведший к определённому состоянию, виду, явлению [13].

³ Фактически это были попытки возврата к товарным деньгам. Например в 1921 г. применялись следующие натуральные коэффициенты обмена:

1 аршин ситца = 20 фунтам зерна;

1 пачка спичек = 13,5 фунтам зерна;

1 пуд гвоздей = 23 пудам 7 фунтам зерна.

В связи с различиями отдельных видов зерна было установлено:

135 единиц овса, 100 весовых единиц пшеницы = 200 весовым единицам кукурузы [16].

Деньги возникают при определенных условиях осуществления производства и экономических отношений в обществе и способствуют дальнейшему их развитию. Под влиянием меняющихся условий развития экономических отношений изменяются и особенности функционирования денег. Поэтому деньги следует рассматривать как *категорию историческую и экономическую*.

С точки зрения исторической исследовать происхождение денег – это исследовать развитие торговли, обмена. Важным открытием в исследовании природы денег стало доказательство их товарного происхождения. Существуют две концепции (теории) происхождения денег: *эволюционная и рационалистическая*.

Согласно *эволюционной* концепции (авторами которой были классики экономической теории XIII–XIX веков) деньги возникли в глубокой древности как результат эволюционного процесса общественной жизнедеятельности в ходе развития обмена продуктами между многочисленными субъектами – собственниками.

В начальной стадии формирования общества при первобытно-общинном строе (когда люди жили стадом) воспроизводство состояло из трех стадий: производство (добыча), распределение (деление между всеми членами общины, включая стариков, детей и больных) и потребление жизненно необходимых благ. Иногда оставались излишки, которые откладывались впрок. В то время существовало натуральное хозяйство, в котором все необходимое для жизни общины производилось и потреблялось внутри нее. С развитием хозяйственной деятельности продукта стало производиться больше, а с разделением общественного труда у собственников производителей стали образовываться большие излишки разнообразных продуктов.

Разные географические условия, множественность субъектов – владельцев излишков, их многообразие (растительные и животные продукты питания, шкуры и растительные волокна, ценности и украшения, меха, камни, раковины и др.) приводили к объективной потребности в обмене этими излишками. Последние приобретали специфическую социальную форму – товарную. По мере развития хозяйственной деятельности появилось натуральное меновое хозяйство. Возникла меновая торговля (продукт за продукт) – сейчас его называют *бартер*. Меновая торговля осуществлялась

между общинами, так как внутри общины продукты принадлежали всем, была общественная собственность на результаты труда всех членов общины. Это означало, что меновая торговля сразу приобрела форму внешней торговли, т.е. внешняя торговля объективно появилась первой.

К непосредственным предпосылкам появления денег относятся:

- переход от натурального хозяйства к производству товаров и обмену товарами;
- имущественное обособление производителей товаров – собственников изготавливаемой продукции.

Действительно, развитие обмена происходило путем смены следующих форм стоимости.

1. *Простая*, или случайная, форма стоимости соответствовала ранней ступени обмена между общинами, когда он имел случайный характер: один товар выражал свою стоимость в другом, противостоящем ему товаре.

2. *Полная*, или развернутая, форма стоимости связана с развитием обмена, вызванного первым крупным общественным разделением общественного труда – выделением скотоводческих и земледельческих племен. В связи с этим в обмен включаются многочисленные предметы общественного труда, а каждый товар, который находится в относительной форме стоимости, противостоит множеству товаров-эквивалентов. Существенный недостаток данной формы стоимости состоит в том, что в связи с множеством товаров-эквивалентов стоимость каждого товара не получает законченного выражения.

Это затруднение, отмечал К. Менгер, казалось бы непреодолимым, если бы «в самой природе вещей не существовало средства, которое само по себе и без всякого ... соглашения или государственного принуждения приводит к решению указанного затруднения». Дело в том, что по мере развития обмена в разных регионах выделяется товар, обладающий наибольшей способностью к сбыту (термин К. Менгера) [21]. Выражаясь современным языком, речь идет о товаре, обладающем наибольшей ликвидностью (а говоря еще более простым языком – о товаре, **который нужен всем**). Такие товары (или любое другое благо) это легкорелизуемый товар.

3. *Всеобщая* форма стоимости. Дальнейшее развитие товарного производства и обмена привело к выделению из товарного мира отдельных товаров, играющих на местных рынках роль главных предметов обмена (соль, меха, скот и др.). Особенность этой формы стоимости заключается в том, что роль всеобщего эквивалента не закрепились еще ни за одним товаром и в разное время ее попеременно выполняли различные товары.

Итак, товар, имеющий наибольшую способность к сбыту, становится деньгами. Деньги – это абсолютно ликвидное средство обмена. Деньги являются одним из наиболее значительных компонентов экономической жизни общества. Они, как ясно из предыдущего анализа, появились на определенном этапе развития хозяйственной жизни общества, но *не как продукт какого-либо законодательного акта государства, а как результат развития экономических отношений, как результат естественной хозяйственной жизни людей.*

Уже на раннем этапе развития торговли в разных странах и регионах люди находили такой товар, который отличался большей способностью к сбыту, чем их собственный, и который мог быть обменен на тот товар, в котором они нуждались. В качестве средства обмена использовались любые товары. К древнейшим видам денег относятся товары, которые использовались повседневно, а при обмене служили всеобщим эквивалентом: продовольственные (скот, соль, чай, зерно, рис и др.), меховые (шкуры пушных зверей), орудие труда (мотыги, топоры, ножи, лопаты), украшения (кольца, браслеты, цепочки), но все они должны были удовлетворять одному требованию: получить общее признание и покупателей, и продавцов как средство обмена. Такой товар, который использовался в качестве денег, получил наименование *товарных денег* и считается первым видом денег в истории человечества.

4. *Денежная* форма стоимости характеризуется выделением в результате дальнейшего обмена одного товара на роль всеобщего эквивалента. Например, в России до конца княжения Дмитрия Донского в качестве наиболее ликвидных средств обмена обращались серебро в слитках («гривны»), иностранная монета (до половины VIII в. – римские динарии, в VIII-X вв. – восточные дирхемы, преимущественно арабские, с XI – западноевропейские монеты) и меховые ценности («куны», «резаны», «мордки» и т.д.). Постепенно

абсолютно ликвидным средством обмена стали драгоценные металлы (медь, золото и серебро) – и появились металлические деньги.

Почему именно они стали деньгами? Золото и серебро стали деньгами потому, что обладали совокупностью качеств, позволяющих им лучше, чем другим товарам, выполнять роль абсолютно ликвидного средства обмена:

- 1) сохраняемость;
- 2) портативность (т. е. высокая ценность в небольшом объеме);
- 3) экономическая делимость (т. е. слиток золота, поделенный на две равных по весу части, означает, что и ценность каждой половины слитка ровно в два раза уменьшилась). Этим свойством не обладают ни скот, ни меха, ни жемчуг, ни алмазы и т. д.;
- 4) относительная редкость золота в природе.

С этого времени весь товарный мир разделился на две части; на «товарную чернь» и особый товар, играющий роль всеобщего эквивалента, – деньги.

Таким образом, денежное обращение ликвидирует недостатки бартерного обмена:

1. Акт продажи и покупки за деньги может быть отдален друг от друга. Вы можете продать свой товар, получить за него деньги, а затем купить за них нужный вам товар в удобное вам время и в удобном месте.

2. Деньги дают возможность осуществить несравненно больший выбор товаров и партнеров по торговым сделкам.

3. Самое главное их достоинство – то, что они выступают в качестве всеобщего эквивалента стоимости и именно поэтому обладают всеобщей покупательной способностью, а следовательно служат универсальным средством обмена.

После того, как государство объявило монополию на чеканку денег, металлические деньги, выпущенные в оборот государством, получили название *действительных денег*, т.е. денег, номинал которых, обозначенный на аверсе монеты, соответствовал их реальной меновой стоимости.

5. *Эквивалентная*⁴ форма стоимости характеризуется заменой в обращении действительных денег на денежные знаки. Такая за-

⁴ Эквивалент (от позднелат. *aequivalens* – равнозначный – равноценный) – предмет или количество, равноценные или соответствующие в каком-либо отношении другим и способные служить им выражением или заменой [13].

мена первоначально была вызвана необходимостью оптимизации процессов обмена денег на товар, когда владельцы большого количества металлических денег вынуждены были решать вопросы их сохранности, транспортировки, а также безопасности при передаче больших сумм при крупных покупках. Наиболее оптимальным вариантом решения этих проблем стали банки⁵, которые выступали с одной стороны как надежные коллективные хранилища действительных денег, а с другой стороны стали инициаторами разработки форм эквивалентного движения стоимости, при которой действительные деньги подвергались минимальному перемещению⁶.

Первыми заменителями действительных денег считаются *чеки*, которые представляли собой распоряжения владельца счета своему банку о передаче определенной суммы действительных денег предъявителю чека. Затем банки стали предлагать своим клиентам готовые распоряжения на различные суммы, за которыми впоследствии закрепилось название *банкноты*.

Государство, которое оценило новшество банков, взамен действительных денег стало выпускать в обращение их бумажные заменители – ассигнации, казначейские билеты и т.д., которые первоначально свободно обменивались на действительные деньги органами государственного финансового управления. Такие бумажные заменители действительных денег стали называться *знаками денег*, или *денежными знаками*.

Однако в отличие от банков, которые не могли выпустить банкнот больше, чем было получено от вкладчиков действитель-

⁵ Банки (от итал. banco – скамья, лавка менялы) – учреждения, аккумулирующие денежные средства и накопления, осуществляющие денежные расчеты, учет векселей, эмиссию денег и ценных бумаг, операции с золотом, иностранной валютой и др. операции [13].

⁶ Можно сказать, что термин «банк» появился в средние века от итальянского banco – «стол», «прилавок». Тогда же менялы переименовались в банкиров. Средневековые банки располагались на рыночных площадях, где банкиры, расширившие свои полномочия, за покрытым зеленым сукном столом уже могли принимать на хранение денежные средства и производить платежи путем списания со счета одного клиента на счет другого. Это оказалось наилучшим решением, так как не приходилось перевозить и подсчитывать монеты. А банкирами, кстати, традиционно становились евреи и итальянцы. Вот так и получил свое новое определение банк.

Bancodella Piazzade Rialto – первый банк, основанный в городе Венеции в 1584 году декретом сената Венецианской Республики. Банки стали появляться и в других городах. А так как хранить денежные средства в лавке было небезопасно, то стали строить каменные дома, где и размещались эти финансовые учреждения [33].

ных денег, так как в случае обращения за ними клиентов банк не смог бы выполнить свои обязательства, государство, пользуясь правом принуждения, стало выпускать бумажных денег больше, чем у него было золотого запаса.

Сначала это привело к появлению «хромающей валюты», когда органы государственного финансового управления уже не могли обменивать бумажные деньги на действительные по номиналу, а выдавали сумму в действительных деньгах на 10-25 % меньше, чем было предъявлено денежных знаков. А к началу XX века привело к тому, что практически во всех странах мира оборот действительных денег внутри страны был прекращен. Замена денежных знаков на золото до 70-х годов прошлого века еще декларировалась государством (в качестве обеспечения денежных знаков золотом), а затем и эта декларация была отменена объявлением об отказе в золотом обеспечении национальных валют.

Таким образом, денежные знаки постепенно вытеснили из обращения действительные деньги внутри стран, а с конца XX столетия и из международных расчетов.

6. Сегодня уже можно говорить о зарождении *виртуальной* формы стоимости. Постепенно денежные знаки в обращении заменяются записями на электронных носителях. Так же, как в свое время денежные знаки должны были обмениваться на действительные деньги, так и электронные деньги пока обеспечиваются наличными денежными знаками. Однако уже очевидно, что как только определятся с законами и принципами обращения электронных денег, с процедурой их эмиссии и т.д., необходимость в обеспечении электронных денег наличными денежными знаками отпадет, а вместе с ними могут уйти в историю и такие формы денег как наличные и безналичные.

Таким образом, деньги сопровождали человечество на протяжении всей истории его цивилизационного развития. Под влиянием изменения общественных отношений менялись и формы стоимости, выраженные в деньгах. Но деньги, в свою очередь, активно влияли на изменения различных видов общественных отношений.

С экономической точки зрения важное значение имело то, что благодаря применению денег появилась возможность разделить единовременный процесс взаимного обмена товарами (Т-Т) на два одновременно осуществляемых процесса: первый из кото-

рых состоит в продаже своего товара (Т – Д); второй – в приобретении нужного товара в другое время и в другом месте (Д – Т) [18].

При этом применение денег уже не сводится к участию в качестве посредника в процессах обмена товаров. Напротив, функционирование денег приобретает черты самостоятельного процесса: товаропроизводители могут хранить деньги, полученные от реализации своего товара, до момента приобретения нужного товара. Отсюда возникли денежные накопления, которые могли быть использованы как для приобретения товаров, так и для предоставления денег займы и погашения долгов.

В результате таких процессов движение денег приобрело самостоятельное значение, отделилось от движения товаров. Появилось понятие *капитала* как денежного выражения накопленных средств производства, а в последствии и понятие *денежного капитала* как возможности получения дохода от владения денежными средствами.

Стали активно развиваться кредитные операции как реализация возможностей денежного капитала. А по мере совершенствования рыночных отношений и появления финансовых механизмов реализации возможностей денежного капитала, таких как инвестиции, инновации и др.

Без посредничества денег сегодня невозможно распределение экономических благ между наемными работниками, формирование государственной казны. При помощи денег государство, да и люди оказывают влияние на поведение других людей, организаций и государств.

Итак, с экономической точки зрения, деньги из инструмента обмена, путем смены форм стоимости, превратились в экономическую категорию⁷, которая сегодня объективно присуща экономическим отношениям и без которой функционирование экономики в условиях ограниченности ресурсов невозможно.

⁷ Категории (от греч. *katēgoria* – высказывание; признак) в философии – наиболее общие и фундаментальные понятия, отражающие существенные, всеобщие свойства и отношения явлений действительности и познания. Категории образовались как результат обобщения исторического развития познания и общественной практики [13].

1.3. Сущность и функции денег

Существуют два взгляда на сущность денег, которые реализовались в двух концепциях (теориях): *эволюционной* и *рационалистической*.

Согласно *эволюционной* концепции (авторами которой были классики экономической теории XIII – XIX веков) деньги возникли в глубокой древности как результат эволюционного процесса общественной жизнедеятельности в ходе развития обмена продуктами между многочисленными субъектами – собственниками. Так в 3-м издании учебника «Финансы. Денежное обращение. Кредит», подготовленном коллективом авторов под редакцией профессора Г.Б. Поляка, деньги определяются как «товар по происхождению, стихийно выделившийся в процессе исторического развития товарного производства и обмена, особый, привилегированный товар, играющий роль всеобщего эквивалента» (см. предыдущий параграф).

Рационалистической концепции придерживались экономисты XX в., уделившие больше внимания субъективным формам выражения. Основной упор делался на сознательную договоренность людей об использовании при обмене специального посреднического инструмента – денег. Согласно этой теории деньги возникли как результат соглашения между людьми и как специальный инструмент использовались для передвижения стоимостей в меновом обороте.

Например, в 4-м издании уже упоминавшегося учебника «Финансы. Денежное обращение. Кредит», выпущенного коллективом авторов под редакцией профессора Г.Б. Поляка, помимо указанного выше рассматривается и такой взгляд на сущность денег, который заключается в том, что они служат необходимым активным элементом и составной частью экономической деятельности общества, отношений между различными участниками и звеньями воспроизводственного процесса, включая распределение ВВП.

В учебнике под редакцией М.В. Романовского и О.В. Врублевской сущность денег определяются как «информация о стоимости, закрепленная на носителе (материальном или нематери-

альном), удостоверенная государством и принятая всеми людьми... Современные деньги есть результат трансформаций, в ходе которых они превратились в абстрактную самостоятельную категорию, значительно удалившись от своей товарной первоосновы».

В первой концепции рассматривается внутренняя, объективная сущность денег, по второй – их внешняя, субъективная форма. Обе концепции дополняют друг друга, поскольку у каждой сущности есть формы проявления и функционирования.

Тем не менее, современные деньги, значительно изменившись по форме, сохранили в себе главное качество товарных и действительных денег, а именно то, что они представляют собой товар, **который нужен всем**. Именно это качество придает, в том числе современным денежным знакам и электронным деньгам, ту силу, за которую мы все их так уважаем, а именно способность обменивать их на абсолютно любой другой товар.

Другой разговор – как соответствующий товар наделяется этой способностью. Если товарные и действительные деньги обладали ею в силу своей реальной ценности, то сегодня денежные знаки и электронные деньги наделяет этой способностью государство, которое принуждает всех резидентов страны считать их полноценными деньгами.

Юристы считают, что деньгами на современном этапе может называться только то, что содержит следующие основные *публично-правовые характеристики*:

1) деньгами признается только то, что признано деньгами со стороны государства;

2) деньги изготавливаются только по строго установленным государством образцам и описаниям специализированными государственными предприятиями (монетными дворами);

3) номинальная стоимость денег назначается государством произвольно и выражается в национальных денежных единицах;

4) деньги обязательны к приему всеми резидентами страны – эмитента по номинальной стоимости;

5) нарушение государственной монополии на изготовление денег с целью выпуска их в обращение квалифицируется либо как фальшивомонетничество, либо как выпуск денежных суррогатов и

влечет за собой применение мер уголовной и административной ответственности.

То есть главная юридическая характеристика денег заключается в наделении их со стороны государства особым статусом единственного законного платежного средства на всей территории конкретного государства.

Таким образом, в силу ли реальной ценности или административного давления государства деньги играют неоспоримую роль в системе общественных и экономических отношений. Как мы видели из истории развития денежных отношений, их значение возрастало постепенно, формируя то или иное их предназначение в системе экономических и общественных отношений по мере возникновения соответствующих условий. Наиболее наглядно эта роль раскрывается через функции⁸ денег. Традиционно выделяют *пять функций денег*, показывающих их предназначение и влияние в системе экономических и общественных отношений.

1. **Мера стоимости** – основная функция денег. Выполняя ее, деньги *соизмеряют стоимости различных товаров и услуг*. В денежной экономике денежным выражением стоимости является цена. Выражение стоимости в деньгах носит идеальный характер. Государство устанавливает масштаб цен, через который действует функция меры стоимости. Первоначально масштаб цен устанавливался как весовое количество металла, принятое в конкретной стране за денежную единицу. В России мерой стоимости является рубль, в США – доллар, в большинстве европейских стран – евро.

Золото и серебро были идеально удобными для функционирования в качестве меры стоимости. Цена каждого товара выражалась как определенное количество золота. Масштаб цен был действителен в пределах данного государства. Между государствами в расчет принималось золото по весу. В настоящее время перевод одной национальной валюты в другую осуществляется на основе спроса и предложения и означает переход от одного масштаба цен к другому без золота.

2. **Средство обращения**. Выполняя эту функцию, деньги служат для купли-продажи товаров и *являются посредником в их*

⁸ Функция (от латинского *functio* – исполнение, осуществление) – внешнее проявление свойств какого-либо объекта в данной системе отношений [13].

движении между продавцом и покупателем. Именно с этой функцией связано происхождение денег. Деньги как средство обращения применяются юридическими и физическими лицами и государством для оплаты товаров и услуг наличными, способствуя их продвижению от производителя к потребителю на рынке. При этом передача покупателю и оплата продавцу осуществляются одновременно. Одни и те же денежные знаки многократно передаются от одного покупателя к другому. Чем больше скорость обращения денег, тем быстрее происходит оборот и тем меньше требуется наличных денег. Деньги участвуют в обращении мимоходом, как посредник, и поэтому заменяются знаками стоимости – бумажными или кредитными деньгами.

3. Средство платежа. Эта функция возникает при *отсрочке платежа за купленные товары и услуги.* Отсрочка оплаты является необходимым условием экономической жизни общества. К ней прибегают предприниматели при оплате оборотных фондов (сырья, полуфабрикатов), готовой продукции, рабочей силы и в других операциях. Широко распространена торговля в кредит.

Сфера движения капитала также диктует свои потребности. Деньги используются в системе *долгосрочных* платежей.

Как средство платежа они используются также в *нетоварных* сделках: при уплате штрафов, налогов, членских взносов, заработной платы, пенсий, стипендий, социальных пособий, при почтовых и банковских переводах, выдаче и погашении кредитов и займов.

В настоящее время эта функция преобладает над остальными и составляет основу развития финансово-кредитных отношений.

В зарубежной экономической литературе функции денег как средства обращения и средства платежа часто объединяются в одну функцию – средства обращения.

4. Средство накопления, сбережения, образования сокровищ. Данная функция реализуется за счет качества денег – их *высокой (абсолютной) ликвидности.* Эта функция появляется в связи со следующим:

- стремлением физических лиц к обогащению;
- желанием людей оставить наследство своим потомкам;
- стремлением приобретать дорогостоящие блага;

- необходимостью отложить средства в запас на непредвиденные обстоятельства;
- потребностью отложить деньги на образование и медицинские услуги, на старость;
- стремлением начать собственный бизнес и др.

Деньги становятся *имуществом в денежной форме* и обеспечивают возможность приобретать товары и услуги в будущем и обеспечивают отложенный спрос. В эпоху действительных денег часть денег накапливалась и превращалась в сокровище. При накоплении банкнот владелец теряет часть дохода, так как проценты по вкладам ниже дохода от предпринимательской деятельности. Если в стране высокая инфляция, то национальная валюта не используется как средство накопления, накопление происходит в конвертируемых иностранных валютах.

В этой функции деньги являются важной предпосылкой развития кредитных отношений, создания резервных фондов на всех уровнях хозяйствования и управления, развития страхования.

5. Мировые деньги. Все названные функции в международных экономических отношениях между всеми их участниками, странами, юридическими и физическими лицами, находящимися в разных странах, в форме международных расчетных и платежных средств, для определения мировых цен на товары и услуги, для формирования валютных резервов в отдельных государствах и в международных финансовых институтах выполняют мировые деньги. Они используются во внешней торговле, международных займах и кредитах, международном лизинге и международной помощи. В качестве международного платежного средства они применяются при расчетах по международным платежным балансам, погашая превышение денежных поступлений данной страны от других стран. Как международное покупательное средство мировые деньги используются при оплате товаров и услуг на мировом рынке.

Мировые деньги функционируют за пределами одного государства вне национального хозяйства. В качестве мировых денег используются свободно конвертируемые валюты (доллар США, японская йена, английский фунт стерлингов) и коллективная валю-

та (евро). Эта функция способствует перераспределению стоимости между странами, переливу капитала из одной страны в другую.

Резюме

Деньги, возникшие как инструмент оптимизации процессов обмена, постепенно стали неотъемлемой частью системы общественных отношений, а экономических отношений без денег представить вообще невозможно. Сегодня они рассматриваются как категория экономических отношений, так как:

1. Деньги воспринимаются как объективно данное нам явление, которое оказывает влияние на функционирование и развитие любого элемента системы экономических отношений. Об этом говорит и тот факт, что к раскрытию сущности денег сегодня подходят как с позиций исторически сформировавшейся *эволюционной* концепции, так и с позиций *рационалистической* концепции как к договоренности между людьми об их использовании.

2. *Эволюционная* концепция, раскрывая сущность денег, рассматривает их как историческую и как экономическую категорию общественных отношений. С точки зрения исторической деньги сопровождают развитие человечества как неотъемлемый инструмент обмена товарами практически с момента возникновения экономических отношений. Меняются формы существования денег, но остается важнейшее их качество – это товар, который нужен всем.

3. В обосновании значимости денег как экономической категории ложится способность денег разделить во времени процессы обмена. Т.е. когда обмен может производиться не одномоментно, а по мере появления нужного товара у продавца. При этом свой товар можно продать не дожидаясь его появления, обменяв его на деньги. Так мы и поступаем, например, продавая свой труд за деньги, а уже на полученные деньги – покупая необходимые нам товары у других продавцов.

4. Сторонники *рационалистической* концепции считают, что деньги возникли как результат соглашения между людьми и как специальный инструмент использовались для передвижения сто-

имостей в меновом обороте. При этом они также опираются на известное свойство денег как товара, который нужен всем.

5. Роль денег в системе экономических отношений наиболее наглядно раскрывается через исполняемые ими функции. Обще-принято выделять пять функций денег: как *меру стоимости*, как *средство обращения*, как *средство платежа*, как *средство накопления* и как *мировые деньги*.

Контрольные вопросы

1. Покажите место денежных отношений в структуре общественных отношений.

2. Какие подсистемы входят элементами в систему денежных отношений?

3. В чем заключается эволюционный подход к рассмотрению причин происхождения денег?

4. В чем сущность рационалистической концепции происхождения денег?

5. В чем, по вашему мнению, заключается сущность денег?

6. Раскройте основные функции денег.

7. Раскройте сущность денег как исторической категории.

8. Покажите, почему деньги считаются экономической категорией.

9. Назовите основные виды денег, появившиеся в процессе их исторического развития.

10. Чем, по вашему мнению, характеризуется современный этап развития денежных отношений?

Глава 2. ПОДСИСТЕМА ТОВАРНО-ДЕНЕЖНЫХ ОТНОШЕНИЙ

2.1. Организация товарно-денежных отношений

Товарно-денежные отношения сыграли огромную роль в развитии общества. Они стали главным стимулом в зарождении связей между отдельными слоями общества, людьми и государствами. Рынки, которые возникали в результате этих отношений, становились со временем городами. Необходимость обмена и торговли стала толчком к развитию судоходства и транспорта. Возникла письменность и, как следствие, учет торговых операций. Поэтому денежные отношения – это двигатель развития всех этапов деятельности человека.

Сегодня эти отношения приняли более современную форму. Но нельзя сказать, что они стабильны. В результате их несовершенства происходят кризисы, которые оказывают значительное влияние на мировое сообщество. Но достигнув современного уровня, товарно-денежные отношения прошли длинный путь развития. Обобщая, можно сказать, что товарно-денежные отношения являются необходимым условием для полноценного развития и нормального существования общества и общественных отношений.

Товарно-денежные отношения – общественные отношения между людьми в процессе производства и обмена товарами [13].

Для нормального функционирования общества товарно-денежные отношения должны быть подчинены определенному закону. Количество денег, выпущенных в оборот, в идеале соответствует количеству товара и покрывает его стоимость. Только в этом случае не возникнет инфляции или переизбытка товаров, не обеспеченных денежной массой. Поэтому процессы, происходящие в рамках товарно-денежных отношений, должны быть едины,

понятны для всех их участников, то есть подчиняться определенной системе.

В процессе простого товарного обмена создание какой-либо закономерности невозможно. Каждый раз стороны, участники бартера, производят оценку меновой стоимости своего товара в единицах обмениваемого товара. Обмен посредством товарных денег также сложно подчинить какой-то системе, так как в зависимости от региона, климата и даже времени года единица товарных денег может меняться, а значит и правила ее обращения придется создавать заново.

Возможность создания единых правил обращения денег и обмена их на другие товары появилась в связи с объявлением государственной монополии на чеканку денег. До этого металлы употреблялись для обмена в слитках. Эти неоформленные слитки металла в то время выполняли функцию денег. Неудобства и затруднения, связанные с точным взвешиванием этих металлов, повели к установлению чекана монет, причем клейма, целиком покрывающие обе стороны монеты, должны были удостоверить не только чистоту, но и вес металла. Поэтому такие монеты принимались, как и в настоящее время, по счету, без взвешивания их. С этого момента товарно-денежные отношения стали подчиняться правилам, генерируемым государством, и совокупность этих правил получила название *денежной системы государства*.

Денежная система – установленная государством форма организации денежного обращения страны [13].

Другими словами, денежная система представляет собой устройство денежного обращения в стране, *сложившееся исторически и скрепленное национальным законодательством*.

Сформированная в XVI-XVIII вв. с возникновением и утверждением капиталистического производства, а также централизованного государства и национального рынка, денежная система по мере развития товарно-денежных отношений претерпела качественные изменения.

Исторически сложились два типа денежных систем в зависимости от денег (металлические или изготовленные из бумаги), выполняющих роль всеобщего эквивалента.

Денежная система металлического обращения. Базируется на действительных деньгах (серебряных, золотых), которые вы-

полняют все пять функций, а обращающиеся знаки стоимости беспрепятственно обмениваются на действительные деньги.

Выделяются два подтипа денежных систем металлического обращения: *биметаллизм* и *монометаллизм* – в зависимости от того, сколько металла (один или два) принято в качестве всеобщего эквивалента и базы денежного обращения (табл. 1).

В системе *биметаллизма* роль всеобщего эквивалента была закреплена за золотом и серебром. Эта система действовала в XVI–XVIII вв.

В этом случае золотые и серебряные монеты являлись законными платежными средствами в одинаковой степени. Но условия их эмиссии были различными. Золотые монеты чеканились свободно, а чеканка серебряных монет осуществлялась в закрытом порядке и была ограничена. По существу серебряные монеты становились знаком золотых денег.

Таблица 1 – Подтипы денежных систем

Биметаллизм	Монометаллизм
Денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента закреплена государством за двумя металлами (медь и серебро, серебро и золото)	Денежная система, при которой один металл выполняет роль всеобщего эквивалента
Особенности	
<ol style="list-style-type: none"> 1. Свободная чеканка монет из двух металлов, их неограниченное обращение. 2. Действуют две цены 3. Функционировал в XVI – XVIII вв., а в ряде стран Западной Европы и в XIX в. в связи с огромным ростом непроизводительных военных расходов и дефицита бюджета 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Свободная чеканка монет из одного металла (золота или серебра) 2. Действует одна цена (золотая или серебряная) 3. Функционировал вначале серебряный в России в 1842–1852 г., а затем золотой – с 1887 г.

Существовали в прошлом три разновидности биметаллизма.

1. Система *параллельной валюты*, в рамках которой соотношение между золотом и серебром устанавливалось рынком.

2. Систему *двойной валюты* – соотношение между ценами золота и серебра принудительно устанавливалось государством.

3. Система *«хромающей» валюты*. В этой системе серебряные монеты являлись знаком золота (как бумажные банкноты). Однако, в отличие от бумажных банкнот, они не обменивались свободно на золото и потому получили название «хромающей» валюты, т.е. неполноценной валюты.

В системах двойной и «хромающей» валюты неполноценность представителей (заменителей) золота приводил к исчезновению золота из обращения (эти системы близки и их можно объединить). Население справедливо видело в золотых монетах и слитках истинное сокровище и изымало их из обращения (например, деньги заменяли награды).

Система биметаллизма была противоречива и неустойчива. Наличие двух мер стоимости (в золотом и серебряном выражении) затрудняло развитие рыночных отношений. Действие закона стоимости, в конечном счете, привело к монометаллизму.

Монометаллизм – денежная система, при которой один металл (золото или серебро) служит всеобщим эквивалентом. Серебряный монометаллизм существовал в России (1843-1852гг.), Индии (1852-1893гг.), Китае до 1935г. В конце XIX века биметаллизм и серебряным монометаллизм сменился золотым монометаллизмом. В России золотое обращение стало действовать с 1897 г.

Необходимо сразу оговориться, что несмотря на декларированный золотой монометаллизм, к концу Первой мировой войны во многих государствах свободное хождение золотых монет внутри стран было запрещено. Золотые монеты были вытеснены из обращения купюрами или бумажными деньгами. А различные виды рассматриваемых ниже золотых стандартов применялись в основном для международных расчетов.

В зависимости от характера обращения и обмена денежных знаков на золото в теории денег различают три вида денежных систем: монометаллизм *золотомонетный*, *золотослитковый* и *золотодевизный*.

Самой стабильной и эластичной денежной системой была система *золотомонетного* стандарта. Эта система функционировала в XIX в. (в разные годы в развитых странах) до Первой мировой войны (в США до 1929-1933 гг.). Для неё характерны обращение

золотых монет, непосредственное выполнение золотом всех функций денег, свободная чеканка золотых монет с фиксированным золотым содержанием, свободный размен денежных знаков на золотые монеты по нарицательной стоимости (например, пятирублевый кредитный билет обменивался на 5 рублей золотом), свободное перемещение золота внутри страны и между странами.

Так как стоимость золота как товара подвержена минимальным колебаниям, а излишние деньги в виде золотых монет уходили из обращения и оседали на руках в виде сокровища, то золотомонетный стандарт как самонастраивающаяся денежная система наилучшим образом удовлетворял потребностям рыночной экономики, которая была стабильной и эластичной. Устойчивая денежная система стимулировала развитие кредитных отношений, внешнеэкономических связей, полную реализацию законов рыночной экономики, а следовательно высокие темпы роста общественного производства.

Золотослитковый стандарт, сохраняя за золотом роль денежного товара, ограничивал его использование в обращении. Функционировал после Первой мировой войны в ограниченных странах, имеющих значительные золотые резервы (Великобритании, Франции). В обращении находились неразменные на золото банкноты, свободное перемещение золота из одной страны в другую запрещалось. При золотослитковом стандарте банкноты обменивались на золото в слитках только при предъявлении их на сумму не меньше установленной законом. В Великобритании данный стандарт был введен после Первой мировой войны (1700 ф. ст. за один слиток золота в 12,4 кг) и просуществовал с 13 мая 1925 по 21 сентября 1931 г. *Золотодевизный* стандарт означал свободный размен банкнот на иностранную валюту (девизы), размениваемую на золото. После Первой мировой войны золотодевизный стандарт, базирующийся на золоте и валютах ведущих капиталистических стран, был положен в основу денежных систем 30 стран, в том числе Норвегии, Германии, Дании и т.д. В Германии, например, золотодевизный стандарт был введен в 1924 году и просуществовал до середины 1931 года.

Таким образом, золотослитковый и золотодевизный стандарты представляли собой форму «урезанного стандарта» золотого

монометаллизма. Благодаря им после Первой мировой войны удалось:

- восстановить на время устойчивость денежных систем многих стран;
- сконцентрировать в центральных банках экономически развитых стран национальные запасы золота и валютных резервов;
- повысить регулиющую роль государства в организации денежного обращения;
- сократить издержки, связанные с обслуживанием денежного обращения (рис. 2).

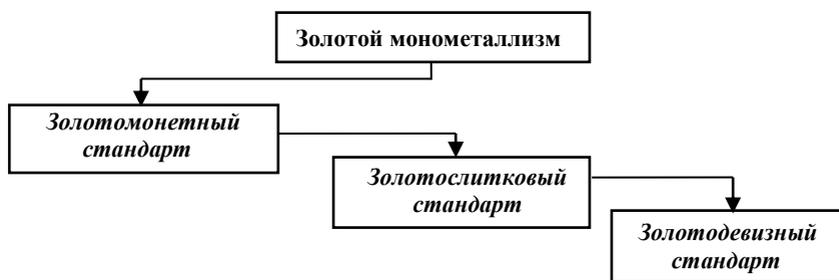


Рис. 2. Эволюция денежных систем золотого монометаллизма

В 1929-1933 гг. под ударами мирового экономического кризиса были ликвидированы все формы золотого монометаллизма. С 1930 годов утвердились новые формы денежных систем неразменных на золото и не обеспеченных золотом кредитных и бумажных денег. Знаки стоимости – банкноты, чеки, векселя, казначейские билеты – вытеснили золото из обращения. Оно осело в центральных банках, было тезаврировано (тезаврирование (устар.) – накопление золота как сокровища) домашними хозяйствами и фирмами.

Денежная бумажно-кредитная система. Эта система окончательно утвердилась после мирового кризиса, когда были ликвидированы все формы золотого стандарта.

В основе этой системы лежит оборот бумажных *денежных знаков*, которые обладают меновой стоимостью, определенной

государством. Ценность денежных знаков обеспечивается, с одной стороны, уровнем социально-экономического развития страны, то есть уровнем спроса на товары данной страны на международной арене, а значит и спросом на ее знаки стоимости на мировых денежных рынках. С другой стороны – государство обеспечивает реальную стоимость национальной валюты размерами золотовалютных резервов и запасами иных ликвидных активов (например, запасами драгоценных камней или недвижимостью, находящейся в государственной собственности и т.д.).

Бумажно-кредитная денежная система характеризуется следующими особенностями:

1) отменой официального золотого содержания денежных единиц. Золото полностью вытеснено из внешнего и внутреннего оборота;

2) сохранением золотого резерва преимущественно в центральных банках, а также у частных лиц в виде золотых монет, слитков, украшений (тезаврацией);

4) переходом к неразменным на золото кредитным деньгам;

5) национальной денежной единицей – банкнотой центрального банка;

6) выпуском банкнот в обращение в порядке кредитования государства банками, а также под прирост официальных золотых и валютных резервов;

7) сохранением в денежной системе некоторых стран наряду с банкнотами бумажных денег (казначейских билетов);

8) расширением эмиссии банкнот для покрытия дефицита бюджета, что вызывает перерождение их в бумажные деньги;

9) развитием и преобладанием в денежном обращении безналичного оборота при одновременном сокращении наличного;

10) созданием и развитием механизмов государственного денежно-кредитного регулирования.

Основным видом денег в развитых странах мира являются безналичные деньги. Они вытесняют наличные деньги в силу своего удобства и безопасности. Соответственно и современная денежная система приобрела черты фидуциарной, то есть системы с деньгами без золотого обеспечения. Современная мировая экономика столь велика и разнообразна, что золото не в состоянии играть роль мировых денег, роль меры стоимости товаров по многим

причинам. Прежде всего, золота уже не хватает для обмена на все товары, производимые современными экономикими, и возврат к золотому обеспечению неизбежно приведет к торможению процессов реализации товаров и, как следствие, отрицательно скажется на развитии производства.

Так исторически сложились два вида денежных систем: система металлического обращения и система обращения неразменных на золото денежных знаков – кредитных и бумажных денег (рис. 3).

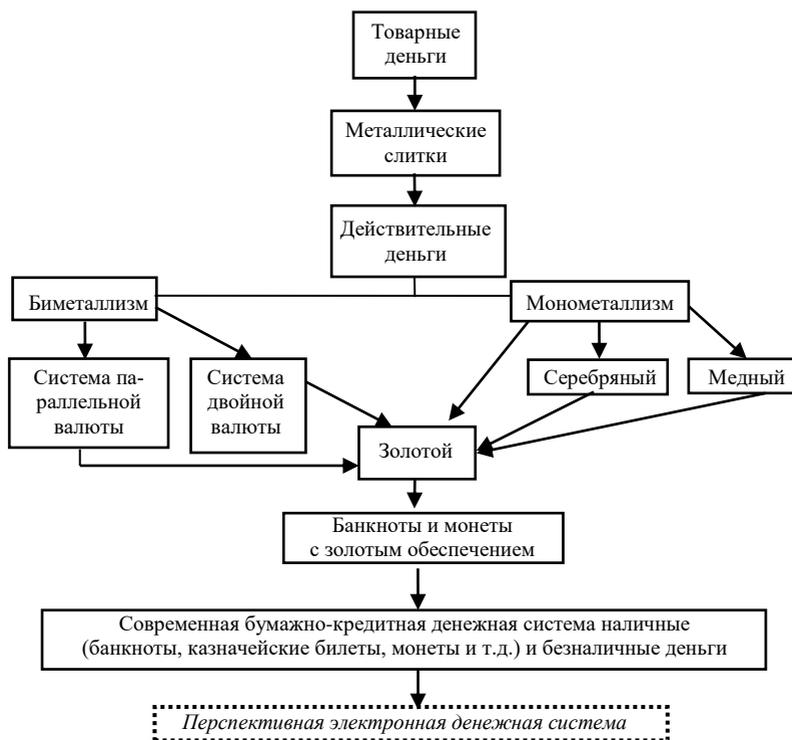


Рис. 3. Развитие денежных систем

Пунктиром на рисунке отмечена нарождающаяся сегодня система электронных денег. Существующие сегодня электронные деньги выступают как знаки современных наличных денег и не

могут существовать без их обеспечения. Но как показывает история развития денежных систем, не исключено, что в ближайшее время электронные деньги станут единственным платежным средством в качестве основного элемента электронной платежной системы.

Исследования развития денежных систем позволили выявить основные элементы, присущие всем их типам. В структуру любой из известных денежных систем входят элементы, изображенные на рис. 4. Каждый из элементов системы оказывает взаимное влияние на другие элементы. Например, национальная денежная единица – основа всей системы, ее эмитируют, ее движение регулируется государственными институтами, входящими в систему, определяются наиболее оптимальные формы ее движения. Например, для действительных денег, в зависимости от денежной системы, необходимо было определить металл, из которого изготавливаются деньги (для металлических систем), вес номинальной денежной единицы и т.д. Так при введении золотомонетного стандарта (системы золотого монометаллизма) в Российской империи в 1897 году, на смену серебряному рублю (система биметаллизма, подсистема параллельной валюты) был принят золотой рубль – он приравнивался к 0,774234 г чистого золота. Во внутреннее денежное обращение России были введены золотые монеты достоинством: 5; 7,5; 10 и 15 рублей⁹.

Кроме золотых монет хождение имели кредитные билеты, которые свободно обменивались на золотые деньги из расчета «один к одному».

Изготовление золотых денег и кредитных билетов осуществлялось Санкт-Петербургским Монетным двором, а регулирование обращения золотых денег и кредитных билетов осуществлялось Министерством финансов Российской империи и Государственным банком Российской империи с его территориальными конторами. Как писал в своих воспоминаниях граф Коковцев В.Н. – в то время товарищ министра финансов, а в период с 1911 по 1914 гг. –

⁹ Для сравнения: золотой паритет основных в то время валют был следующим: 1 доллар – 1,50463 г чистого золота; 1 фунт стерлингов – 7,322382 г чистого золота; 1 французский франк – 0,290323 г чистого золота; 1 германская марка – 0,358423 г чистого золота. (Прим. автора).



Рис. 4. Обязательные элементы денежной системы

министр финансов России: «В 1897 году, как известно, Россия перешла на систему денежного обращения и установила в 1899 году чрезвычайно строгие основания для выпуска в народное обращение кредитных билетов, обеспечиваемых наличным золотом, принадлежащим Государственному банку. Только выпуск первых 300 млн руб. мог быть произведен без покрытия его золотом, а всякое дальнейшее увеличение количества бумажных денежных знаков, выпускаемых в обращение, допущено не иначе, как с обеспечением его золотом рубль за рубль. До самого наступления войны 1914-1918 гг. этот закон ни разу не был нарушен. Его не расторгла ни русско-японская война, ни внутренняя смута 1905-1906 гг.» [1515]

Современная бумажно-кредитная денежная система сохранила все основные элементы, присущие денежным системам вообще и внесла свои элементы, образовав, таким образом, уникальную структуру.

2.2. Современная денежная система

Помимо указанных в предыдущем параграфе особенностей лицо современной денежной системы определяют и *принципы ее*

построения¹⁰. Современная денежная система рыночного типа строится исходя из десяти принципов:

1) **принцип централизованного управления** денежной системой в рыночных условиях характерен тем, что на первый план выступают не административные методы управления (как в плановой модели экономики), а экономические, когда государство через аппарат ЦБ ставит на рынках такие условия, при которых различные финансовые институты и юридические лица вынуждены принимать нужные государству решения;

2) **принцип прогнозного планирования** денежного оборота. Это значит, что планы денежного оборота – не директива, а ориентиры, к которым следует стремиться;

3) **принцип устойчивости и эластичности** денежного оборота. Денежная система должна не допускать инфляции, но позволять расширять денежный оборот;

4) **принцип кредитного характера** денежной эмиссии. Появление новых денежных знаков – следствие проведения банками кредитных операций;

5) **принцип обеспеченности** выпускаемых в оборот денежных знаков. Деньги обеспечиваются находящимися в активах банков товарно-материальными ценностями;

6) **принцип неподчиненности ЦБ правительству** и подотчетности его парламенту страны. Связан с тем, что поддержание устойчивости денежного оборота и борьба с инфляцией являются приоритетом ЦБ. Но ЦБ должен периодически отчитываться перед парламентом страны (который выступает как бы третейским судьей между ЦБ и правительством);

7) **принцип предоставления правительству** денежных средств только в порядке кредитования. Позволяет не втягивать деньги в постоянное покрытие дефицита федеральных и местных бюджетов и не давать стимула к развитию инфляционных процессов; заставляет правительство изыскивать источники поступления средств в бюджет;

¹⁰ Принцип (от лат. *principium* – начало, основа) – основное исходное положение какой-либо теории, учения, науки, мировоззрения, политической организации и т.д. [13].

Принципы организации денежной системы – правила, в соответствии с которыми государство организует данную денежную систему. Одни ученые относят их к элементам денежной системы, но основная масса – нет. (Прим. автора).

8) **принцип комплексного использования** инструментов денежно-кредитного регулирования. Не следует ограничиваться одним инструментом денежно-кредитного регулирования для устойчивости денежного оборота, а использовать комплекс этих инструментов, что более эффективно;

9) **принцип надзора и контроля** за денежным оборотом. Государство через банковскую, финансовую системы и налоговые органы постоянно контролирует денежный оборот в целом и его отдельные потоки;

10) **принцип функционирования** исключительно национальной валюты на территории страны.

Как уже отмечалось, структура современной бумажно-кредитной денежной системы, учитывая особенности функционирования денежных знаков как единственных знаков стоимости, сложнее, чем структуры металлических систем. Элементы, составляющие современную денежную систему, показаны на рис. 5.



Рис. 5. Элементы бумажно-кредитной денежной системы

Кратко охарактеризуем каждый из элементов системы.

I. **Денежная единица** – установление законом денежного знака, служащего для соизмерения и выражения цен товаров и услуг. Как уже говорилось, установление номинала денежной единицы – исключительная прерогатива государства (в США – доллар, в Ве-

ликобритании – фунт стерлингов и т.д.). В соответствии со ст. 140 Гражданского кодекса Российской Федерации (далее по тексту – ГК РФ) официальной денежной единицей (валютой) в России является *рубль*. Введение на территории Российской Федерации других денежных единиц запрещено. Соотношение между рублем и золотом или другими драгоценными металлами законом не установлено.

Денежная единица, как правило, делится на мелкие пропорциональные части, дающие возможность осуществлять мелкие обменные операции. В большинстве стран действует десятичная система деления (один доллар США равен 100 центам, один английский фунт стерлингов равен 100 пенсам). Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее по тексту – Закон о Банке России) в ст. 27 закрепляет, что официальная валюта России рубль состоит из 100 коп.

2. *Порядок обеспечения денежных знаков* действует в странах в соответствии с законом. Государственным законодательством устанавливается, что может служить в качестве обеспечения (товарно-материальные ценности, золото и драгоценные металлы, свободно конвертируемая валюта, ценные бумаги, гарантии правительства, банков и т.д.). Ст. 31 Закона о Банке России определяет, что банкноты и монета Банка России являются безусловными обязательствами Банка России и обеспечиваются *всеми его активами*.

3. *Эмиссионный механизм* – законодательно определенный порядок выпуска в обращение денежных знаков. Эмиссионные операции (по выпуску и изъятию денег из обращения) в государствах осуществляют:

1) центральный (эмиссионный) банк, пользующийся монопольным правом выпуска банкнот, которые составляют подавляющую часть наличных денег;

2) казначейство (государственный исполнительный орган), выпускающий мелкокупюрные бумажно-денежные знаки (казначейские билеты и монеты, изготовленные из дешевых видов металла, на которые в развитых странах приходится около 10% общего выпуска наличных денег).

Эмиссия банкнот центральным банком осуществляется тремя путями:

- предоставлением кредитов коммерческим учреждениям;
- кредитованием государства под обеспечение государственных ценных бумаг;
- выпуском банкнот путем их обмена на иностранную валюту.

Безналичные деньги выпускаются в оборот коммерческими банками в ходе кредитных операций, изымаются при их погашении.

Наличные деньги выпускают в оборот расчетно-кассовые центры центральных банков (далее по тексту – РКЦ), а их изъятие осуществляют при сдаче в РКЦ денежной наличности коммерческими банками.

Ст. 29 Закона о Банке России закрепляет исключительное право эмиссии, наличных денег, организации их обращения и изъятия на территории Российской Федерации за Центральным банком Российской Федерации. Он отвечает за состояние денежного обращения в целях поддержания нормальной экономической деятельности в стране. В соответствии со ст. 33 Закона о Банке России только Центральный банк Российской Федерации наделен полномочиями о выпуске банкнот и монеты Банка России нового образца, об изъятии из обращения банкнот и монеты Банка России старого образца, утверждает номиналы и образцы новых денежных знаков.

4. Структура денежной массы в обращении представляет собой соотношение наличных и безналичных денег, а также соотношение денежных знаков разной купюрности в общем денежном обороте.

Считается, что оптимальное соотношение наличные/безналичные в общей денежной массе страны равно 10/90. Наименьшее количество наличных денег в экономике по данным за 2015 год в Швеции (3,2 %) и в Китае (4,9 %). При этом Швеция и Норвегия объявили о полном отказе в ближайшем будущем от использования наличных в обращении [22]. Наиболее близким к оптимальному этот показатель был в США (10,8 %) и в еврозоне (10,1 %) [26]. По данным Центрального банка Российской Федерации

ции в России в 2000 г. наличных денег по отношению к общей денежной массе насчитывалось 37,2 %, в 2010 г. – 26,4 %, в 2017-2018 гг. в стране находилось наличных денег в обороте около 20 % [29].

Не менее важный показатель качества структуры денежной массы – соотношение купюрности в общем налично-денежном обороте. По состоянию этого показателя можно судить и о темпах и уровне инфляции в стране, и о проводимой государством денежной политике. Например, в Российской Федерации за последние 10 лет динамика изменения количества отдельных купюр в обороте выглядит следующим образом (табл. 2).

Таблица 2 – Динамика изменения соотношения купюрности в структуре денежной массы в Российской Федерации за 2007-2017 гг.

Номинал купюры, руб.	на 01.01.2008, %	на 01.01.2010, %	на 01.01.2013, %	на 01.01.2015, %	на 01.01.2018, %
10	16	20	9	7	7
50	9	9	10	10	9
100	17	17	18	19	20
500	18	15	13	12	10
1000	37	33	35	33	31
5000	3	6	15	19	23

Из таблицы видно почти двукратное снижение количества купюр в обороте номиналом 10 и 500 руб. и, наоборот, почти восьмикратный рост количества купюр достоинством 5000 руб. в структуре денежной массы. В 2018 году структуру денежной массы в России пополнили банкноты достоинством в 200 и 2000 руб.

За оптимальность объема и структуры денежной массы в Российской Федерации отвечает Банк России. Именно на него ст. 75 Конституции Российской Федерации возложено бремя защиты и обеспечения устойчивости национальной валюты.

5. *Прогнозное планирование* включает систему планов денежного оборота, органов, составляющих эти планы, задачи, решаемые планами. Данные планы составляются на основании уточнен-

ного прогноза развития экономики страны, при этом, как уже отмечалось, они не являются догмой, а представляют собой ориентиры в регулировании денежных отношений.

Обязанность осуществления прогнозирования и организации денежного обращения в стране, в том числе размещение заказа на изготовление банкнот и монет, включена в функции Центрального банка Российской Федерации (ст. 34 Закона о Банке России).

Так по данным Банка России в 2016 году объем находящейся в обращении денежной наличности в России увеличился на 271 млрд рублей, из них 264 млрд – банкноты. При этом увеличились и расходы на организацию денежного оборота, куда входит чеканка монет и печать купюр. Если в 2015 году организация этих процессов обошлась в 7,6 млрд рублей, то в 2016 – в 9,75 млрд. Это обусловлено ростом цен на цинк, сталь и никель [31].

6. Механизм денежно-кредитного регулирования. Механизм денежно-кредитного регулирования включает в себя совокупность институтов, наделенных полномочиями по регулированию данной сферы, а также набор инструментов влияния государства на экономику в целом.

Основы механизма денежно-кредитного регулирования в Российской Федерации закладываются кодексами и федеральными законами. В соответствии с Конституцией Российской Федерации основным регулятором денежно-кредитной сферы определен Центральный банк Российской Федерации, который действует на основании Закона о Банке России. Кроме него отдельные вопросы денежного обращения могут регулироваться Правительством и Министерством финансов Российской Федерации.

В соответствии с принципом централизации денежной системы государство в условиях рыночной экономики предпочитает экономические инструменты регулирования. Инструменты административного принуждения применяются там, где нет возможности применять экономические. Например, регулирование наличного денежного обращения для юридических лиц осуществляется в основном административными мерами и указаниями, обязательными для исполнения всеми хозяйствующими субъектами. Так в основе регулирования наличного денежного обращения лежат положения ГК РФ (гл. 46) и Закона о Банке России (гл. VI), а также указания Центрального банка Российской Федерации. За нарушение

ние правил обращения с наличными деньгами и ведения кассовых операций Кодексом об административных правонарушениях Российской Федерации (далее по тексту – КоАП РФ) предусмотрена административная ответственность (ст. 15.1).

7. *Порядок установления валютного курса* или котировки валют, т.е. соотношение денежной единицы страны к иностранным валютам. В соответствии со ст. 57 Закона о Банке России он устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю.

Положением № 286-П «Об установлении и опубликовании Центральным банком Российской Федерации официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю», утвержденным Банком России 18.04.2006, Центральный банк Российской Федерации определяет официальный курс доллара США по отношению к рублю на основании результатов его продаж на Московской межбанковской валютной бирже (далее по тексту – ММВБ) ежедневно. Официальные курсы других иностранных валют по отношению к рублю рассчитываются и устанавливаются Банком России на основе официальных курсов доллара США к указанным валютам, устанавливаемых центральными (национальными) банками соответствующих государств в пересчете на пропорцию «доллар-рубль».

Необходимо отметить, что Центральный банк Российской Федерации не является просто наблюдателем при осуществлении торгов «доллар-рубль» на ММВБ. В соответствии со ст. 41 Закона о Банке России он вправе принимать участие в торгах и осуществлять валютные интервенции, под которыми понимается купля-продажа Банком России иностранной валюты на валютном рынке для воздействия на курс рубля и на суммарный спрос и предложение денег.

8. *Порядок кассовой дисциплины в хозяйстве* отражает совокупность правил, форм, кассовых и отчетных документов, которыми руководствуются юридические лица и население при организации налично-денежного оборота. В России кассовая дисциплина касается только юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. Регулирование порядка ведения кассовых операций осуществляется указаниями Центрального банка Российской Федерации. Как уже отмечалось за нарушение порядка кассовой дисциплины

плины в КоАП РФ предусмотрена административная ответственность.

2.3. Денежное обращение

В ходе выполнения своих функций деньги могут находиться в двух состояниях:

- в неподвижном состоянии – при выполнении деньгами функции меры стоимости или их накоплении;
- в движении – при выполнении других функций, предусматривающих перемещение стоимости от одного владельца к другому

От того, какое соотношение между деньгами, находящимися в состоянии покоя, и деньгами, находящимися в движении, зависит *объем денег, необходимый для обеспечения функционирования экономики страны – денежной массы*¹¹. Наиболее оптимальным объемом денежной массы считается объем, минимально необходимый для обмена всех произведенных и ввезенных товаров на территории страны. Если денег будет меньше, то часть произведенных или ввезенных товаров не будет реализована, что приведет к неизбежным потерям производителей, которые вынуждены будут снижать производство товаров. Если же больше, то возникает конкуренция между потребителями, которые своей активностью, возросшей в связи с ростом денежных возможностей, увеличивают цены на товары, воздействуя на уровень инфляции.

В системах металлических денег вопрос определения оптимального размера денежной массы возник, только когда Испания наводнила золотом своих американских колоний Европу. В остальном естественный оборот драгоценных металлов, определяемый редкостью металлов в природе – с одной стороны, и естественным выводом металлических денег из обращения (они истисались, так как золото мягкий металл, переплавлялись в украшения, оседали в сокровищах и т.д.) – с другой, определял необходи-

¹¹ Денежная масса, или денежное предложение, – совокупность наличных денег, находящихся в обращении, и безналичных средств на счетах, которыми располагают физические и юридические лица и государство [11].

мое соотношение между товарной и денежной массой практически без участия человека.

В условиях современной бумажно-кредитной системы такой естественной саморегуляции денежной массы нет. Бумажные деньги, которые сами по себе не представляют никакой ценности без принуждения со стороны государства (поэтому практически не выводятся из оборота путем образования сокровищ или переделки их в украшения), очень дешевы в производстве (поэтому их можно произвести в неограниченном количестве), лишены естественных ограничителей денежной массы. Значит необходимы инструменты, искусственно ограничивающие производителей денег – государства.

В условиях рыночной экономики в основу методологии оптимизации количества денег в экономике положен принцип формирования специальных органов, которые отвечают за регулирование размеров денежной массы и движения денег в экономике и которые обладают *максимально возможной независимостью* от влияния на них основных государственных потребителей денег – органов исполнительной власти, т.е. от правительств своих стран. Наиболее удобной для таких специальных органов выбрана форма банков, которые формируются на базе государственной собственности. Такие банки получили названия *Центральных банков*.

В своей деятельности по контролю за объемом денежной массы Центральные банки руководствуются выявленными закономерностями взаимного влияния между денежной и товарной массой. Такие закономерности получили название *законов денежного обращения*.

Денежное обращение – это движение денег во внутреннем экономическом обороте страны, в системе внешнеэкономических связей, в наличной и безналичной форме, обслуживающее реализацию товаров и услуг, а также нетоварные платежи в хозяйстве. Объективной основой денежного обращения является товарное производство, где товарный мир разделяется на два вида товаров: собственно товары и товар-деньги. С помощью денег в наличной и безналичной формах осуществляется процесс обращения товаров, а также движение ссудного и фиктивного капиталов.

Движение денег во внутреннем обороте при выполнении ими своих функций в наличной и безналичной формах есть денежное обращение.

Денежное обращение – достаточно сложная конструкция, соединяющая в себе как основные сущностные характеристики денег, так и механизмы, способы использования денег для содействия экономическому и социальному развитию страны.

Роль денежного обращения, его правильная организация проявляются в следующих моментах:

- сглаженность хозяйственного оборота и платежно-расчетной системы;
- способность обеспечить сбалансированность спроса и предложения на товарном рынке, не допускать дефицита товаров;
- характер и степень влияния денежной массы на рост цен и инфляцию;
- хронический недостаток денежных средств у субъектов рынка для своевременной выплаты заработной платы и финансирования оборотных средств.

Началу движения денег предшествуют концентрация их у субъектов (в кошельках населения, кассах юридических лиц, на счетах в кредитных организациях, в казне государства) и возникновение необходимой потребности у них в деньгах.

Спрос на деньги возникает:

1) при осуществлении сделок при оплате товаров, услуг. Их объем определяется номинальным ВВП: чем больше денежная стоимость товаров и услуг, тем больше требуется денег для заключения сделок;

2) для накопления в разных видах – вкладах в кредитных учреждениях, ценных бумагах, официальных государственных запасах.

Денежное обращение подразделяется на две сферы: *наличную* и *безналичную*.

Налично-денежное обращение – это движение наличных денег в сфере обращения. Оно обслуживается банкнотами, разменной монетой и бумажными деньгами (казначейскими билетами).

Безналичное обращение – это движение стоимости без участия наличных денег, перечисление денежных средств по счетам кредитных учреждений, зачет взаимных требований и т.д. Осуществляется безналичное обращение с помощью чеков, векселей, кредитных карточек и других кредитных инструментов.

Между налично-денежным и безналичным обращением существует тесная взаимная зависимость: деньги постоянно переходят из одной сферы обращения в другую, меняя форму наличных денежных знаков на безналичную и наоборот. Поэтому безналичный оборот неотделим от обращения наличных денег и вместе с ним образует единый денежный оборот страны, в котором циркулируют единые деньги одного наименования.

Из процесса денежного обращения, таким образом, возможно вычленение понятия *денежного оборота*.

Денежный оборот является проявлением сущности денег в их движении. Денежный оборот охватывает процессы распределения и обмена. На его объем и структуру оказывают влияние стадии производства и потребления. Длительный производственный процесс, требующий повышенного объема производственных запасов, увеличивает денежный оборот, связанный с их приобретением. Выпуск трудоемких изделий относительно увеличивает размеры денежного оборота по оплате труда и соответственно денежных доходов населения, направленных на потребление.

Составной частью денежного оборота является платежный оборот, в котором деньги функционируют как средство платежа и используются для погашения обязательств. Платежный оборот осуществляется как в безналичной, так и в наличной формах.

По своей сущности денежный оборот – это процесс непрерывного движения денег в наличной и безналичной формах.

Внутренняя структура денежного оборота характеризует его отдельные целостные части. Она может классифицироваться по различным признакам, например в зависимости:

- от формы функционирующих в нем денег;
- характера отношений, которые обслуживает та или иная часть денежного оборота;
- особенностей платежа;
- субъектов, между которыми осуществляется движение денег;

- функциональной структуры денежного оборота.

Наиболее распространенным является классификация денежного оборота в зависимости от *формы используемых в нем денег*. По этому признаку денежный оборот подразделяется на безналичный и налично-денежный.

Наличный и безналичный денежный оборот имеет несколько особенностей:

- наличные и безналичные формы денег имеют разный кругооборот. Деньги в наличной форме могут неоднократно принимать участие в обращении и выбывают из него по мере их физического изнашивания, а в безналичной – проходят один кругооборот, путем списания с одного счета на другой;
- наличная и безналичная формы имеют разных участников, так как наличной формой оплаты пользуются, в основном, физические лица (население), а безналичной – субъекты предпринимательской деятельности;
- функции, которые выполняют наличные и безналичные деньги, имеют разное содержание. Деньги в наличной форме выполняют функцию платежа, оборота и накопления, а функциями безналичных денег являются: платежная функция и функция, связанная с накоплением денег в виде остатков на счетах в банках;
- расчеты, осуществляемые в безналичной форме, могут легче контролироваться.

Учитывая эти особенности, государства стремятся к тому, чтобы наибольший удельный вес в структуре денежного оборота приходился на безналичный денежный оборот. Для экономически развитых капиталистических стран оптимальным на сегодняшний день считается доля наличного денежного оборота равная 40 % [34]. Согласно опубликованному в январе британской исследовательской компанией Retail Banking Research докладу, количество безналичных платежей в мире выросло с 2011 по 2015 год на 52% – до 471 млрд транзакций. Наибольшие доли безналичного оборота фиксируются в скандинавских странах. Так, например, в Швеции в 2015 г. она в целом составила 98 % [32]. По данным Банка России доля наличных денег в обращении в Российской Фе-

дерации в 2015 году составляла около 70 %. Однако в 2017 г. она снизилась до 53 %, а по прогнозам на 2018 г. снизится еще больше и составит около 44 % [30].

В зависимости от *особенностей платежа* выделяют движение денег, опосредствующее товарный и нетоварный оборот.

Товарно-денежный оборот – потоки товаров и услуг, сбалансированные встречными потоками денежных платежей. Потоки измеряются в денежных единицах. Потоки отражаются суммами объёмов сделок, совершаемых за определенные периоды времени. Стандартные периоды – год, квартал, месяц. Исходя из этого, к денежному обращению данного вида относятся: платежи в торговой системе, в сфере транспортных коммерческих услуг, в области капитального строительства, расчеты по ценным бумагам.

Нетоварный денежный оборот связан с нетоварными операциями, такими как: оплата труда, обязательства за процентами и дивидендами, оплата налогов и сборов, обращение в банковской и страховой сфере.

Структура денежного оборота в зависимости от *субъектов, между которыми осуществляется движение денег*, складывается с учетом каналов денежного оборота. Основными являются каналы движения денег, обеспечивающие взаимодействие между:

- банками и предприятиями, организациями;
- банками и физическими лицами;
- банками (включая центральный и коммерческие банки);
- предприятиями и организациями;
- предприятиями, организациями и физическими лицами;
- физическими лицами;
- предприятиями, организациями, физическими лицами и государством;
- небанковскими кредитно-финансовыми организациями;
- небанковскими кредитно-финансовыми организациями и предприятиями, организациями;
- небанковскими кредитно-финансовыми организациями и банками;
- небанковскими кредитно-финансовыми организациями и физическими лицами и др.

По каждому из этих каналов может совершаться встречное движение денег. Преобладающее место занимают денежные потоки¹², где одной из сторон являются предприятия и организации.

Функциональная структура денежного оборота включает в себя денежные обороты звеньев народного хозяйства – сферы материального производства, непродовольственной сферы, населения, финансово-кредитной системы.

Возникает закономерный вопрос: как же измерить денежную массу?

Вначале в экономически развитых странах, а затем и в нашей стране, в финансовой статистике для анализа изменений денежной массы на определенную дату и за определенный период стали использоваться *денежные агрегаты*. Денежные агрегаты классифицируют деньги по видам в зависимости от ликвидности¹³ и сферы применения. Используются следующие агрегаты:

M0, M1, M2, M3, M4, где:

M0 включает наличные деньги, т.е. деньги вне банков – банкноты, металлические монеты, казначейские билеты (бумажные деньги, сохранившиеся в Республике Джибути и некоторых других странах);

M1 состоит из агрегата M0 и средств на расчетных, текущих и специальных счетах в кредитных организациях, во вкладах населения и предприятий в банках, а также на депозитах до востребования населения в Сбербанке;

M2 содержит агрегат M1 и срочные вклады населения в Сбербанке;

M3 равен агрегату M2 плюс сертификаты и облигации государственного займа;

¹² Денежный поток *кэш-флоу*, *кэш-флouw* (англ. *Cash Flow*) или **поток денег**, **поток платежей** – движение денег, заданное их владельцем к их получателю (бенефициару).

Численное значение денежного потока характеризует величину притока денег, если оно больше нуля, или оттока денег, если оно меньше нуля. **Положительный денежный поток** формируют денежные средства, поступившие в экономический субъект по итогам за соответствующий период, например, поступления от продажи товаров, выполнения работ, оказания услуг. **Отрицательный денежный поток** формируют денежные средства, затрачиваемые экономическим субъектом в соответствующий период, например, инвестиции, возврат кредита, затраты на сырьё, энергию, материалы и другие. (Прим. автора)

¹³ Под ликвидностью в данном случае понимается способность денег немедленно превращаться в необходимые владельцу блага (см. 3.2. настоящего учебного пособия).

M4 охватывает агрегат M3 и различные формы депозитов в кредитных учреждениях.

Как видно из состава денежных агрегатов, все они могут быть измерены при помощи статистических данных, взятых из отчетов центральных банков или национальных служб статистики.

Для определения денежной массы страны применяют разное число агрегатов (США – четыре, Франция – два). В России для расчетов совокупной денежной массы пользуются тремя агрегатами: M0, M1, M2.

Например, за период с 2010 по 2017 гг. значения денежных агрегатов в Российской Федерации изменялись в сторону увеличения (табл. 3).

Таблица 3 – Динамика изменения значений денежных агрегатов в Российской Федерации в 2010-2017 гг. (млрд руб.)

Денежный агрегат	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
M0	5,1	5,9	6,4	7,0	7,2	7,2	7,7	8,5
M1	19,9	12,8	13,7	15,5	15,3	16,5	17,6	19,5
M2 (денежная масса)	20,0	24,2	27,2	31,2	31,6	35,2	38,4	42,4
Соотношение M0/M2 (%)	25,5	24,4	23,5	22,4	22,8	20,5	20,1	20,0

За исследуемый период денежная масса в стране возросла более чем в 2 раза. Среднегодовой прирост денежной массы за этот период составил 11,5 %. Однако приращение денежной массы протекало неравномерно. В период проявления кризисных явлений в экономике 2013 г. прирост денежной массы упал до 1,3 % в год.

В России кроме денежной массы Центральный банк Российской Федерации применяет показатель *денежной базы*, который включает:

- наличные деньги (агрегат M0 с учетом остатков средств в кредитных учреждениях);

- остатки на счетах обязательных резервов, депонируемых кредитными организациями в Банке России;
- средства на корреспондентских счетах кредитных организаций и депозиты банков, размещенных в Банке России;
- обязательства Банка России по операциям с кредитными организациями в рублях.

По своей сути этот показатель шире, чем денежная масса, так как он включает помимо наличных денег, находящихся вне банков и на счетах коммерческих банков, еще средства, зарезервированные в Банке России, а также обязательства, которые им должны быть исполнены, в том числе и за счет дополнительной эмиссии денежных средств. Соотношение денежной массы и денежной базы получило название денежного (банковского) мультипликатора.

Учитывая, что в условиях современной бумажно-кредитной денежной системы эмиссия денежных средств осуществляется в порядке кредитования, то есть, по сути, под спрос на деньги, банковский мультипликатор выступает серьезным инструментом регулирования экономических отношений [15], так как он показывает расхождение между наличием денег в экономике и их потребностью. К примеру, сокращение денежной массы ведет к торможению спроса на нее на рынке, что положительно влияет на снижение инфляции, но при этом тормозит процессы в экономике в целом. Нахождение оптимального соотношения между денежной массой и денежной базой – приоритетная задача Банка России (табл. 4).

Таблица 4 – Динамика изменения значений банковского мультипликатора в Российской Федерации в 2010-2017 гг. (млрд руб.)

Оцениваемый показатель	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Денежная база	8,2	8,6	9,9	10,5	11,3	11,0	11,9	14,7
в том числе обязательства Банка России	0,6	-	-	-	-	-	-	0,4
Денежная масса	5,1	5,9	6,4	7,0	7,2	7,2	7,7	8,5
Банковский мультипликатор ден.масса/ ден.база (%)	62,2	68,6	64,6	66,7	63,7	65,5	64,7	57,8

Количество денег, необходимое для выполнения ими своих функций, устанавливается экономическим законом денежного обращения. К. Маркс в первом томе «Капитала» дал следующую формулу, определяющую количество денег, необходимых для обеспечения оборота товаров и услуг:

$$\text{Масса денег} = \frac{\text{Сумма цен товаров}}{\text{Число оборотов денежных средств}}. \quad (1)$$

Закон денежного обращения устанавливает: *масса денег для обращения* прямо пропорциональна количеству проданных на рынке товаров и услуг (связь прямая), а также уровню цен товаров и тарифов (связь прямая) и обратно пропорциональна скорости обращения денег (связь обратная) [18]. Эта закономерность была выведена К. Марксом еще во времена действия золотомонетного стандарта. В тот период, как уже отмечалось, денежная масса обладала свойством саморегулирования.

Однако в условиях современной бумажно-кредитной денежной системы она претерпела некоторую модификацию. Главным вопросом стало определение оптимального количества денег для обращения. Согласно классической теории *А. Маршалла* и *И. Фишера* количество денег определяется зависимостью уровня цен от денежной массы:

$$MY = PQ, \quad (2)$$

где M – масса денег;

P – цена товара;

Y – скорость обращения денег;

Q – количество товаров, представленных на рынке.

Из формулы количество денег, необходимое для обращения определенной массы товаров, равно:

$$M = \frac{PQ}{Y}, \quad (3)$$

а цена товара:

$$P = \frac{MY}{Q}. \quad (4)$$

Уровень цен изменяется пропорционально изменению массы денег в обращении.

Второй фактор, влияющий на денежную массу – скорость оборота денег. Для расчета скорости обращения денег, т.е. их интенсивного движения при выполнении ими функций обращения и платежа, используются два показателя.

1. Скорость движения денег в кругообороте стоимости общественного продукта или кругообороте доходов. Опираясь на формулу закона денежного обращения, получаем зависимость скорости обращения денег от того, насколько денежная масса покрывает сумму цен проданных товаров в экономике:

$$Y = \frac{PQ}{M}. \quad (5)$$

Этот показатель свидетельствует о связи денежного обращения с процессами экономического развития. Для его расчета используют показатели макроэкономического мониторинга экономики страны. В этом случае формула приобретает следующий вид:

$$Y = \frac{\text{ВВП или НД}}{\text{Денежная масса (M1 или M2)}}. \quad (6)$$

Например, продолжая рассматривать экономическую ситуацию в Российской Федерации за период 2010-2017 гг., увидим следующую картину изменения скорости денежного обращения (табл. 5).

Таблица 5 – Динамика скорости денежного обращения в Российской Федерации в 2010-2017 гг. (количество оборотов)

Денежный агрегат	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
M1	2,33	4,71	4,98	4,72	5,18	5,05	4,89	4,72
M2	2,32	2,49	2,51	2,34	2,51	2,37	2,24	2,17

За этот период ВВП Российской Федерации вырос на 98 %, а денежная масса на 112 %. Но при этом скорость оборачиваемости

денежных средств, измеряемых агрегатом M1, совершив скачок на рубеже 2010-2011 гг. больше чем в 2 раза, в остальные годы практически не изменяется. Намечалась тенденция к росту в период 2011-2014 гг., когда скорость обращения выросла на 10 %, однако в 2015-2017 гг. она снизилась на 9 %.

При этом скорость обращения денежного агрегата M2 осталась практически неизменной. Это может говорить о том, что дополнительная денежная масса, эмитируемая Центральным банком Российской Федерации, не включается в экономический оборот, а оседает в запасах у населения и в резервах у юридических лиц (рис. 6).

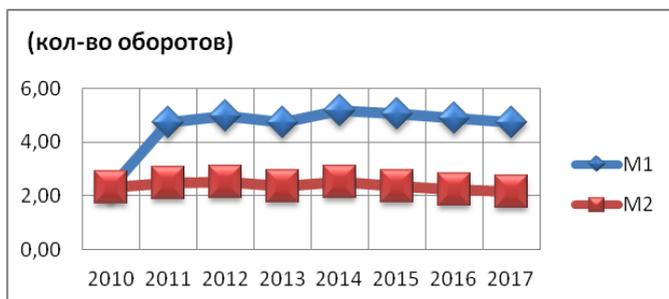


Рис. 6. Скорость обращения денежной массы в Российской Федерации в 2010-2017 гг. (количество оборотов)

2. Скорость движения денег в платежном обороте:

$$Y = \frac{\text{Сумма денег на банковских счетах}}{\text{Среднегодовая величина ден. массы в обращении}} \quad (7)$$

Этот показатель свидетельствует о скорости безналичных расчетов. Оценим и этот показатель, введя в расчеты компонент $M1x$, который рассчитывается как:

$$M1x = M1 - M0. \quad (8)$$

То есть, из агрегата M1 уберем наличные деньги вне банков и оставим только денежные средства на расчетных, текущих и спе-

циальных счетах в кредитных организациях, во вкладах населения и предприятий в банках, а также на депозитах до востребования населения в Сбербанке (табл. 6).

Таблица 6 – Скорость движения денег в платежном обороте в Российской Федерации в 2010-2017 гг. (количество оборотов)

Оцениваемый показатель	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
$M1x = M1 - M0$	14,80	6,90	7,30	8,50	8,10	9,30	9,90	11,00
$M1x/M2$	1,35	3,51	3,73	3,67	3,90	3,78	3,88	3,85

Как видно из данных таблицы, тенденция сохранения скорости обращения денег для безналичных расчетов сохраняется, что подтверждает выводы, сделанные ранее.

Применяются и другие показатели скорости оборота денег.

Резюме

В современной системе общественных и экономических отношений товарно-денежные отношения выступают в качестве самостоятельной подсистемы. Стихийно складывающиеся товарно-денежные отношения, в конце концов, пришли к необходимости упорядочить правила производства и обращения денег и обмена их на товары. Большую роль в этом процессе сыграло государство, которое с объявлением монополии на изготовление денег взяло на себя обязанность систематизировать их движение. Развитие денежных систем неразрывно связано с развитием экономических отношений. Современная денежная система еще больше укрепила роль денежных отношений в государстве. Изучение истории развития различных денежных систем позволяет нам спрогнозировать будущие тенденции в денежном обращении, так как основные этапы их исторического пути повторяются.

1. Денежные системы металлического обращения, возникнув на основе разных металлов (золота, серебра, меди, бронзы и т.д.), первоначально сформировались в два типа – биметаллизм и моно-

металлизм, однако, в конечном счете, наиболее удобной была признана система золотого монометаллизма.

2. Наиболее надежной и стабильной денежной системой золотого монометаллизма была система, основанная на золотомонетном стандарте. Однако редкость золота в природе, бурное экономическое развитие стран, бесконечно увеличивающее товарную массу, а также две мировые войны привели к возникновению «урезанных стандартов» золотого монометаллизма – золотослитковому и золотодевизному.

3. Дальнейшее развитие экономик стран мира привело к вытеснению сначала из внутреннего оборота, а затем и из внешне-торгового оборота всех видов золотого стандарта и утверждению в качестве основного платежного средства неразменных на золото денежных знаков, изготавливаемых из бумаги или дешевых металлических сплавов.

4. Современная бумажно-кредитная денежная система унаследовала все элементы металлических денежных систем, но привнесла большое количество новых элементов, связанных с особенностями обращения денежных знаков.

5. Особенности обращения современных бумажных денежных знаков бумажно-кредитной денежной системы, контролировать и регулировать объем денежной массы, а также объем и скорость обращения различных форм существования современных денег. Был выведен закон денежного обращения, введены в научный и практический оборот денежные агрегаты, позволяющие измерить размер денежной массы, разработаны методики определения скорости денежного обращения.

6. Сегодня мы являемся свидетелями зарождения новых видов денег – электронных денег. Пока они выступают как заменители наличных денег в обороте. Однако, опираясь на историю развития денежного обращения, можно утверждать, что со временем они могут полностью вытеснить из обращения денежные знаки (и уже вытесняют, например, в Швеции), как сами денежные знаки вытеснили из обращения действительные деньги. И нарождающаяся сегодня система электронного денежного обращения также будет развиваться на основе существующей системы, однако будет отличаться от нее в силу отличий в движении электронных денег.

Контрольные вопросы

1. Дайте определение и охарактеризуйте товарно-денежные отношения.
2. Дайте определение и назовите основные предпосылки возникновения денежных систем.
3. Назовите основные типы денежных систем и дайте им краткую характеристику.
4. Охарактеризуйте системы металлического обращения.
5. Охарактеризуйте основные элементы, исторически присутствующие всем денежным системам.
6. Дайте характеристику современной кредитно-бумажной денежной системы.
7. Назовите и раскройте принципы построения современной денежной системы.
8. Охарактеризуйте основные элементы современной денежной системы.
9. Дайте определение и раскройте сущность денежного обращения и денежного оборота.
10. Что такое денежная масса и как она измеряется?
11. Сформулируйте закон денежного обращения.
12. Покажите где может найти применение закон денежного обращения.

Глава 3. ОСНОВНЫЕ МЕХАНИЗМЫ БУМАЖНО-КРЕДИТНОЙ ДЕНЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

3.1. Механизм регулирования налично-денежного обращения и эмиссионный механизм

Налично-денежное обращение связано главным образом с доходами, расходами населения, в том числе:

1) с оплатой труда предпринимателями своим работникам и с выплатой других денежных доходов (пенсий, пособий и др.);

2) с расчетами населения с предприятиями торговли и общественного питания;

3) с помещением денег населения на вклады в кредитные учреждения и получением по ним процентов и возврата вкладов;

4) с платежами населения за жилье, коммунальные услуги, а также обязательными платежами в бюджет и внебюджетные фонды и т.д.

Налично-денежное обращение осуществляется при помощи различных видов денег: банкнот, металлических монет, векселей, банковских векселей, чеков, кредитных карточек и т.д.

Как уже отмечалось, механизм регулирования денежного обращения является составным элементом денежной системы страны (см. парагр. 2.2.).

Регулирование денежного обращения (Regulation of Money Circulation) – система мероприятий, осуществляемых центральным банком, банками и другими финансовыми и нефинансовыми учреждениями с целью обеспечения потребностей национальной экономики в деньгах, поддержания устойчивости денежного обращения, стабильности национальной денежной единицы и сбалансирования спроса и предложения денег.

Этот механизм представлен двумя секторами: механизм налично-денежного обращения и механизмом безналичного обращения.

Наличное денежное обращение представляет собой движение наличных денег – банкнот и монет – в сфере обращения и выполнение ими функций средства платежа и обращения [27].

Механизм налично-денежного обращения включает в себя: принципы организации наличного денежного обращения, формирование и управление денежными агрегатами, эмиссию, выпуск и обращение наличности, создание и поддержку платежных систем и платежных инструментов. Часть элементов данного механизма уже были рассмотрены ранее (например, формирование и управление денежными агрегатами см. парагр. 2.3.), остальные рассмотрим подробнее на примере Российской Федерации.

В целях *организации налично-денежного обращения* государство как монополист в данной сфере установило следующее.

Основные положения о деньгах (ст. 140) и о видах расчетов в Российской Федерации сформулированы Гражданским кодексом Российской Федерации (далее – ГК РФ), поскольку деньги являются объектом гражданского оборота (как вид имущества)¹⁴. Важнейшим документом для сферы налично-денежного обращения является Закон о Банке России. В соответствии с главой VI «Организация наличного денежного обращения» данного документа:

- официальной денежной единицей (валютой) Российской Федерации является рубль. Один рубль состоит из 100 копеек. Введение и обращение на территории Российской Федерации других денежных единиц и выпуск денежных суррогатов запрещаются (ст. 27);
- официальное соотношение между рублем и золотом или другими драгоценными металлами не устанавливается (ст. 28);
- эмиссия наличных денег (банкнот и монеты), организация их обращения и изъятия из обращения на территории Рос-

¹⁴ ГК РФ. Статья 140. Деньги (валюта):

1. Рубль является законным платежным средством, обязательным к приему по нарицательной стоимости на всей территории Российской Федерации.

Платежи на территории Российской Федерации осуществляются путем наличных и безналичных расчетов.

2. Случаи, порядок и условия использования иностранной валюты на территории Российской Федерации определяются законом или в установленном им порядке.

- сийской Федерации осуществляются исключительно Банком России (ст. 29);
- банкноты и монета Банка России являются безусловными обязательствами Банка России и обеспечиваются всеми его активами (ст. 30);
 - банкноты (банковские билеты) и монета Банка России являются единственным законным средством наличного платежа на территории Российской Федерации. Их подделка и незаконное изготовление преследуются по закону (ст. 29);
 - банкноты и монета Банка России обязательны к приему по нарицательной стоимости при осуществлении всех видов платежей, для зачисления на счета, во вклады и для перевода на всей территории Российской Федерации (ст. 30);
 - банкноты и монета Банка России не могут быть объявлены недействительными (утратившими силу законного средства платежа), если не установлен достаточно продолжительный срок их обмена на банкноты и монету Банка России нового образца. Не допускаются какие-либо ограничения в отношении сумм или субъектов обмена (ст. 31)¹⁵;
 - Банк России без ограничений обменивает ветхие и поврежденные банкноты в соответствии с установленными им правилами (ст. 32).

В настоящее время официальными денежными знаками в Российской Федерации признаются:

- банковские билеты (банкноты) достоинством 10, 50, 100, 200, 500, 1 000, 2 000, 5 000 р.;
- металлические монеты достоинством 1, 5, 10, 50 коп. и 1, 2, 5, 10 руб. Наличное денежное обращение на территории Российской Федерации организуется исходя из следующих **принципов**:

1. Все предприятия и организации должны хранить наличные деньги в коммерческих банках (за исключением лимита остатка наличных денег в кассе предприятия).

¹⁵ Эта же статья устанавливает, что при обмене банкнот и монеты Банка России старого образца на банкноты и монету Банка России нового образца срок изъятия банкнот и монеты из обращения не может быть менее одного года, но не должен превышать пяти лет. (Прим. автора).

2. Коммерческий банк устанавливает лимит остатка наличных денег (для предприятий всех форм собственности).

3. Организация наличного обращения осуществляется на основе прогнозного планирования.

4. Управление денежным обращением осуществляется в централизованном порядке (контролирует Центральный банк).

5. Организация денежного обращения имеет целью обеспечение устойчивости, экономичности и эластичности денежного обращения.

6. Наличные деньги предприятия могут получать только в обслуживающих их банках.

Эмиссионный механизм также регулируется Законом о Банке России. В соответствии с его положениями эмиссия наличных денег (банкнот и монеты), организация их обращения и изъятия из обращения на территории Российской Федерации осуществляются исключительно Банком России (ст. 29).

Решения о выпуске банкнот и монеты Банка России нового образца, об изъятии из обращения банкнот и монеты Банка России старого образца является исключительной компетенцией Совета директоров Центрального банка Российской Федерации. Кроме того, Совет директоров утверждает номиналы и образцы новых денежных знаков. Указанное решение в порядке предварительного информирования направляется в Государственную думу и Правительство Российской Федерации (ст. 33). Как это осуществляется, мы могли наблюдать на примере введении в оборот купюр достоинством 200 и 2 000 руб. в 2017-2018 гг.

Важнейшим элементом наличного денежного обращения является налично-денежный оборот (cash turnover), т.е. непрерывный процесс движения наличных денег при продаже товаров, оказании услуг и осуществлении различных видов платежей. Полный оборот наличных денег представлен на рис. 7.

Налично-денежный оборот начинается в территориальных подразделениях Центрального банка Российской Федерации – расчетно-кассовых центрах (далее – РКЦ). Банк России, выступая в качестве кредитора последней инстанции, осуществляет кредитование коммерческих банков под их потребности в денежных средствах, а также изымает у них излишнюю наличность в админи-

стративном порядке, устанавливая ограничения на хранение наличных денег в кассах банков.

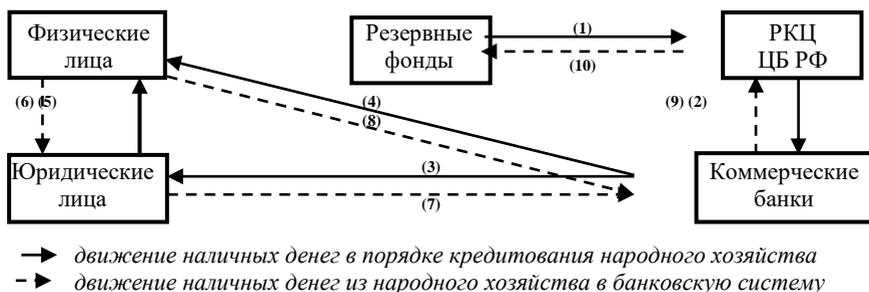


Рис. 7.оборот наличных денежных средств

Прием и выдачу наличных денег – осуществляют РКЦ, действующие в центрах субъектов Российской Федерации, и РКЦ, функционирующие в экономических развитых центрах при территориальных управлениях Банка России, которые формируют для этой цели оборотную кассу, а также резервные фонды.

Резервные фонды банкнот и монет представляют собой запас не выпущенных в обращение денежных знаков для регулирования кассовых ресурсов.

Наличные деньги выпускаются в обращение Банком России на основе эмиссионного разрешения – документа, дающего право банку подкреплять оборотную кассу за счет резервных фондов банкнот и монет. Этот документ выдается Правлением Банка России в пределах эмиссионной директивы, т.е. предельного выпуска денег в обращение, установленного Правительством Российской Федерации.

Наличные деньги переводятся из их резервных фондов в оборотные кассы РКЦ, тем самым они поступают в обращение (поток, обозначенный на рис. 7 значком (1)).

Из оборотных касс РКЦ наличные деньги направляются в операционные кассы коммерческих банков (поток (2)). Часть этих денег банки могут передавать друг другу на платной основе, но большая часть наличных денег выдается клиентам – юридическим лицам и частным предпринимателям (поток (3)), а также физиче-

ским лицам (поток (4)) (либо в кассы предприятий и организаций, либо непосредственно населению в виде возвратов вкладов или потребительских кредитов).

Часть наличных денег, находящихся в кассах предприятий и организаций, используется для расчетов между ними, но большая часть передается населению в виде различных денежных доходов (заработной платы, пенсий и пособий, стипендий, страховых возмещений, выплаты дивидендов, поступлений от продажи ценных бумаг и т.д.) (поток (5)).

Население (физические лица) приобретают у юридических лиц и частных предпринимателей товары и услуги, за которые рассчитываются также в основном наличными деньгами (поток (6)). Наличные деньги, превышающие разрешенный лимит наличных денег в кассе, установленный обслуживающим банком, возвращаются юридическими лицами и частными предпринимателями в операционные кассы коммерческих банков (поток (7)). Туда же поступают наличные деньги от физических лиц, увеличивающих свои вклады или возвращающих кредиты (поток (8)).

Наличные деньги, превышающие размер лимитов операционных касс, коммерческие банки возвращают в оборотные кассы РКЦ (поток (9)), которые невостребованные излишки наличных денег направляют в резервные фонды (поток (10)).

Таким образом, наличные деньги совершают полный оборот. Учитывая, что часть наличных денег остаются в кассах у юридических лиц и частных предпринимателей, может оседать у физических лиц в качестве неорганизованных накоплений и т.д. не все наличные деньги совершают полный оборот. Кроме того, в процессе обращения часть наличных денег приходит в негодность или уничтожается потребителями. Наконец, возникает потребность в деньгах в связи с организацией новых фирм, выпуском новых товаров, ростом цен и т.д. Все это может привести к нехватке денежной наличности в обороте.

Главным индикатором в этом случае выступают коммерческие банки, которые кредитуют потребителей. Если у них не хватает наличных денег для такого кредитования, то они кредитуются у РКЦ Банка России, который выдает им денежные средства из резервных фондов, а в случае нехватки денег и там, осуществляет дополнительную эмиссию денежных средств.

Таким образом, производство дополнительных наличных денег осуществляется в порядке необходимости кредитования коммерческих банков под реальные проекты, что позволяет избежать излишнего количества денежной наличности в обороте. Такой эмиссионный механизм получил название *механизма кредитования правительства (народного хозяйства)*.

В рамках **создания и поддержки платежных систем и платежных инструментов**, следующего элемента механизма регулирования денежного обращения, главой 46 ГК РФ установлены общие положения о расчетах в Российской Федерации. В соответствии с ее требованиями расчеты с участием граждан (физических лиц), не связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, могут производиться наличными деньгами *без ограничения суммы* или в безналичном порядке.

Расчеты между юридическими лицами, а также расчеты с участием граждан, связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, производятся в безналичном порядке. Расчеты между этими лицами могут производиться также наличными деньгами, если иное не установлено законом. Безналичные расчеты производятся через банки, иные кредитные организации, в которых открыты соответствующие счета, если иное не вытекает из закона и не обусловлено используемой формой расчетов.

Статьей 34 Закона о Банке России, в целях организации на территории Российской Федерации наличного денежного обращения на Центральный банк Российской Федерации возлагаются следующие функции:

- прогнозирование и организация производства, в том числе размещение заказа на изготовление банкнот и монеты Банка России у организации, изготавливающей банкноты и монету Банка России, перевозка и хранение банкнот и монеты Банка России, создание их резервных фондов;
- установление правил хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных организаций;
- установление признаков платежеспособности банкнот и монеты Банка России, порядка уничтожения банкнот и монеты Банка России, а также замены поврежденных банкнот и монеты Банка России;
- определение порядка ведения кассовых операций.

Таким образом, регулирование налично-денежного обращения в Российской Федерации осуществляет Банк России.

В настоящее время порядок осуществления налично-денежного обращения на территории Российской Федерации регламентируется Указанием Банка России от 11.03.2014 N 3210-У «О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства», устанавливающим порядок кассовой дисциплины для юридических лиц и индивидуальных частных предпринимателей.

Согласно данным указаниям юридическое лицо или индивидуальный частный предприниматель:

1. Организует специальное рабочее место для проведения операций с наличными деньгами – кассу.

2. Самостоятельно устанавливают для себя и подведомственных им юридических лиц максимально допустимую сумму наличных денег, которая может храниться в месте для проведения кассовых операций (лимит остатка наличных денег).

3. Хранит наличные деньги, сверх лимита остатка наличных денег в кассе на счетах в банках.

4. Имеет возможность оплачивать работы, услуги других юридических лиц или индивидуальных предпринимателей наличными деньгами на сумму не более 100 тыс руб. в рамках одного договора.

5. Оформляет кассовые операции с наличными деньгами и ведет учет операций с ними в документах и регистрах, установленных данными указаниями.

Необходимо отметить, что в настоящее время Банк России заметно либерализировал налично-денежное обращение в стране. Многие вопросы, которые до 2011 года регулировались государством, сегодня регулируются руководителями юридических лиц и индивидуальными предпринимателями. Думается, что это связано, прежде всего, с тем, что их бухгалтерским и финансовым службам стало гораздо удобнее работать с заменителями наличных денег – электронными деньгами, обращение которых пока не требует жесткой регламентации.

В связи с этим в настоящее время идет активное формирование электронных платежных систем, которые придут на смену

платежным системам бумажного оборота и должны вытеснить из обращения наличные деньги. Одной из особенностей электронных платежных систем, является возможность создания одной системы для неопределенного количества стран и даже мировой платежной системы. Однако, страна – создатель такой платежной системы получает в свои руки инструмент влияния на другие страны, которые используют ее для своих расчетов. Поэтому развитые страны, при наличии возможности, создают национальные электронные платежные системы, позволяющие сохранять национальный суверенитет. В Российской Федерации с 2014 года внедряется национальная платежная система «Мир». Создание национальной электронной платежной системы (до этого времени жители России пользовались международными платежными системами, такими как MasterCard International, Visa International, Diners Club International, American Express, JCB Card) обусловлено тем, что в рамках конкурентной борьбы между странами, государства – создатели платежных систем заявили о возможной блокировке расчетов, в том числе и внутренних платежных операций.

3.2. Механизм безналичного денежного обращения

Безналичное обращение возникло в результате развития банковской системы, которая привлекает наличные деньги, превращая их во вклады на своих счетах, и осуществляет различные расчеты за счет средств клиентов.

Современное безналичное денежное обращение стало главным по объему использования во всем денежном обороте. Оно используется в разных видах (чеки, безналичные перечисления и т.д.) в зависимости от степени ликвидности, т.е. способности денег немедленно превращаться в необходимые владельцу блага¹⁶.

¹⁶ Наличные деньги обладают наибольшей ликвидностью, так как их можно истратить немедленно. Если деньги находятся на счете, то ликвидность их снижается, поскольку требуется время, чтобы превратить их в наличность и после этого истратить. Кроме того, владелец счета, сняв деньги со счета, теряет проценты и поэтому решает, что выгодно: оставить на счете и не приобретать намеченные блага или лишиться дохода на них. (Прим. автора).

Безналичные расчеты – это расчёты (платежи), осуществляемые без использования наличных денег, посредством перечисления денежных средств по счетам в кредитных учреждениях и зачетов взаимных требований. Широкому применению безналичных расчетов способствует разветвленная сеть банков, а также заинтересованность государства в их развитии.

В связи с этим возникает термин **безналичные деньги** – экономическая категория, означающая кредитовые остатки различных счетов клиентуры в банках: расчетных, текущих, текущих валютных, корреспондентских, счетов для финансирования капитальных вложений и др.

Безналичные расчёты осуществляются с помощью:

- 1) векселей и чеков, замещающих полноценные деньги в обращении;
- 2) безналичных перечислений на текущие счета клиентов в банках и сберегательных кассах;
- 3) системы корреспондентских счетов между различными банками;
- 4) зачётов взаимных требований через расчетные палаты (клиринг).

Проведение безналичных расчетов требует особой организации, под которой подразумеваются принципы, условия, порядок и формы расчетов, что складывается в механизм безналичных расчетов. В разных странах они имеют свою специфику, что обусловлено сложившимися банковскими традициями в использовании различных элементов платежной системы, общим уровнем состояния экономики, тенденциями происходящих изменений¹⁷. Рассмотрим

¹⁷ Различия в организации безналичных расчетов обусловлены историческим и экономическим развитием отдельных стран. Так, в Великобритании раньше, чем в других странах, получили распространение безналичные расчеты векселями и чеками. С 1775 г. здесь возникли расчетные, клиринговые палаты – специальные межбанковские организации, осуществляющие безналичные расчеты по чекам и другим платежным документам путем зачета взаимных требований. Коммерческие банки – члены расчетной палаты принимают к оплате чеки, выписанные на любой банк или его отделение. Все чеки поступают в расчетную палату, где их сортируют и проводят зачет несколько раз в день. Оплачивается только конечное сальдо расчетов через счета в центральном банке. В ряде стран функции расчетных палат выполняют центральные банки. Расчетные палаты существуют также при товарных и фондовых биржах для взаимного зачета требований по заключенным здесь сделкам, что значительно упрощает и ускоряет расчеты. (Продолжение см. с. 66).

основные элементы этого механизма опять-таки на примере Российской Федерации.

Основополагающим элементом в системе безналичных расчетов являются *принципы их организации*.

1. Принцип *правовой регламентации расчетов* отражает наличие правил, обязательных для соблюдения всеми сторонами и участниками. Он обусловлен ролью, которую играет платежная система в экономике страны. Сложность и важность расчетных взаимоотношений определяют необходимость установления их единообразия посредством регулирования. Базой для такого регулирования служит комплекс нормативных документов: законы Российской Федерации, нормативные акты Центрального банка страны. Национальная нормативная база для проведения безналичных расчетов в стране унифицируется с учетом международной практики и требований развития платежной системы страны.

2. Принцип *контроля всех сторон и участников за правильностью проведения расчетов и их материальной ответственности* направлен на соблюдение нормативных требований и положений, а также порядка их проведения. Существуют особенности в проведении контроля со стороны банков как участников расчетов и со стороны его клиентов. Последние выступают и в качестве плательщика и в качестве получателя, при этом их интересы и требования к организации расчетов могут существенно различаться. Банки, выступая как посредники между плательщиками и получателями средств, продавцами и покупателями, имеют более независимое положение, что важно для оценки правильности проведения расчетов: они учитывают требования только общих для всех инструкций и положений и не участвуют в рассмотрении претензий плательщиков или получателей по исполнению взаимных договорных обязательств. Принцип контроля всех сторон и участников за правильностью проведения расчетов позволяет совершать опе-

В США, Канаде, Великобритании, Франции, Италии широкое распространение получила система чековых расчетов. В ряде стран континентальной Европы (Австрии, Бельгии, Венгрии, Германии, Голландии, Франции, Италии, Швейцарии) преобладают жирорасчеты – разновидность безналичных расчетов вначале через специальные жиробанки, а затем через коммерческие банки и сберегательные кассы. Сущность этих расчетов состоит в перечислении средств по особым счетам на основе поручений – жироприказов, то есть письменных распоряжений о перечислении денежных средств со счета плательщика на счет получателя. (Прим. автора).

рации в соответствии с действующими правилами и положениями. Взаимный контроль при проведении расчетов предполагает, что как клиент, так и банк при нарушении правил расчетов и договоров несут материальную ответственность. Так, при задержке исполнения расчетных документов банк уплачивает в пользу клиента пению за каждый день просрочки платежа; при неправильном списании или перечислении средств со счета клиента – штраф, предусмотренный в договоре. Для клиентов материальная ответственность перед банком заключается, например, в необходимости уплаты пени за несвоевременное сообщение об ошибочно зачисленных суммах.

3. Принцип *согласия плательщика на платеж* отражает его права собственника распоряжаться средствами на счете. Списание средств со счета клиента банка без его распоряжения допускается лишь в определенных случаях, которые оговорены в законодательных актах или договорах. Полноправный хозяин счета – его владелец. Банк не вправе определять направление и использование денежных средств или устанавливать иные ограничения, не предусмотренные законодательством.

В организации безналичных расчетов в соответствии с изложенными выше принципами заинтересованы все участвующие стороны, однако их реализация возможна лишь при наличии и соблюдении ряда условий.

Основными *условиями организации* безналичных расчетов являются:

А) *Наличие банковского счета*¹⁸. Это не только обязательное условие для всех участников расчетов, но и единственная возможность для функционирования всего безналичного денежного оборота, поскольку безналичные расчеты совершаются только путем записей по счетам. Счета, по которым могут совершаться безналичные перечисления, разнообразны: счета текущие, ссудные,

¹⁸ Банковский счет – регистр учета банка, в котором закрепляются права владельца счета на совершение определенных операций с суммой денежных средств отраженной на нем. В зависимости от того, права на какие операции с денежными средствами закреплены за владельцем счета различают и виды счетов, например, валютные счета, на которых разрешены операции с иностранной валютой, расчетные счета, служащие для осуществления безналичных расчетов, депозитные счета, предназначенные для длительного хранения денег под высокий процент и т.д. (Прим. автора).

контокоррентные, депозитные, по доверительному управлению имуществом, благотворительные, временные, корреспондентские и др. Порядок открытия счетов регламентируется Центральным банком Российской Федерации. Основной среди перечисленных счетов – текущий (расчетный), который имеется у каждого юридического лица.

Б) *Договорная основа* ведения счетов как условие организации безналичных расчетов обязательна для всех банковских счетов. Предполагается наличие заключенных договоров для ведения как самого банковского счета (договор текущего (расчетного) банковского счета, договор депозитного счета, договор корреспондентского счета и т.п.), так и на осуществление операций по нему в соответствии с договорами, отражающими конкретную сделку (договор поставки, кредитный договор и т.п.). При этом для банка обязательства, вытекающие из платежных инструкций, сопровождающих безналичные расчеты в соответствии с договором по конкретной сделке, являются самостоятельными по отношению к обязательствам, вытекающим из основного договора на ведение счета. При отсутствии договора между банком и клиентом на ведение счета банк вправе отказаться от проведения расчетной операции.

В) *Самостоятельность клиента* в выборе банка для открытия счета отвечает его интересам собственника в поиске оптимального варианта для проведения расчетов, обеспечивающего надежность в размещении средств.

Г) *Свободный выбор* участниками форм безналичных расчетов необходим, но возможен с согласия всех сторон. Реализация данного условия происходит при заключении соответствующих договоров, где оговаривается использование конкретной формы расчетов.

Организация безналичных расчетов предполагает определенный *порядок их проведения*, который не зависит от конкретной формы и является единым для всех участников, представляет собой наиболее общие правила проведения безналичных расчетов. К таким правилам относят:

- движение средств по банковским счетам опосредствуется движением расчетных документов, которые рассматриваются как платежные инструкции клиента;

- движение документов происходит в определенной последовательности, которая называется документооборотом. Она зависит от содержания платежных инструкций;
- форма расчетного документа, его реквизиты, количество регламентируются банком и предполагают соблюдение стандартов заполнения;
- списание средств со счета плательщика происходит в пределах остатка счета в календарной очередности;
- при недостаточности средств на счете плательщика для выполнения обязательств соблюдается очередность платежей;
- списание средств со счета плательщика происходит с учетом срока платежа;
- со стороны плательщика осуществляется контроль за наличием на счете средств, необходимых для выполнения обязательств; возможна помощь банка в поддержании его ликвидности.

Все вышесказанное учтено при регулировании системы безналичных расчетов в Российской Федерации. В основе регулирования лежат общие положения о расчетах в стране, закрепленные в гл. 46 ГК РФ. Развиваются эти положения в федеральных законах «О банках и банковской деятельности» (далее – Закон о банковской деятельности) и «О национальной платежной системе». Банк России, в соответствии со своими конституционными полномочиями по регулированию денежного обращения утвердил Положение Банка России «О правилах осуществления перевода денежных средств» (далее – Положение о правилах перевода денежных средств).

В соответствии с п. 1.1. Положения о правилах перевода денежных средств перевод денежных средств осуществляется в рамках следующих форм безналичных расчетов:

- платежными поручениями;
- по аккредитиву;
- инкассовыми поручениями;
- чеками;
- в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств (прямое дебетование);

- в форме перевода электронных денежных средств.

Под формой безналичных расчетов понимают законодательно установленный порядок совершения расчетов в безналичном платежном обороте на основе документооборота, определяемого исполнением платежных инструкций.

Рассмотрим основные формы безналичных расчетов подробнее.

Расчеты по исполнению банковского перевода. Под банковским переводом понимают последовательность операций, которые начинаются инициатором расчетов при передаче в банк платежных инструкций, на основании которых происходит перевод денежных средств со счета плательщика из банка-отправителя в банк-получатель. Платеж совершается в пользу лица, указанного в платёжных инструкциях и определяемого как бенефициар. Банковский перевод завершается акцептом банка – получателя платежного поручения, переданного банком-отправителем. Если счет плательщика и счет получателя (бенефициара) находятся в одном банке, то банк-отправитель и банк-получатель совпадают в одном лице.

Сторонами по банковскому переводу выступают плательщик и бенефициар (взыскатель или получатель платежа), участниками – банки, которые осуществляют операции перевода.

Банковский перевод может совершаться как кредитовый перевод (в Положении о правилах перевода денежных средств эта форма обозначена как *расчеты по платежному поручению*) и как дебетовый (в Положении о правилах перевода денежных средств эта форма обозначена как *расчеты инкассовыми поручениями*).

Кредитовый перевод является таким банковским переводом, при котором инициатором выступает плательщик, представляющий платежные инструкции в банк-отправитель. Платежные инструкции могут оформляться расчетными документами в виде платежного поручения, платежного требования.

Платежное поручение как форма расчетов по исполнению кредитового перевода представляет собой платежную инструкцию, согласно которой банк-отправитель осуществляет перевод денеж-

ных средств в банк-получатель лицу, указанному в поручении (бенефициару)¹⁹.

Расчеты на основе платежных поручений являются самыми распространенными в платежном обороте. Они применяются при расчетах за отгруженные, полученные товары и оказанные услуги, по нетоварным операциям, по авансовым перечислениям. Назначение платежа должно указываться на платежном поручении.

Платежное требование как форма расчетов по исполнению кредитового перевода является платежной инструкцией, содержащей требование бенефициара к плательщику оплатить стоимость поставленного по договору товара, провести платежи по другим операциям на основании направленных ему (минуя обслуживающий банк) расчетных, отгрузочных и иных документов, предусмотренных договором. Применяется в Российской Федерации как *расчеты в форме перевода денежных средств по требованию плучателя средств (прямое дебетование)*.

Принципиальное отличие кредитового перевода по исполнению требования-поручения от исполнения платежного поручения заключается в том, что платежную инструкцию в форме платежного требования составляет не плательщик, а сам бенефициар и передает расчетный документ, минуя банк, непосредственно плательщику. Бенефициар несет ответственность за достоверность, полноту и правильность заполнения основных реквизитов расчетного документа. Плательщик проверяет правомерность требований бенефициара и при согласии на полную или частичную оплату представляет платежное требование в банк, указывая в нем акцептованную им сумму, подлежащую оплате, заполняя реквизиты банка-отправителя и своего счета. При полном или частичном отказе от оплаты требования-поручения плательщик сообщает об этом непосредственно бенефициару в порядке и сроки, определяемые договором, заключенным между ними. Сдача требования-поручения в банк-отправитель осуществляется непосредственно плательщиком, то есть он является инициатором операции по списанию средств с его счета, что отражает суть кредитового перевода.

¹⁹ В основе регулирования расчетов по платежному поручению в Российской Федерации лежат положения §2 гл 46 ГК РФ. (Прим. автора).

Дебетовый перевод есть банковский перевод, инициатором которого является бенефициар. Платежные инструкции в этом случае во внутренних расчетах оформляются **инкассовыми поручениями**; в международных расчетах используются *чеки* для перевода иностранной валюты и рублей.

Инкассовое поручение как форма расчетов по исполнению дебетового перевода является платежной инструкцией, содержащей требование бенефициара к плательщику об уплате определенной суммы денег²⁰.

Дебетовый перевод посредством инкассового поручения предполагает проведение операции по *инкассо*²¹. Операция по инкассо предусматривает право банка бенефициара получить причитающиеся последнему денежные средства от плательщика, в случае документального подтверждения бенефициаром исполнения своих обязательств по договору с плательщиком. При этом используются акцептная и безакцептная формы инкассо.

Акцептная форма инкассо применяется при расчетах:

- за отгруженные товары (работы и услуги);
- по обязательствам, которые возникли в результате проведения банковских операций;
- в иных случаях, если использование инкассового поручения предусмотрено правовыми актами Банка России.

Акцептная форма предусматривает обязательное наличие договора между плательщиком и получателем средств, в котором бенефициару или его банку (представляющему банку), а также банку посреднику (инкассирующему банку) в случае его привлечения, предоставлено право направлять инкассовое поручение банку плательщика (банку-ремитенту). Представляющий банк выступает в качестве инкассирующего банка, если банк посредник не привлекается.

Безакцептная форма инкассо применяется при списании средств со счета плательщика в бесспорном порядке, то есть согласие плательщика не требуется и списание средств им не оспа-

²⁰ В основе регулирования расчетов по инкассо в Российской Федерации лежат положения § 4 гл. 46 ГК РФ. (Прим. автора).

²¹ Инкассо (итал. *Incasso*) – банковская операция, при которой банк по поручению клиента получает причитающиеся последнему денежные суммы на основании денежно-товарных или расчетных документов. [13]

ривается. Эта форма применяется тогда, когда у получателя средств есть право предъявлять распоряжение к банковскому счету плательщика, предусмотренного законом. Например, налоговый орган в соответствии с налоговым законодательством в строго определенных законом случаях имеет право направления к счету налогоплательщика инкассового поручения.

Различают также чистое и документарное инкассо. *Чистое инкассо* – это инкассо финансовых документов (переводные и простые векселя, чеки и другие подобные документы, используемые для получения платежей), когда они не сопровождаются коммерческими документами. *Документарное инкассо* – это инкассо финансовых документов, сопровождаемых коммерческими документами (счета, транспортные и страховые документы и пр.), а также инкассо только коммерческих документов.

Под *аккредитивом* понимают обязательство, в силу которого банк, действующий по поручению клиента об открытии аккредитива и в соответствии с его указанием, должен провести платежи получателю денежных средств либо осуществить иные операции, включаемые в данное обязательство. По сути *аккредитив* – это специальная система расчетов, которая гарантирует обеим сторонам сделки её положительный исход. Это банковский продукт с участием двух банков: в первом открывается счёт для продавца, а во втором для покупателя. Кредитная организация перечисляет средства со счёта только при выполнении условий договора между сторонами сделки и предоставлении подтверждающих документов²².

Банк, который принимает поручение клиента, рассматривается как банк-эмитент; клиент, дающий поручение, – как приказодатель.

Обязательство банка по аккредитиву является самостоятельным и не зависит от основного договора, в котором предусмотрена эта форма. Данное положение направлено на защиту интересов банка и его клиентов, так как предполагает взаимную заинтересованность бенефициара и приказодателя в четком соблюдении всех условий взаимного соглашения.

²² В основе регулирования расчетов по аккредитиву в Российской Федерации лежат положения §3 гл. 46 ГК РФ. (Прим. автора).

В расчетах по *аккредитиву* участвуют:

- приказодатель, который обращается в банк с просьбой об открытии аккредитива (его еще называют аппликантом);
- банк-эмитент, открывающий аккредитив, т.е. специальный счет, на котором резервируются средства приказодателя;
- бенефициар, в чью пользу открывается аккредитив, или получатель средств;
- авизирующий банк, который привлекается для передачи аккредитива бенефициару, он же банк исполнитель;

В зависимости от возможности изменения или аннулирования условий аккредитив может быть безотзывным и отзывным.

Под отзывным аккредитивом понимается аккредитив, который может быть изменен или отменен банком-эмитентом без предварительного уведомления бенефициара. При этом отзыв аккредитива не создает каких-либо обязательств банка-эмитента перед получателем средств.

Безотзывной аккредитив – твердое обязательство банка-эмитента не изменять и не аннулировать его без согласия заинтересованных сторон. Аккредитив является безотзывным, если иное прямо не оговорено в его тексте.

В зависимости от обеспечения способа платежа аккредитивы подразделяются на покрытые и непокрытые. Если при открытии аккредитива банк-эмитент предварительно предоставляет в распоряжение исполняющего банка денежные средства в сумме аккредитива (валютное покрытие) для исполнения аккредитива на срок его действия, то такой аккредитив считается покрытым.

Расчеты на основе чеков. Проведение безналичных расчетов на основе чеков осуществляется с использованием *чеков из чековых книжек и расчетных чеков*²³.

Чеком признается ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя провести платеж указанной в ней суммы чекодержателю.

Участниками расчетов *чеками из чековых книжек* являются:

- юридические и физические лица – чекодатели;

²³ В основе регулирования расчетов чеками в Российской Федерации лежат положения § 5 гл 46 ГК РФ. (Прим. автора).

- юридические лица (предприниматели) либо индивидуальные предприниматели – чекодержатели, являющиеся получателями платежа по чеку из чековой книжки.

Необходимая для расчетов чековая книжка выдается будущему чекодателю на основании заявления-обязательства и при наличии средств на текущем счете. Средства с текущего счета в сумме чековой книжки депонируются в банке на счете специального режима. Срок действия чековой книжки – 1 год.

При расчетах *чеками из чековой книжки* определенный риск испытывает чекодержатель, поскольку он понесет убытки, если чек из чековой книжки будет не оплачен как не отвечающий требованиям оформления или другим нормативным требованиям. Принимаемый к оплате чек подвергается банком чекодержателя и банком чекодателя тщательной проверке на правильность заполнения и достоверность (инкассирование чека). Обмен чека из чековой книжки на наличные деньги банк не производит.

Расчетный чек выдается банком для оплаты товаров, услуг либо для получения наличных денежных средств в банке чекодателя или его филиалах. В случае получения наличных денег по расчетному чеку чекодержатель может одновременно быть и чекодателем – физическим лицом.

Расчетный чек выдается банком чекодателя после внесения последним наличных денег или за счет средств, имеющихся на его текущем счете. Возможна выдача *расчетного чека* за счет компенсационных или кредитных средств, однако в этом случае запрещается получение наличных денежных средств. На имя одного чекодателя может быть выдано несколько чеков.

Средства, на сумму которых выданы *расчетные чеки* физическому лицу, депонируются банком чекодателя на счете специального режима, с которого и осуществляется оплата чека после его принятия чекодержателем и сдачи в свой банк на инкассо²⁴.

Таким образом, разнообразие форм безналичных расчетов позволяют их участникам выбрать наиболее оптимальные инструменты расчетов для конкретной деловой ситуации и с определен-

²⁴ В данном случае инкассо – представление чека в банк, обслуживающий чекодержателя, для предъявления чека к платежу в банк плательщика (чекодателя). (ст. 882 ГК РФ). (Прим. автора).

ными гарантиями исполнения обязательств при посредничестве банков.

Важнейшее место в механизме безналичного денежного обращения занимают **межбанковские расчеты**.

Межбанковские расчеты – это расчеты, которые осуществляются между банками на основе корреспондентских отношений, то есть договорными отношениями между банками об осуществлении платежей и расчетов одним из них по поручению и за счет другого.

Основополагающим принципом организации системы межбанковских расчетов является формирование двух самостоятельных подсистем:

а) прямых расчетов между коммерческими банками (децентрализованная схема);

б) межбанковских расчетов через систему корреспондентских счетов, открываемых в структурных подразделениях Центрального банка (централизованная схема).

В основе организации и осуществления межбанковских расчетов по любой из схем, лежит механизм проведения расчетов через корреспондентские счета, открытые в других кредитных организациях.

Коммерческий банк (банк-респондент) заключает договор счета и открывает корсчет в другом Коммерческом банке (банк-корреспондент). Банк-корреспондент открывает банку-респонденту корсчет при получении установленных документов и подписании договора счета.

Корреспондентский счет, открытый данным Коммерческим банком в другом банке, называется счет «НОСТРО». Корреспондентский счет, открытый другим банком в данном Коммерческом банке, называется счет «ЛОРО».

Расчетные операции осуществляются *при условии обеспечения ежедневного равенства остатков денежных средств по корсчету по балансу банка-респондента и по балансу банка-корреспондента.*

Отражение расчетных операций в балансах банка-респондента и банка-корреспондента, осуществляется одной календарной датой (число, месяц, год) – датой перечисления платежа (ДПП). ДПП устанавливается с учетом срока прохождения расчетного документа (документопробега).

Операции по списанию денежных средств с корсчета «ЛОРО» осуществляются банком-корреспондентом по платежному поручению банка-респондента при условии достаточности средств на его счете. Списание денежных средств без согласия банка-респондента производится в случаях, предусмотренных законодательством или договором счета.

Основным организатором системы как межбанковских, так и расчетов в народном хозяйстве выступает Центральный банк, за которым закрепляются функции:

- контроля за масштабами безналичного и наличного денежного оборота, объемом денежной эмиссии в наличной и безналичной форме;
- единого расчетного центра страны на единой методологической основе для всех коммерческих банков (включая специализированные);
- унификации и установления правил расчетов, порядка ведения учета и отчетности.

Коммерческим банкам предоставлено право самостоятельно определять порядок расчетов между своими подведомственными учреждениями, а система безналичных расчетов строится таким образом, что дает банкам и их клиентам возможность выбора конкретных путей совершения той или иной расчетной операции.

3.3. Антиинфляционный механизм

Инфляция – кризисное состояние денежной системы, впервые возникшее в середине XVIII в. в связи с огромным выпуском бумажных денег. Врачи так называли стремительное увеличение злокачественных новообразований. В широкий обиход слово в современном понимании вошло во второй половине XIX столетия, во время Гражданской войны в США. Термин «инфляция» (от лат. inflatio – вздутие) длительное время связывали с обесценением денег и ростом товарных цен, считая ее чисто монетарным явлением. Однако практика зарубежных стран показывает, что инфляция может происходить при относительно стабильных денежной массе и ценах.

В то же время рост цен не означает инфляции. Цены могут увеличиваться в силу улучшения качества продукции, ухудшения условий добычи топливно-сырьевых ресурсов, изменения общественных потребностей. Больше того, рост цен в определенных пределах приветствуется в условиях рыночной экономики, так как это повышает прибыль предпринимателей и стимулирует их на увеличение производства товаров. Но бесспорно одно: длительное и заметное потребителю падение покупательной способности²⁵ денег и повышение цен на товары тесно взаимосвязаны. Снижение покупательной способности денег чаще всего проявляется повышением цен.

Инфляция – длительное падение покупательной способности национальной валюты.

Различают скрытую, или подавленную, и открытую инфляцию. *Открытая инфляция* проявляется в систематическом росте цен.

Скрытая инфляция – в дефиците товаров и услуг при неизменных ценах или несвоевременной оплате за труд, а ее последующее погашение будет проводиться обесцененными деньгами.

Факторы и формы проявления инфляции. Современная инфляция не только характеризуется падением покупательной способности денег в связи с ростом иен, но и обусловлена противоречиями процесса производства, порожденными различными факторами (причинами) как в сфере производства и реализации, так и в денежном обращении, кредите и финансах. Первопричина инфляции – диспропорции между различными сферами народного хозяйства: накоплением и потреблением, спросом и предложением, доходами и расходами государства, денежной массой и потребностями хозяйства в деньгах, кредитной экспансией и др.

Необходимо различать внутренние и внешние факторы (причины) инфляции.

1. Среди *внутренних факторов* можно выделить неденежные и денежные (монетарные).

²⁵ Покупательная способность денег – способность денежной единицы обмениваться на определенное количество товаров. Эта меновая пропорция зависит от стоимости и цен товаров, от изменения стоимости золота (серебра) (для металлических денежных систем. Прим. автора), количества бумажных денег в обращении. [13].

Неденежные – это диспропорции хозяйства, циклическое развитие экономики, монополизация производства, государственно-монополистическое ценообразование, кредитная экспансия, неэффективная экономическая политика и др.

Денежные факторы порождает кризис государственных финансов: дефицит бюджета, рост государственного долга, эмиссия, неэффективная экономическая политика денег, когда денежная масса превышает товарную, а также увеличение кредитных орудий обращения, скорости обращения денег и др. Все факторы взаимосвязаны.

2. *Внешними факторами* инфляции являются мировые структурные кризисы (сырьевой, энергетический, валютный), валютная политика государства, направленная на экспорт инфляции в другие страны, нелегальный экспорт золота, валюты.

Таким образом, инфляция – это многофакторный процесс. Формы проявления инфляции показаны на рис. 8.

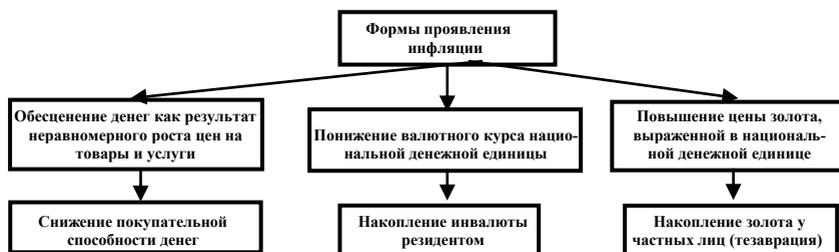


Рис. 8. Формы проявления инфляции

В зависимости от факторов, которые преобладают, различают два типа инфляции: *инфляцию спроса* и *инфляцию издержек производства* (табл. 7).

С учетом уровня увеличения цен инфляцию подразделяют на виды, причем для каждой страны в конкретный период количество таких видов различно. Обычно различают три вида инфляции:

1) *ползучую (умеренную)* – ежегодные темпы прироста цен от 3 % до 5 % (в некоторых странах до 10 %) – характерна для экономически развитых стран, рассматривающих ее как стимул производства;

2) *галопирующую* – среднегодовые темпы прироста цен от 20 % до 100 % (иногда до 200 %) – преобладает в развивающихся странах, вызывает беспокойство в обществе;

3) *гиперинфляцию* – прирост цен более 1000 % в год или более 50% в неделю – возникает при экстраординарных условиях в результате коренной ломки всей экономической структуры страны и приводит к дезорганизации производства и рынка.

Таблица 7 – Типы инфляции

Инфляция спроса	Инфляция издержек производства
<i>Особенности</i>	
1. Много денег при малом количестве товаров; 2. Спрос на товары и услуги выше предложения; 3. Производство не удовлетворяет потребностей населения. Избыток спроса ведет к росту цен	1. Расходы на производство товара и оказание услуг возрастают быстрыми темпами под влиянием специфики развития производства, деятельности государства, политики профсоюзов; 2. Повышение издержек производства ведет к росту цен
<i>Причины</i>	
1. Милитаризация экономики и рост военных расходов. Военная продукция, приобретаемая по заказам государства, направляется в запас, минуя по существу рынок и не требуя для обслуживания этой продукции денег	1. Снижение производительности труда. Это связано с циклическими колебаниями и структурными изменениями в экономике в отдельные периоды, что увеличивает издержки на единицу продукции и, следовательно, прибыли. В итоге – общее снижение объема производств, сокращение предложения товара и рост цен
2. Дефицит бюджета и рост государственного долга. Расширение функций государства ведет к увеличению его расходов, превышающих его доходы, и увеличению государственной задолженности. Последняя покрывается либо госзаймами, либо эмиссией банкнот что дает государству дополнительные средства и, следовательно, создает излишек спроса	2. Расширение сферы услуг и появление новых видов услуг. В результате растет оплата труда при относительно низкой по сравнению с производством производительности. Отсюда общий рост цен на услуги

3. Кредитная экспансия банков. Расширение кредитной системы и кредитных операций ведет к увеличению кредитных орудий обращения и создает дополнительные требования на товары и услуги	3. Повышение оплаты труда, особенно в годы подъема. Это вызвано экономической мощностью работающих и активной деятельностью профсоюзов, не позволяющих снижать оплату при падении производительности труда. Возникает инфляционная спираль: заработная плата – цены
4. Импорт иностранной валюты. Приток иностранной валюты в страну в связи с благоприятным валютным курсом при активном платежном балансе создает дополнительный спрос на товары и услуги и повышает на них цены	4. Высокие косвенные налоги – НДС, акцизы, таможенные пошлины. Они являются ценообразующим фактором, широко используемым государством для наполнения доходами своего бюджета. В конечном итоге возникает общий рост цен

Для оценки инфляции используют *индекс цен*. Индекс потребительских (розничных) цен рассчитывается для группы товаров и услуг, входящих в потребительскую корзину среднего жителя страны. Он измеряется отношением сумм цен потребительской корзины для данного периода к совокупной цене идентичной группы товаров и услуг в базовом периоде:

$$\text{ИПЦ} = \frac{\text{ПКТ}}{\text{ПКБ}} \times 100, \quad (9)$$

где ИПЦ – индекс потребительских цен, %;

ПКТ – потребительская корзина в текущих ценах;

ПКБ – потребительская корзина в базовых ценах.

С 1996 г. России введено ежеквартальное исчисление дефлятора ВВП. *Дефлятор ВВП – это индекс цен, используемый для расчета реального объема ВВП и соответствующей корректировки экономической политики.* Дефлятор ВВП равен отношению номинального ВВП, исчисленного в текущих ценах, к реальному ВВП в неизменных ценах текущего периода:

$$\text{Дефлятор ВВП} = \frac{\text{ВВП}_{\text{ном.}}}{\text{ВВП}_{\text{реал.}}} \quad (10)$$

Как уже отмечалось, некоторые экономисты считают, что инфляция с незначительными темпами ежегодного повышения цен (3-4%), сопровождаемая соответствующим ростом денежной массы, способна стимулировать производство. Рост цен является своеобразным стимулом для увеличения объема выпускаемой продукции. При этом расширение производства будет тем значительнее, чем больше имеется неиспользуемых факторов в производстве. Рост массы обращающихся денег ускоряет платежный оборот, способствует активной инвестиционной деятельности, а рост производства восстанавливает равновесие между товарной и денежной массой при более высоком уровне цен.

В целом инфляция носит негативный характер. Она отрицательно сказывается на хозяйственных процессах, социальных условиях, различных сторонах общественной жизни:

- снижается объем производства, поскольку колебание и рост цен делают неуверенными перспективы развития производства;
- происходит перелив капитала из производства в торговлю и посреднические операции, где быстрее оборот капитала и больше прибыли, а также легче уклониться от налогообложения;
- расширяется спекуляция в результате резкого и неравномерного изменения цен;
- ограничиваются кредитные операции, так как никто не верит в долг;
- обесцениваются финансовые ресурсы государства;
- повышение цен неизбежно влечет за собой падение валютного курса национальной валюты, а это подталкивает рост цен (из-за удорожания импорта). Возникает так называемая импортная инфляция;
- усложняется управление экономикой, подрывается авторитет органов государственной власти;
- подрываются возможности накопления капитала, из-за повышения рисков сокращаются объемы инвестиции. Начинается бегство капитала.

Главное отрицательное социальное последствие инфляции – перераспределение богатства и дохода, происходящее в том случае, если доходы не индексируются, а кредиты выдаются без учета индекса цен. Перераспределение ВВП и НД происходит в различных направлениях:

а) между разными сферами производства, отраслями хозяйства, регионами страны в силу неравномерного роста цен;

б) между населением и государством, которое использует излишнюю денежную массу в качестве дополнительного дохода. Возникает так называемый инфляционный налог;

в) между слоями и классами населения. Неодинаковый рост цен приводит к социальному расслоению, усугубляется имущественное неравенство, что негативно влияет на сбережение и текущее потребление. Особенно опасна инфляция для лиц с фиксированными доходами – пенсионеров, иждивенцев, государственных служащих;

г) между дебиторами и кредиторами. Дебиторы получают выгоды в результате обесценения денежной ссуды.

Борьба с инфляцией – один из сложнейших вопросов экономической политики. Способы снижения инфляции неоднозначны и по своим последствиям противоречивы.

Полная победа над инфляцией вряд ли достижима, поскольку нельзя ликвидировать все вызывающие ее факторы – внешние и внутренние, денежные и неденежные.

Поэтому главная цель в борьбе с таким злом – сделать инфляцию управляемой и ослабить ее негативные социально-экономические последствия.

Основной формой стабилизации денежной системы является **антиинфляционная политика государства**.

Антиинфляционная политика – комплекс государственных мер, направленных на устранение причин инфляции и на смягчение последствий инфляции.

Среди них можно выделить:

- стимулирование конкуренции;
- контроль за уровнем заработной платы;
- контроль над ценами, особенно на энергоресурсы;
- воздействие на инфляционные ожидания;

- сокращение расходов государственного бюджета;
- денежно-кредитная политика, которая направлена на ограничение денежной массы;
- индексация (частичная, полная) – компенсация потерь в результате обесценивания денег;
- стабилизация курса национальной валюты.

Основными инструментами антиинфляционной политики государства выступают *денежная реформа* и *государственное регулирование инфляционного процесса*.

Денежная реформа – полное или частичное преобразование денежной системы, проводимое государством в целях упорядочения и укрепления денежного обращения.

Денежные реформы бывают двух видов, в зависимости от экономического положения страны, степени обесценивания денег, политики государства путем принятия единовременного законодательного акта:

- полные – направлены на создание новой денежной системы;
- частичные – направлены на изменение какого-либо элемента денежной системы.

Денежные реформы проводятся при помощи следующих методов:

1. Нуллификация – это объявление об аннулировании сильно обесценившейся денежной единицы и введение новой валюты.

2. Деноминация – укрупнение масштаба цен посредством зачеркивания нулей.

3. Реставрация – это восстановление прежнего золотого содержания денежной единицы.

После второй мировой войны многие страны (Польша, Югославия, Западная Германия, Япония и др.) осуществляли денежные реформы методом «шоковой терапии»; денежные реформы носили конфискационный характер и должны были усилить контроль над ценами и заработной платой.

Государственное регулирование инфляционного процесса осуществляется с помощью *дефляционной политики* и *политики доходов*.

Дефляционная политика предусматривает регулирование денежного спроса через денежно-кредитный и налоговый механизмы путем снижения государственных расходов, сокращения бюджетного дефицита, повышения процентных ставок за кредит, ограничения кредитной экспансии, сдерживания денежной эмиссии, усиления налогового бремени, ограничения денежной массы. Эта политика ведет к замедлению экономического роста. В соответствии с монетаристскими рецептами применяется *таргетирование* – регулирование темпа прироста денежной массы в определенных пределах (в соответствии с темпами роста ВВП).

Радикальным вариантом дефляционной политики является сильное торможение роста денежной массы соответственно падению ВВП. В результате спад ВВП может сочетаться с инфляцией, пусть и не в полной мере. Это сочетание инфляции со спадом производства называется *стагфляцией* (от слов «стагнация» и «инфляция»). Этот метод в чистом виде применяется редко (при очень высокой инфляции) в силу больших побочных отрицательных эффектов.

Политика доходов включает одновременный контроль за ценами и оплатой труда путем полного их замораживания или установления пределов роста. Применяется индексация доходов, определяемая уровнем прожиточного минимума или стандартной потребительской корзиной, которая согласуется с динамикой индекса цен. Осуществление этой политики может вызвать социальные противоречия.

Страны, как правило, комбинируют оба метода.

Определенное влияние на проведение денежно-кредитной политики могут оказывать резервные фонды государства (Норвегия, Россия и др.). Они создаются, как правило, в составе государственного бюджета страны и концентрирует дополнительные доходы (связанные с добычей и экспортом нефти и другими энергоресурсами и высокой конъюнктурой). Обеспечивая нейтрализацию значительной части избыточной ликвидности, резервные фонды являются одним из основных факторов ограничения роста потребительских цен.

Создавая антиинфляционный механизм, государства, как правило, используют комплексный подход, стараясь подобрать оптимальные инструменты и методы для контроля и эффективного воздействия на инфляционные процессы. Но главным условием

надежной управляемости этим негативным явлением в экономике, является развитое товарное производство, не допускающее заметного и длительного преобладания денежной массы над товарной.

Резюме

Механизмы современной денежной системы создаются в целях обеспечения эффективного ее функционирования, оптимизации денежного обращения и денежного оборота для бесперебойного снабжения экономики страны необходимым количеством денежных ресурсов. Эти механизмы решают следующие основные задачи:

1. Обеспечивают экономику необходимым количеством денежных знаков, не допуская при этом ситуации, когда денежная масса длительное время будет отрицательно влиять на процессы производства и потребления как из-за превышения ее над товарной массой, так и по причине нехватки денег в экономике.

2. Обеспечение хозяйствующих субъектов и физических лиц набором платежных инструментов, которые позволяют им оптимизировать расчеты с контрагентами и государством, создают условия для эффективного хозяйственного оборота, а также для государственного контроля за незаконными операциями.

3. Позволяют с одной стороны минимизировать отрицательные последствия инфляции, а с другой – использовать умеренный рост цен на товары и услуги для стимулирования производства и потребления товаров.

4. Являются важнейшими факторами социально-экономического развития государства и одними из основных инструментов антициклической и антиинфляционной политики государства.

Контрольные вопросы

1. Что понимается под регулированием денежного обращения?
2. Назовите элементы механизма налично-денежного обращения.

3. Какими основными законодательными и нормативными правовыми актами регулируется налично-денежное обращение в Российской Федерации?

4. Раскройте эмиссионный механизм Российской Федерации.

5. Что означает выражение: «кредитование центральным банком правительства страны»?

6. Что такое безналичные расчеты и безналичные деньги?

7. На каких принципах и при соблюдении каких условий возможны безналичные расчеты?

8. Какими основными законодательными и нормативными правовыми актами регулируется система безналичных расчетов в Российской Федерации?

9. Назовите основные формы безналичных расчетов.

10. Что представляет из себя банковский перевод и при помощи каких форм он осуществляется?

11. Как осуществляются расчеты по инкассовым поручениям?

12. Что такое аккредитив?

13. Какие вы знаете виды инфляции?

14. Дайте определение инфляции и укажите к каким последствиям могут привести экономику инфляционные процессы.

15. Что представляет из себя антиинфляционная политика государства?

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

Нормативные правовые акты Российской Федерации

1. Конституция Российской Федерации. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28399/ (дата обращения: 21.10.2018). – Загл. с экрана.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть II. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/ (дата обращения: 21.10.2018). – Загл. с экрана.
3. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34661/ (дата обращения: 21.10.2018). – Загл. с экрана.
4. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-І «О банках и банковской деятельности». – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/10105800/> (дата обращения: 24.09.2018). – Загл. с экрана.
5. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/ (дата обращения: 24.09.2018). – Загл. с экрана.
6. Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле». – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_45458/ (дата обращения: 21.10.2018). – Загл. с экрана.
7. Федеральный закон от 27 июня 2011 г. N 161-ФЗ «О национальной платежной системе» – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <http://ivo.garant.ru/#/document/12187279/paragraph/628:0> (дата обращения: 24.09.2018). – Загл. с экрана.
8. Положение об установлении и опубликовании Центральным банком Российской Федерации официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю (утв. Банком России 18.04.2006 № 286-П) – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_59758/ (дата обращения: 24.09.2018). – Загл. с экрана.
9. Положение Банка России от 19.06.2012 № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств» – Электрон. текстовые дан. –

Режим доступа: <http://base.garant.ru/70194476/89300effb84a59912210b23abe10a68f/#ixzz5S7yIuqAl> (дата обращения: 24.09.2018). – Загл. с экрана.

10. Указание Банка России от 11.03.2014 N 3210-У «О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства» – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_163618/251f7ac207ca304c6331640eb36b162351c24684/ (дата обращения: 24.09.2018). – Загл. с экрана.

Словари и энциклопедии

11. Новый экономический словарь / под ред. А. Н. Азрилияна. – М.: Институт новой экономики, 2006. – 1 088 с.
12. Общий толковый словарь русского языка. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <http://tolslovar.ru/o7877.html> (дата обращения: 11.07.2016). – Загл. с экрана.
13. Советский энциклопедический словарь / гл. ред. А.М. Прохоров. – 2-е изд. – М.: Сов. энциклопедия, 1983. – 1600 с.
14. Финансовый словарь. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <http://www.finam.ru/dictionary/> (дата обращения: 11.07.2016). – Загл. с экрана.

Научно-исследовательская и учебно-методическая литература

15. Бричеева, Н.Н. Проблемный анализ денежной сферы в России / Н.Н. Бричеева, С.В. Татаров // Экономика и социум, 2016. – № 6(25). – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: [http://www.iupr.ru/domains_data/files/zurnal_25/Bricheeva20N.N.%20-%202%20\(\).pdf](http://www.iupr.ru/domains_data/files/zurnal_25/Bricheeva20N.N.%20-%202%20().pdf) (дата обращения: 22.09.2018). – Загл. с экрана.
16. Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – 6-е изд. стер. – М.: Финансы и статистика, 2007. – 560 с.
17. Коковцев, В.Н. Из моего прошлого. Воспоминания 1903-1919 гг. Т. I и II. Париж, 1933. / Румянцевский музей. – Электрон.

- текстовые дан. – Режим доступа: <http://rummuseum.ru/portal/node/3078> (дата обращения: 13.09.2018). – Загл. с экрана.
18. Маркс, К. Капитал. Критика политической экономии. Т. I. Кн. 1. Гл. 3. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <http://www.esperanto.mv.ru/Marksismo/Kapital1/index.html> (дата обращения: 03.08.2018). – Загл. с экрана.
19. Маркс, К. Капитал. Критика политической экономии. Т. I. Кн. 1. Гл. 4. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <http://www.esperanto.mv.ru/Marksismo/Kapital1/index.html> (дата обращения: 03.08.2018). – Загл. с экрана.
20. Маркс, К. Капитал. Критика политической экономии. Т. III. Кн. 3. Гл. 30. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <http://www.esperanto.mv.ru/Marksismo/Kapital3/index.html> (дата обращения: 03.08.2018). – Загл. с экрана.
21. Менгер, К. Основания политической экономии. Австрийская школа в политической экономии / К. Менгер, Е. Бём-Баверк, Ф. Визер. – М.: Экономика, 1992. – С. 218.
22. Панова, Г.С. Оптимальное соотношение наличных и безналичных платежей / Г.С. Панова // Вестник МГИМО Университета, 2014. – № 1 (34). – С. 114-126.
23. Смит, А. Исследование о природе и причинах богатства народов: Научное издание / Смит Адам; пер. с англ.; под науч. ред. П.Н. Ключкина. – М.: Эксмо, 2007. – 960 с.
24. *Финансы*. Денежное обращение. Кредит: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлениям экономики и менеджмента / под ред. Г.Б. Поляка; – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – 639 с. – С. 10.
25. *Финансы, денежное обращение и кредит: учебник* / под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской; – 2-е изд. М.: Юрайт, 2010. – 714 с. – С. 28.
26. Шешукова, Е.С. Наличное и безналичное обращение в современной российской экономике / Е.С. Шешукова // Экономика и социум, 2016. – № 5 (24). – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: http://www.iupr.ru/domains_data/files/zurnal_24/Sheshukova%20E.S.%20So.pdf (дата обращения: 14.09.2018). – Загл. с экрана.

27. Эриашвили, Н.Д. Финансовое право. / Н.Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ-Дана, 2001. – 528 с.

Электронные источники

28. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. Раздел «Статистика». – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/> (дата обращения: 14.09.2018). – Загл. с экрана.
29. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstatmain/rosstat/ru/statistics/accounts/#> (дата обращения: 22.09.2018). – Загл. с экрана.
30. Безналичные и наличные расчеты. Тренды и вызовы – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: https://inkas.ib-bank.ru/files/files/2018/01_skorobogatova.pdf (дата обращения: 19.09.2018). – Загл. с экрана.
31. В России объем наличных денег увеличился на 271 млрд рублей за 2016 год. / – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <https://iz.ru/612340/2017-06-29/v-rossii-obem-nalichnykh-deneg-velichilsia-na-271-mlrd-rublei-za-2016-god> (дата обращения: 20.09.2018). – Загл. с экрана.
32. Платить наличными предпочитают 70% россиян, но доля безналичных расчетов растет. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <https://1prime.ru/articles/20170202/827112920.html> (дата обращения: 19.09.2018). – Загл. с экрана.
33. Слово «банк»: определение и история происхождения термина. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <http://fb.ru/article/385524/slovo-bank-opredelenie-i-istoriya-proishojdeniya-termina>. (дата обращения: 06.09.2018). – Загл. с экрана.
34. Альфа-Банк прогнозирует рост объема наличных. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <http://futurebanking.ru/post/3325> (дата обращения: 19.09.2018). – Загл. с экрана.

Учебное издание

*Лукин Андрей Геннадьевич,
Горелова Надежда Юрьевна,
Григорьянц Игорь Александрович*

ВЛИЯНИЕ ТОВАРНО-ДЕНЕЖНЫХ ОТНОШЕНИЙ НА РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИХ СИСТЕМ

Учебное пособие

Редактор Н.С. Купринова
Компьютерная верстка Л.Р. Дмитриенко

Подписано в печать 01.06.2020. Формат 60x84 1/16.

Бумага офсетная. Печ. л. 5,75.

Тираж 25 экз. Заказ . Арт. – 27(P1У) /2020.

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САМАРСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ АКАДЕМИКА С.П. КОРОЛЕВА»
(САМАРСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ)
443086 Самара, Московское шоссе, 34.

Изд-во Самарского университета.
443086 Самара, Московское шоссе, 34.