СОВРЕМЕННАЯ ГУМАНИТАРНАЯ АКАДЕМИЯ

Филиал \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Представительство \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Задание на курсовую работу по дисциплине «Деньги, кредит, банки»

Студента (ки) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ № контракта \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_, группа \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_, направление \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

1 Тема: № 5 «Денежный оборот и его структура. Выпуск денег в хозяйственный оборот»

2 Срок сдачи курсовой работы: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

3 Краткое содержание курсовой работы:\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

4 Дата выдачи темы: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Задание выдано\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

«\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 200\_\_ г.

СОВРЕМЕННАЯ ГУМАНИТАРНАЯ АКАДЕМИЯ

Филиал \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Представительство \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Курсовая работа

по дисциплине «Деньги, кредит, банки»

Тема: № 5 «Денежный оборот и его структура. Выпуск денег в хозяйственный оборот»

Выполнил студент (ка):\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

№ контракта\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Направление\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

№ группы\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Подпись студента\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Дата сдачи работы «\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 200\_\_ г.

Нормоконтролер\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

«\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 200\_\_ г.

Работа принята для передачи на аттестацию «\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 200\_\_ г.

Оценка \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Преподаватель-экзаменатор АЦ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

«\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 200\_\_ г.

Содержание

Введение

1 Денежный оборот в экономическом обороте государства

1.1 Денежный оборот: понятие, структура и роль в экономике

1.2 Взаимосвязь платежного, денежно-платежного оборота и денежного обращения

2 Выпуск денег в хозяйственный оборот

2.1 Типы и процессы выпуска денег в оборот и изъятия из оборота

2.2 Денежный оборот и его особенности при разных моделях экономики

2.3 Денежная масса и денежная база как показатели денежного оборота

Заключение

Глоссарий

Список использованных источников

Приложение А Структура денежного оборота

Приложение Б Платежный оборот в широком смысле

Приложение В Структура денежного и платежного оборотов

Приложение Г Взаимосвязь отдельных частей денежного оборота с системой рыночных отношений в хозяйстве

Введение

Деньги. Нет более популярного слова у населения, в каждой семье, в мыслях людей. Стремление к обладанию деньгами стимулирует труд и творчество, и в то же время в погоне за деньгами кое-кто порой прибегает к различным махинациям и преступлениям. Но гласное состоит в том, что деньги являются важнейшим средством торговли и экономических отношений в обществе. Это великое экономическое изобретение человечества, которое способствует прогрессивному развитию мира.

Ключевой проблемой социально-экономического развития общества являются радикальное преобразование механизма организации его денежных отношений, выявление места и роли денежного хозяйства в расширении макроэкономических связей воспроизводственного процесса современной России.

Масштабность диспропорций национального хозяйства, не позволяющая эффективно использовать рыночные регуляторы воспроизводственных процессов, глубокий спад производства, темпов и объемов валового накопления, сохранение факторов инфляционных процессов, сокращение потребления как следствие обнищания основной массы населения, государственный долговой кризис переходного периода свидетельствуют о том, что в российском обществе сохраняют доминантное положение организационные подходы, закрепляющие стихийную адаптацию раздробленного производства к спонтанно создающейся рыночной среде. Блокируя образование целостности воспроизводственного пространства экономики, ее финансово-денежного равновесия, названные обстоятельства обусловливают неконструктивность формирования денежного хозяйства, несут в себе угрозу неуправляемого роста обособленности финансовых и денежных потоков, функционирующих в рамках отдельных его сфер.

Данное обстоятельство обусловливает безотлагательную необходимость разработки научно обоснованного механизма организации и системы регулирования денежного хозяйства страны, опирающихся на объективную общенаучную методологическую концепцию, позволяющую учесть все его существенные особенности, внешние и внутренние связи.

Различные проблемы денежного обращения исследовались в трудах ведущих отечественных аналитиков: Н.Д.Барковского, В.С.Захарова, О.И.Лаврушина, О.Л.Роговой, И.И.Конника, З.Г.Ширинской, Г.А.Шварца, М.М.Ямпольского, А.Е.Мелкова, А.Макеева, Я.М.Миркина и др.

Существенный вклад в исследование экономических и финансовых проблем формирования денежного обращения внесли работы: Г.Н.Белоглазовой, В.В.Бочарова, О.В.Гончарук, Л.А.Дробозиной, Е.Ф.Жукова, В.П.Иваницкого, Л.Л.Игониной, А.Ю.Казака, Л.Н.Красавиной, В.П.Колесникова, Г.Н.Куцури, Д.С.Молякова, Л.Н.Павловой, М.А.Песселя, Т.А.Поздняковой, О.Л.Роговой, В.М.Родионовой, М.В.Романовского, А.С.Селищева, А.Ю.Симановского, Н.Х.Токаева и др.

Безусловно, в рыночных отношениях деньги постоянно присутствуют в хозяйственном обороте. Новые деньги в хозяйственный оборот поступают из банков, которые создают их в результате кредитных операций. Именно поэтому кредитный характер денежной эмиссии является одним из важнейших принципов организации денежной системы любого государства.

Между категориями «денежная эмиссия» и «выпуск денег в обращение» есть существенная разница, заключающаяся в том, что в результате «выпуска денег в обращение» их общее количество в обороте практически не увеличивается. Связано это с тем, что безналичные деньги выпускаются в оборот в момент предоставления коммерческими банками ссуд своим клиентам. Наличные же деньги выпускаются в оборот в процессе осуществления коммерческими банками кассовых операций, когда они выдают наличные деньги своим клиентам из банковских операционных касс. Однако одновременно существует и обратный процесс сдачи наличных денег в кассы банков, и безналичное погашение ранее выданных ссуд. Кроме того, нужно иметь в виду, что коммерческие банки оперируют как бы «вторичными деньгами», т.е. деньгами, уже выпущенными Центральным банком страны, т.е. практически количество денег в обороте не увеличивается.

Аналогично выпуску денег в обращение выделяют эмиссию безналичных денег и эмиссию наличных денег, которая собственно и называется эмиссией денег в обращение.

Цель настоящей работы состоит в том, чтобы, опираясь на теоретический анализ, описать денежный оборот и его структуру.

Для достижения указанной цели поставлено решение следующего ряда задач:

исследовать типы и процессы выпуска денег в оборот и изъятия из оборота;

проанализировать взаимосвязь платежного, денежно-платежного оборота и денежного обращения;

рассмотреть понятие, сущность и структуру денежного оборота.

Объект исследования – денежный оборот в экономическом обороте государства.

Предмет исследования – денежный оборот и его особенности при разных моделях экономики.

Методологической и теоретической основой исследования явились теоретические разработки и выводы зарубежных и отечественных исследователей. В работе использовались монографии, брошюры, статьи в сборниках и периодической печати по вопросам, рассматриваемым в работе.

1. Денежный оборот в экономическом обороте государства

1.1 Денежный оборот: понятие, структура и роль в экономике

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 и также движение ссудного и фиктивного капиталов [17, с.20].

Из процесса денежного обращения возможно вычленение понятия денежного оборота.

Денежный оборот – проявление 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 средств платежа и используются для погашения обязательств. Платежный оборот осуществляется как в безналичной, так и в наличной формах. Таким образом, сменяя форму стоимости, деньги и находятся в постоянном движении между тремя основными субъектами: физическими лицами, юридическими лицами и государственными органами.

А движение денег при выполнении ими всех своих функций в наличной и безналичной формах и представляет собой денежное обращение.

Роль денежного обращения, его правильная организация проявляются в следующих моментах: отлаженность хозяйственного оборота и платежно-расчетной системы; способность обеспечивать 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 [11, с.21].

Денежный оборот имеет сложную внутреннюю структуру, которая определяется многообразием участников и разнообразием образующих его денежных потоков, обслуживающих реализацию товаров и услуг, нетоварные платежи, а также процессы формирования и использования денежных накоплений.

Можно выделить несколько признаков классификации элементов, составляющих данную структуру:

по форме функционирующих денег – наличный и безналичный денежные обороты;

по субъектам экономической деятельности – оборот между хозяйствующими субъектами; оборот между хозяйствующими субъектами и населением; оборот между хозяйствующим субъектами, населением и учреждениями кредитно-финансовой системы, а также финансовыми органами;

по субъектам кредитно-финансовой системы – оборот между коммерческими банками; оборот между Центральным и коммерческими банками; оборот между коммерческими банками и их клиентами. В своем единстве эти обороты образуют денежно-кредитный оборот.

Структуру денежного оборота можно определять по разным признакам. Из них наиболее распространенным является классификация денежного оборота в зависимости от формы функционирующих в нем денег. По этому признаку денежный оборот подразделяется на безналичный и налично-денежный обороты.

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.

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

Между налично-денежным и безналичным обращением существует тесная и 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.

Однако, несмотря на всю важность такой классификации, она не отражает экономического содержания отдельных частей денежного оборота. Поэтому наряду с данным признаком классификации денежного оборота следует использовать и другой признак – характер отношений, которые обслуживает та или иная части денежного оборота.

В зависимости от этого признака денежный оборот разбивается на три части: денежно-расчетный оборот, который обслуживает расчетные отношения за товары и услуги и по нетоварным обязательствам юридических и физических лиц; денежно-кредитный оборот, обслуживающий кредитные отношения в хозяйстве; денежно-финансовый оборот, обслуживающий финансовые отношения в хозяйстве.

Можно классифицировать денежный оборот в зависимости от субъектов, между которыми двигаются деньги. По этому признаку структура денежного оборота будет такова: межбанковкий оборот, банковский оборот, оборот между юридическими лицами, оборот между юридическими и физическими лицами, оборот между физическими лицами. Функциональная структура денежного оборота включает в себя денежные обороты звеньев народного хозяйства – сферы материального производства, непроизводственной сферы, населения, финансово-кредитной системы.

Посредством денежного оборота в экономике осуществляются перераспределительные процессы. Последние подвержены государственному регулированию и во многом зависят от макроэкономических факторов, монетарной политики и системы налогообложения. Фактически перераспределительные процессы представляют собой движение денежных потоков, которые обслуживают органы министерства финансов, налоговые органы, коммерческие банки и расчетно-кассовые центры.

Денежный оборот, отражающий закономерности движения денег и товаров, непосредственно связан с товарным обращением как его материальной основой и с движением денежной формы стоимости. Поэтому оборот денег в стране зависит главным образом от способности банков удовлетворять требования на кредит и деньги, предъявляемые со стороны промышленности, торговли, сельского хозяйства и всех других секторов экономики.

Денежный оборот каждого сектора представляет собой относительно обособленную часть всего денежного оборота и одновременно связан с его другими частями. Объективной основой и центральным звеном функционирования всего денежного оборота является денежный оборот отраслей реального сектора экономики, где особенно важно достижение необходимых соотношений между доходами и расходами субъектов хозяйствования.

Правильная организация денежного оборота – условие эффективного управления экономикой.

Денежный оборот отражает как положительные итоги процесса производства товаров и услуг, так и его отрицательные моменты. Практика хозяйствования доказала целесообразность концентрации управления денежным оборотом центральным банком, который является единым кредитным, эмиссионным, кассовым и расчетным центром государства. Можно выделить следующие основные принципы организации денежного оборота:

все предприятия, организации и учреждения обязаны хранить денежные средства на счетах в банке, проводить расчеты через банк преимущественно в безналичной форме;

банки должны обеспечивать ведение счетов предприятий и организаций, проведение по ним безналичных и налично-денежных расчетов с соответствующим контролем, прием и хранение денежных сбережений населения, выдачу их по первому требованию вкладчиков в любой форме;

во внутрибанковском обороте применяются только расчетные документы установленной формы, а во внебанковском обороте – только государственные денежные знаки [19, с.52].

Денежный оборот регулируется центральным банком. При этом регулирование денежного обращения центральным банком может быть направлено на любой из элементов денежно-кредитного рынка: на объем предложения денег в наличной и безналичной формах, величину спроса на кредит и его цену. Возможность воздействия на предложение денег обеспечивается совмещением в лице центрального банка субъекта денежной эмиссии в ее наличной и безналичной формах и субъекта денежно-кредитного регулирования. При этом монополия на эмиссию банкнот создает базу для контроля над наличной составляющей денежного обращения, а особая роль центрального банка в формировании кредитных ресурсов банковской системы в целом – основу для определения возможного объема банковских кредитов.

1.2 Взаимосвязь платежного, денежно-платежного оборота и денежного обращения

Важно наряду с понятием денежного оборота рассмотреть ряд тесно связанных с ним понятий, которые позволили бы дать развернутую характеристику движения денег и иных платежных средств в экономике. К таким понятиям относятся следующие: «платежный оборот», «денежно-платежный оборот», «денежное обращение». Покажем соотношение между этими понятиями.

Платежный оборот представляет собой процесс непрерывного движения платежных средств, обслуживающих хозяйственный оборот. Данное понятие характеризует динамику всех платежных средств, способных обслуживать хозяйственный оборот в качестве средств обращения и платежа: наличных денег, т.е. законных средств платежа; денег в безналичной форме, выпускаемых кредитными учреждениями, в качестве общепризнанных денег; принимаемых всеми или многими хозяйствующими субъектами при осуществлении хозяйственных сделок, иных инструментов (векселей, чеков, ценных бумаг) [8, с.105].

Последние получили название «обращающихся инструментов». Они не являются деньгами в точном понимании этого термина, но могут выполнять некоторые функции денег. Очевидно, что основной характеристикой таких инструментов является их способность более или менее регулярно замещать наличные и безналичные деньги, т.е. участвовать в нескольких сделках в качестве средства обращения и средства платежа, - их способность к перемещению между хозяйствующими субъектами.

Важным отличием обращающихся инструментов является то, что они имеют ограниченный срок использования и не обладают мгновенной ликвидностью, т.е. в конечном итоге должны замещаться деньгами.

Поскольку в современной экономике функции денег как средства платежа является преобладающей по сравнению с функцией средства обращения, и эту функцию в хозяйственном обороте могут в определенных масштабах выполнять обращающиеся инструменты, поскольку все чаще используется обобщающий термин «платежное средство». С середины XIX в. все более важную роль в платежном обороте начинают играть обращающиеся инструменты. Это относится к банковским чекам, простым и переводным векселям.

Важно помнить: на заре своего возникновения переводной вексель являлся средством перевода денег между банками, находящимися в различных городах и даже странах. Удобство его использования при транспортировке на дальние расстояния по сравнению с перевозкой золота было очевидно.

Это, в конечном итоге, и послужило причиной того, что постепенно вексель перестал быть исключительно средством перевода денег, а превратился в важнейшее платежное средство. Подобное произошло и с чеком, который первоначально представлял собой всего лишь приказ банку о выдаче наличных денег или переводе средств на счет чекодержателя.

Надежные векселя и чеки начинают обращаться наряду с деньгами. Это стало возможным в связи с появлением индоссамента (надписи на обороте векселей или именных ценных бумаг, свидетельствующие о передаче их другому лицу). По замечанию известного русского экономиста начала ХХ в. А.И.Новосельцева, благодаря индоссаменту вексель «поднялся на такую высоту, на которой могли стоять только денежные знаки», что позволяло именовать их «купеческими деньгами».

В современных условиях список платежных инструментов стал значительно шире. Все они представляют собой документы, используемые в хозяйственном обороте для обеспечения денежных платежей по сделкам и отражающие право на получение денежного платежа.

Способность обращающихся инструментов выступать в роли платежного средства определяется двумя моментами. Во-первых, для обслуживания хозяйственного оборота в качестве платежного средства документ должен содержать определенные признаки. Одним из самых важных моментов является содержащееся в документе указание на то, что платеж осуществляется в пользу указанного в нем лица или предъявителя, т.е. указание на возможность передачи собственности. При этом титул может передаваться путем вручения документа или передаточной надписью, которая делается на документе непосредственно при его вручении.

К важнейшим признакам обращающихся инструментов следует отнести следующие: в нем должны содержаться безусловный приказ или обещание уплатить определенную сумму денег; оплата должна производиться по требованию или на определенную дату. Указанные признаки инструментов делают их потенциально передаваемыми, но не могут превратить их в обязательные к приему для осуществления платежа документы. Поэтому следует обратить внимание на такой момент: способность выполнять функции платежного средства зависит от уверенности субъектов хозяйственного оборота в том, что, принимая его в уплату, они смогут, в свою очередь, расплатиться этим инструментов по другой сделке или получить платеж деньгами в будущем.

К основным типам обращающихся инструментов относят: простые векселя; переводные векселя, включая чеки; государственные веселя; депозитные сертификаты с правом переуступки; различные предъявительские ценные бумаги. В Великобритании к обращающимся инструментам относят также документы, имеющие более сложную экономическую природу, - свидетельства на получение дивидендов и процентов. Они являются разновидностями чеков, которые выписываются корпорацией в пользу акционера для получения дивидендов в банке, обслуживающем корпорацию.

Широкое хождение предъявительских ценных бумаг вызвано тем, что банки охотно принимают их в качестве обеспечения при выдаче кредитов, так как право собственности по ним передается простым вручением, т.е. они переходят в собственность кредитора без сложных юридических формальностей.

Важно отметить кредитное происхождение большинства обращающихся инструментов. Они выпускаются в качестве свидетельства об образовании долга и содержат обещание оплаты или приказ об оплате; юридически представляют собой «имущество в требованиях». Этим они очень похожи на банкноты; носят погашаемый характер – в последнем акте своего обращения инструменты заменяются деньгами, иногда ценными бумагами или другими инструментами.

Долевые предъявительские ценные бумаги реже выступают средствами осуществления денежных платежей и полностью обращающимися инструментами. Для этого необходимо, чтобы они активно обращались на рынке и были по своей природе предъявительскими бумагами, способными предавать хозяйствующим субъектам «простым вручением». Таким образом, к категории обращающихся инструментов относят платежные документы, находящиеся в хозяйственном обороте, принимаемые взамен денег и свободно переходящие от одного экономического агента к другому. Из сказанного ясно, что платежный оборот выступает в качестве сложного структурного образования. Он включает в себя две составляющие: одну часть оборота, в котором происходит движение обращающихся инструментов, и другую – движение наличных и безналичных денег в качестве средства платежа. Вторая часть платежного оборота получила название «денежно-платежный оборот», включающий в свой состав оборот наличных денег – денежное обращение.

Понятие «обращение» используется для характеристики движения наличных денег вместо близкого по значению термина «оборот». Такое разграничение вызвано особенностями движения наличных денег, которые, подобно обращающимся инструментам, физически передаются из рук в руки хозяйствующим субъектами и поэтому участвуют во многих седелках в неизменном виде.

Центральное место, отведенное денежному обращению, очень хорошо характеризует соотношение между приведенными понятиями, их «экономическую субординацию». Так, несмотря на то, что в современных условиях денежное обращение по своим масштабам значительно уступает безналичному денежному и платежному оборотам. В условиях гиперинфляции и особенно при наступлении кризисных ситуаций в экономике и банковской сфере хозяйствующие субъекты и население стремительно переходят к наличной форме платежей. Всеми средствами они стараются превратить безналичные деньги в наличные. Это же касается и платежного оборота.

Обращающиеся инструменты теряют свою привлекательность. По мере углубления кризиса процесс вытеснения платежных средств идет дальше – происходит отказ от законных средств платежа в пользу более надежных средств, таких, как иностранная валюта и золото. В итоге простые и исторически более древние формы денег «торжествуют» [8, с.108].

Сказанное подтверждает тезис о необходимости внимательного отношения к организации денежного обращения и контроля за эмиссией наличных и безналичных денег для защиты и обеспечения устойчивости национальной валюты даже для стран с развитой рыночной экономикой.

2. Выпуск денег в хозяйственный оборот

2.1 Типы и процессы выпуска денег в оборот и изъятия из оборота

Денежный оборот состоит из оборота наличных и безналичных денег.

Наличные деньги представлены банкнотами и разменной монетой. Безналичные деньги – это средства на счетах в коммерческих банках и Центральном банке, т.е. депозиты до востребования или бессрочные депозиты. Между наличными и безналичными деньгами существует тесная взаимосвязь, которая определяется теми функциями, которые выполняют деньги в хозяйственном обороте, а также их постоянным превращением друг в друга.

Единство форм денег в качестве важнейшего элемента экономики достигается особой организацией процессов выпуска денег в хозяйственный оборот и изъятия их из оборота, которые осуществляются национальной банковской системой – центральным банком и коммерческими банками.

Наличие нескольких субъектов регулирования денежного оборота позволяет говорить о двух типах безналичных денег: деньгах центрального банка и деньгах коммерческих банков. В основу этого деления положены присущие этим субъектам различия в характере выпуска и изъятия денег и особенности возникающих при этом денежных обязательств. Очевидно, что центральный банк и отдельный коммерческий банк имеют разные финансовые возможности по исполнению своих денежных обязательств, и по этой причине их деньги имеют разный «экономический вес».

Однако и в этом случае не нужно забывать о внутреннем единстве указанных форм безналичных денег, которые практически на равных участвуют в обслуживании хозяйственного оборота. На этой основе возникает достаточно эластичная денежная система, использующая деньги единого наименования и способная увязывать объем денежных средств с потребностями хозяйственного оборота [8, с.109].

Рассмотрим процессы выпуска денег в оборот и изъятия их из оборота центральным банком. Его деньги состоят из наличных денег и безналичных денег (депозиты). Последние получили во многих европейских странах название денег жирооборота, что означает их циркуляцию внутри банковской системы – участие исключительно в безналичных перечислениях по счетам, открытым в банках. В основе механизма выпуска денег в оборот и изъятия их из оборота лежат операции центрального банка с хозяйствующими субъектами и коммерческими банками.

Выпуск или создание денег центральным банком происходит в случае, когда он приобретает определенные активы у хозяйствующих субъектов или предоставляет кредиты коммерческим банкам. В первом случае он осуществляет платеж по сделке своими деньгами, а во втором – предоставляет их на возвратной основе.

Деньги центрального банка могут представляться в наличной (банкнотами, монетами) или безналичной формах и являются его денежными обязательствами перед партнерами по данным сделкам. В итоге деньги центрального банка попадают к коммерческим банкам и в небанковский сектор экономики, т.е. выпускаются в хозяйственный оборот.

Наибольшее распространение в рыночной экономике получили кредитные операции центрального банка. Это позволяет характеризовать его деньги как кредитные, а национальную денежную систему – как систему кредитных денег.

Однако наряду с кредитованием большую роль в выпуске денег в оборот играют иные операции центрального банка, причем в различных странах это будут разные операции. В странах с развитой рыночной экономикой к ним следует отнести покупку государственных ценных бумаг или покупку векселей ведущих национальных компаний. Для России с ее развивающейся экономикой исключительную роль играет приобретение свободно конвертируемой валюты у предприятий-экспортеров и коммерческих банков.

Не происходит выпуска денег в оборот в случае, когда коммерческие банки сдают в центробанк банкноты и разменную монету с целью увеличения величины своего депозита в этом банке для последующего использования денег в безналичной форме, - изменяется лишь структура денежной массы.

Изъятие центральным банком денег из оборота происходит при продаже его активов хозяйствующим субъектам или возврате ему выданных ранее кредитов. При этом к нему возвращаются созданные им деньги, и таким образом, происходит уменьшение его задолженности перед партнерами по сделкам.

В современных денежных системах наряду с деньгами центрального банка большую роль играют безналичные деньги коммерческих банков. К деньгам коммерческих банков относятся депозиты небанковского сектора в этих банках. Данные депозиты представляют собой денежные требования клиентов к своим банкам и денежные обязательства банков по отношению к клиентуре.

О собственно выпуске (изъятии) безналичных денег коммерческого банка в оборот можно говорить только применительно к его операциям по покупке-продаже активов у своих клиентов или при выдаче-возврате кредитов. В этих случаях коммерческий банк платит своими бессрочными обязательствами или же погашает их.

Применительно к коммерческим банкам отдельно можно говорить о выпуске-изъятии им наличных денег в хозяйственный оборот, которые связаны с кредитными и кассовыми операциями банком. При получении клиентами кредита наличными или снятии ими наличных денег со своего депозита происходит выпуск наличных денег в оборот. Банк использует для этого остатки наличных денег в своей операционной кассе или предварительно обменивает средства с депозита в центробанке на его наличные деньги – банкноты. В последнем случае происходит измерение наличной денежной массы за счет сокращения резервов центрального банка.

Таким образом, для современной экономики характерно регулярное поступление в хозяйственный оборот и изъятие из него денег в виде разменной монеты, банкнот и бессрочных депозитов центрального и коммерческих банков. Основой этого процесса служат кредитные операции, осуществляемые в связи с удовлетворением реальной потребности экономики в средствах обращения и платежа. Поступление денег в каналы обращения, прилив их в оборот получили название «выпуск денег в оборот» [8, с.110]. Он представляет собой устойчивый процесс передачи банками юридическим и физическим лицам определенных сумм денег в наличной и безналичной формах в результате кредитных операций.

2.2 Денежный оборот и его особенности при разных моделях экономики

Различные модели экономики накладывают свой отпечаток на характер денежного оборота. Это отражается на особенностях денежного оборота при административно-распределительной и рыночной моделях экономики.

В условиях административно-распределительной модели экономики денежному обороту были присущи следующие особенности:

• как наличный, так и безналичный обороты обслуживали распределительные отношения в хозяйстве. Весь общественный продукт в виде средств производства и в виде продуктов и услуг (предметов потребления) распределялся: в первом случае - через систему материально-технического снабжения; во втором - через систему государственных торговых точек в соответствии с жалованьем (заработной платой), получаемым членами общества;

• законодательно делился на безналичный и наличный обороты, причем государство устанавливало, какие отношения должны обслуживаться безналичным, а какие - налично-денежным оборотом. При этом безналичный оборот преимущественно обслуживал распределение средств производства, а наличный оборот - распределение предметов потребления;

• служил объектом директивного планирования государством;

• функционировал в рамках единой государственной формы собственности;

• был централизован - его исходный и завершающий этапы были сосредоточены в государственном банке;

• существовала монополия государственного банка на эмиссию как безналичных, так и наличных денежных знаков;

• не существовал механизм банковского мультипликатора.

В условиях рыночной модели экономики особенности денежного оборота следующие:

• обслуживает преимущественно рыночные отношения в хозяйстве и только в незначительной части - распределительные отношения;

• служит объектом прогнозного планирования государством, коммерческими банками, юридическими и физическими лицами;

• функционирует в условиях существования различных форм собственности;

• децентрализован - его исходный и завершающий этапы рассредоточены в разных коммерческих и государственных банках;

• безналичный и налично-денежный обороты тесно связаны друг с другом - налично-денежный оборот совершается только на базе безналичного оборота;

• эмиссию безналичных денег осуществляет система коммерческих банков, эмиссию наличных денег - государственный банк.

Система рыночных отношений распадается на две сферы: денежно-товарных и денежно-нетоварных отношений. Особенностью денежно-товарных отношений является то, что происходит не только денежный, но и товарный (стоимостной) обороты, поскольку движение денег здесь всегда связано со встречным движением товаров (прил.Г).

При денежно-нетоварных отношениях стоимостного оборота не происходит, меняются только владельцы денег. Например, на рынке кредитных ресурсов у кредитора временно уменьшается количество имеющихся у него денег и, тем самым, уменьшается его право выйти в другие сферы рынка. У заемщика же увеличивается количество имеющихся у него денег и, тем самым, увеличивается его возможность выйти на другие рынки.

Каждая часть денежного оборота обслуживает свою сферу рыночных отношений, причем деньги свободно переходят из одной части денежного оборота в другую, что позволяет оперативно перебрасывать их из одной сферы рыночных отношений в другую в соответствии со складывающейся в результате действия закона спроса и предложения конъюнктурой рынка.

В отличие от других рынков валютный рынок не обслуживается конкретно какой-то частью денежного оборота, он только увеличивает или уменьшает этот оборот.

Таким образом, можно сформулировать две основные задачи, которые решает денежный оборот, обслуживая систему рыночных отношений, что и определяет его роль:

• денежный оборот, перераспределяя деньги между своими частями, обеспечивает свободный перелив капитала из одной сферы рыночных отношений в другую, тем самым, осуществляя их взаимосвязь;

• в денежном обороте создаются новые деньги, обеспечивающие удовлетворение потребности в них всех сфер рыночных отношений.

Итак, денежный оборот в условиях рыночной модели экономики обслуживает не только рыночные, но и распределительные отношения в хозяйстве. Это, прежде всего, финансовые отношения, связанные с существованием федерального и местного бюджетов; кредитные отношения, связанные с предоставлением центральным банком кредитов правительству, а также льготных кредитов коммерческим банкам.

2.3 Денежная масса и денежная база как показатели денежного оборота

Важнейшим количественным показателем денежного обращения является денежная масса.

Денежная масса представляет собой совокупный объем покупательных и платежных средств, обслуживающих хозяйственный оборот и принадлежащих юридическим и физическим лицам, а также государству [13, с.237].

Использование показателя денежной массы для целей практического регулирования денежного обращения явилось результатом расширения масштабов использования бумажных денег в хозяйственном обороте и, как следствие, распространения номиналистических концепций денег. В соответствии с этими концепциями деньгам вовсе необязательно иметь внутреннюю стоимость, поскольку они выступают в качестве условных денежных единиц, обладающих определенной ценностью, которая обеспечивается правовыми актами государства.

В целом для современной западной экономической литературы характерно отрицание какой-либо необходимости во внутренней стоимости денег – деньги нужны не сами по себе, а ради вещей, которые на них можно купить.

В практике международных валютных организаций это положение нашло реализацию в определении валютных курсов на базе «товарных цен». В результате применений подобных теорий постоянно возникает необходимость в определении границы между вновь возникающими платежными средствами и разнообразными формами, в которых выступают кредитные ресурсы и ценные бумаги. В результате деньги трактуются как одна из форм ликвидных активов. Именно степень ликвидности и положена в основу группировки компонентов денежной массы по агрегатам.

Денежный агрегат – показатель объема и структуры денежной массы, соответствующий группировке ликвидных активов.

Для анализа количественных изменений денежного обращения на определенную дату и за определенный период, а также для разработки мероприятий по регулированию темпов роста и объема денежной массы в экономически развитых странах используют следующие денежные агрегаты:

М1 включает наличные деньги в обращении – банкноты, металлические монеты, казначейские билеты и средства на текущих банковских счетах;

М2 содержит агрегат М1, срочные и сберегательные вклады в коммерческих банках;

М3 содержит агрегат М2 плюс сберегательные вклады в специализированных кредитных учреждениях;

М4 равен агрегату М3 плюс депозитные сертификаты крупных коммерческих банков [13, с.238].

В России для расчета совокупной денежной массы применяют агрегаты:

М0 включает наличные деньги в обращении;

М1 содержит М0 плюс средства предприятий на расчетных, текущих, специальных счетах в банках, депозиты населения в сберегательных банках до востребования, средства страховых компаний;

М2 равен М1 плюс срочные депозиты населения в сберегательных банках;

М3 состоит из М2 и сертификатов, облигаций государственного займа.

Кроме того, в России используется:

показатель «широких денег» - М2Х равен М2 плюс валютные вклады;

показатель денежной массы – ДБ равен М0 плюс денежные средства в кассах центрального банка; обязательные резервы в центробанке; средства коммерческих банков в Центральном банке на корреспондентских счетах;

денежный мультипликатор – отношение агрегата М2 к денежной базе. Этот показатель определяет возможности народно-хозяйственного комплекса увеличить денежную массу, находящуюся в обращении.

Использование различных показателей денежной массы позволяет дифференцированно подойти к анализу состояния денежного обращения. Изменение объема денежной массы может быть результатом как изменения количества денег в обращении, так и ускорения их оборота.

В промышленно-развитых странах в основном рассчитываются два показателя скорости роста оборота денег: показатель скорости обращения денег в кругообороте доходов; показатель оборачиваемости денег в платежном обороте. Второй показатель свидетельствует о скорости безналичных расчетов. В России рассчитывается показатель скорости возврата наличных денег в кассы банка за квартал.

Изменение скорости обращения денег зависит от многих факторов, как общеэкономических (цикличного развития экономики, темпов экономического роста, движения цен), так и чисто монетарных (структуры платежного оборота, развития кредитных операций и взаимных расчетов, уровня процентных ставок).

Выпуск денег в обращение Центральным банком России проводится на основе обобщения прогнозов кассовых оборотов коммерческих банков, в которых определяются объемы и источники поступлений наличных денег в кассы банков, размеры и целевое направление их выдач.

Быстрое развитие рыночных отношений в России вызвало резкое расширение денежного обращения, преимущественно в наличной форме.

Налично-денежное обращение связано с доходами, расходами населения, в том числе: с оплатой труда предпринимателями своим работникам и с выплатой других денежных доходов; с расчетами населения с предприятиями торговли и общественного питания; с помещением денег населения на вклады в кредитные учреждения и получения по ним процентов и возврата вкладов; с платежами населения за жилье, коммунальные услуги, а также обязательными платежами в бюджеты внебюджетные фонды [21, с.32].

Порядок расчетов в наличной денежной форме зависит от субъекта. Граждане, не занимающиеся предпринимательской деятельностью, осуществляют расчеты в наличной форме без ограничения, в то время как для физических лиц-предпринимателей установлены определенные нормы использования наличных денег по одному платежу. При платежах свыше установленной нормы расчеты должны осуществляться в безналичной форме.

В соответствии с положениями Центрального банка РФ предусматривается, что: предприятия хранят свободные денежные средства в учреждениях банка на соответствующих счетах; наличные деньги, поступающие в оборотную кассу предприятия, подлежат зачислению на соответствующий счет в кредитном учреждении; предприятие должно иметь в своей кассе наличность в пределах лимита, ежегодно устанавливаемого банками по согласованию с руководством предприятия; сверх лимита денежная наличность может храниться на предприятиях для выдачи оплаты труда, выплаты социального характера не более трех дней. Однако эти правила на практике предприятиями не выполняются.

Прием и выдачу наличных денег осуществляют расчетно-кассовые центры при территориальных главных 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 России подкреплять оборотную кассу за счет резервных фондов банкнот и монет.

Безналичное обращение в России регулируется положением Центрального банка России. Главный регулирующий орган платежной системы – Банк России, деятельность которого определяется федеральными законами.

Безналичные расчеты между субъектами хозяйствования предполагают наличие денежных средств в кредитных учреждениях. В России используется преимущественно расчетный счет, операциями по расчетному счету предприятия показывают изменения их долговых требований и обязательств.

В России в соответствии с законодательством применяются различные формы безналичных расчетов.

Заключение

Аристотель – величайший мыслитель древности – науку о богатстве делил на две науки, в которые включал искусство накопления денег. Главным мотивом человеческой деятельности он считал алчность: «Индивид… движим лишь одним пороком - алчностью. Вот почему он попирает закон и мораль. Он просто хочет больше иметь – материальных благ, престижа и власти» [1, с.325].

Аристотель писал: «Всеобщим средством обмена деньги сделались по соглашению. Они потому так и называются, что существуют не по природе, а по установлению, и в нашей власти заменить их и сделать бесполезными» [2, с.8].

В рыночных условиях особую актуальность приобретают вопросы четкой организации денежных расчетов, поскольку кругооборот денежных средств играет огромную роль в хозяйственной жизни предприятия любой формы собственности. Переход от административно-командной системы управления экономикой к рыночным отношениям вызвал необходимость создания новой платежной системы, базирующейся на двухуровневой системе банков. Потребовались разделение и обособление денежных ресурсов различных хозяйствующих рыночных субъектов, формирование самостоятельных коммерческих банков, введение корреспондентских отношений между ними. Перестройка платежной системы потребовала изменения принципов организации безналичных расчетов, использования новых форм и способов осуществления платежей.

Платежная система представляет собой комплекс организаций и учреждений, а также набор инструментов и процедур, необходимых для проведения денежных расчетов между субъектами расчетных отношений, возникающих в процессе производства и реализации товаров и услуг. Задача создания платежной системы, адекватной развитому рынку, является многоплановой, сложной, и ее реализация потребует длительного времени.

Значение четко организованной платежной системы многократно возрастает в условиях необходимости преодоления серьезного кризиса неплатежей, когда огромная взаимная задолженность, задержка платежей в каком-либо одном звене затрагивает работу большого числа субъектов хозяйствования, отражается на важнейших показателях их производственной и коммерческой деятельности.

Денежные отношения представляют собой довольно сложную систему, которая отражает различные стороны воспроизводственного процесса. Это обусловлено тем, что все созданные продукты и оказываемые услуги, предназначенные для производственного или личного потребления и принимающие товарную или нетоварную форму, реализуются за соответствующую сумму денег. С помощью последних осуществляется формирование и распределение доходов, а также кредитное перераспределение временно высвобождающихся денежных средств.

Возникающие при этом денежные отношения непосредственно между субъектами хозяйствования, между субъектами хозяйствования и государством, между субъектами хозяйствования и их работниками, между населением и государством, а также между отдельными гражданами завершаются денежными расчетами в безналичной форме или наличными деньгами. В данном случае движение наличных денег и безналичных формы расчетов тесно взаимодействует между собой и представляет единый денежный оборот. Поэтому использование всех функций денег в ходе обслуживания ими процесса товарного обращения, распределение и перераспределения стоимости совокупного национального продукта и национального дохода в процессе расширенного воспроизводства образует денежный оборот.

Общие принципиальные черты денежного оборота можно охарактеризовать следующим образом:

денежный оборот – это совокупность всех потоков денежных средств предприятий, хозяйственных, государственных, частных и кооперативных организаций, кредитных учреждений и населения, образующихся в процессе совершения платежей при посредстве денег, выступающих в функции средства платежа и средства обращения. При этом преобладающее место занимают денежные потоки между предприятиями и организациями;

денежный оборот представляет собой единство обращения наличных денег и безналичных форм расчетов, поскольку деньги во всех случаях выступают единым мерилом стоимости общественного продукта и национального богатства;

денежный оборот охватывает весь процесс воспроизводства с его составными элементами – производством, распределением, обменом и потреблением;

регулирование денежного оборота имеет кредитную основу, т.е. авансирование денег хозяйственному обороту базируется на кредитных отношениях;

научное регулирование и прогнозирование денежного оборота осуществляется посредством разработки финансовых и кредитных прогнозов, а также прогнозов по денежному обращению [19, с.51].

Денежный оборот в условиях рыночных отношений выполняют задачи: обеспечение перелива денежных средств из одной сфер рыночных отношений в другие; создание новых денег, обеспечивающих удовлетворение потребности в них всех сфер рыночных отношений [7, с.36].

Денежное обращение служит частью денежного оборота, именно налично-денежного оборота. Денежно обращение представляет собой движение денег в наличной форме, в соответствии с этим денежное обращение можно отнести только к части денежного оборота, а именно – к налично-денежному обороту.

Глоссарий

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Новое понятие | Содержание |
| 1 | Безналичное обращение | - это движение стоимости без участия наличных денег, перечисление денежных средств по счетам кредитных учреждений, зачет взаимных требований |
| 2 | Денежное обращение | - движение денег во внутреннем экономическом обороте страны, в системе внешнеэкономических связей, в наличной и безналичной форме обслуживающее реализацию товаров и услуг |
| 3 | Денежный оборот | - проявление сущности денег в их движении |
| 4 | Деньги | - особый товар, стихийно выделившийся из товарного мира, служит всеобщим эквивалентом |
| 5 | Денежнаямасса | - совокупный объем покупательных и платежных средств, обслуживающих хозяйственный оборот и принадлежащих юридическим и физическим лицам, и также государству |
| 6 | Индоссамент | - надпись на обороте векселей или именных ценных бумаг свидетельствующая о передаче их другому лицу |
| 7 | Кредитные деньги | - форма денег, порожденная развитием кредитных отношений |
| 8 | Меновая стоимость | - это способность товара обмениваться на другие товары в определенных пропорциях |
| 9 | Монета | - это слиток из денежного металла единой формы, фиксированного веса и определенного достоинства |
| 10 | Неполноценные деньги | - деньги, стоимость товарного тела которых ниже их номинала (бумажные деньги, кредитные деньги, неразменные на золото) |
| 11 | Налично-денежное обращение | - это движение наличных денег в сфере обращения |
| 12 | Счетные деньги | - атрибут достаточно устойчивых товарных отношений, когда производство для рынка и обмен становятся регулярным и систематическим явлением |
| 13 | Сущность денег |  - это специфический товар, с натуральной формой которого срастается общественная функция всеобщего эквивалента |

Список использованных источников

1. Аристотель. Сочинения [текст]. Т.4. – М.: Мысль, 1976. – 522 с.
2. Аристотель. Никомахова этика [текст]. Кн.5.– М.: Мысль, 1976. – 522 с.
3. Белоглазова Г.Н. Деньги, кредит, банки [текст] : учебник. – М.: Юрайт-Издат, 2009. – 624 с.
4. Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С. Деньги. Кредит. Банки [текст]. – М.: Дашков и К, 2008. – 484 с.
5. Бабичева Ю.А., Мостовая Е.В. Русские банки: проблемы роста и регулирования [текст]. – М.: Экономика, 2006. – 280 с.
6. Войтов А.Г. Деньги [текст] : учебное пособие. – М.: Дашков и К., 2002. – 240 с.
7. Владимирова М.П. Деньги, кредит, банки [текст] : учеб. пособие / М.П.Владимирова, А.И.Козлов. – М.: КНОРУС, 2006. – 288 с.
8. Деньги. Кредит. Банки [текст] : учебник / Под ред. В.В.Иванова, Б.И.Соколова. – М.: ТК Велби, изд-во Проспект, 2006. – 624 с.
9. Деньги. Кредит. Банки [текст] : учебник / Под ред. Е.Ф.Жукова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 784 с.
10. Деньги, кредит, банки [текст] : учебник / Под ред. О.И.Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2008. – 560 с.
11. Деньги, кредит, банки [текст] : учеб. пособие / Под ред. О.Ю.Свиридова. – М.: Март, 2004. - 480 с.
12. Кузнецова Е.И. Деньги. Кредит. Банки [текст] : учеб. пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 528 с.
13. Леонтьев В.Е., Радковская Н.П. Финансы, деньги, кредит и банки [текст] : учеб. пособие. – СПб.: Знание, 2004. – 384 с.
14. Малахова Н.Г. Деньги. Кредит. Банки [текст]. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2008. – 256 с.
15. Олейникова И.Н. Деньги. Кредит. Банки [текст] : учеб. пособие. – М.: Магистр, 2008. – 312 с.
16. Перепеченко В.П. Деньги. Кредит. Банки [текст] : учеб. пособие. – М.: Экономика, 2008. – 152 с.
17. Свиридов О.Ю. Деньги, кредит, банки [текст]. – М.: МарТ, 2007. – 288 с.
18. Селищев А.С. Деньги. Кредит. Банки [текст] : учебник. – СПб.: ПИТЕР, 2007. – 432 с.
19. Тарасов В.И. Деньги, кредит, банки [текст]. – Мн.: Мисанта, 2005. – 512 с.
20. Тедеев А.А., Парыгина В.А. Деньги, кредит, банки [текст] : учеб. пособие. – М.: ЭКСМО, 2005. - 272 с.
21. Финансы. Денежное обращение. Кредит [текст] : учебник / Под ред. Г.Б.Поляка. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 512 с.
22. Экономическая теория [текст] : учебник / Под ред. В.Д.Камаева, Е.Н.Лобачевой. – М.: Юрайт-Издат, 2006. – 557 с.
23. Экономическая теория [текст] : учебник / Под ред. В.И.Видяпина, А.И.Добрынина, Г.П.Журавлевой, Л.С.Тарасевича. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 714 с.

Приложение А

Структура денежного оборота [10, с.135]

Приложение Б

Платежный оборот в широком смысле [10, С.135]

Приложение В

Структура денежного и платежного оборота [8, С.108]

Приложение Г

Взаимосвязь отдельных частей денежного оборота с системой рыночных отношений в хозяйстве [10, с.40]

