Федеральное агентство по образованию

Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования

«Северо-Западный Государственный Заочный Технический Университет»

Институт управления производственными и инновационными программами

Кафедра управления финансами

КУРСОВАЯ РАБОТА

Дисциплина: Деньги, кредит, банки

на тему: «Проблемы и перспективы развития денежной системы России»

Выполнил:

студентка 3 курса ИУП и ИП

Группа 734-02 специальность 080105.65

Шифр 7701031144

Пескина О.В.

Проверил: к.э.н., доцент кафедры

Федорова Е.В.

Санкт-Петербург 2010

Содержание

[Введение 3](#_Toc257141599)

[Глава 1. Понятие и виды денежных систем 5](#_Toc257141600)

[1.1 Денежная система: сущность, виды, функции, структура 5](#_Toc257141601)

[1.2 Законодательная основа функционирования денежной системы России 9](#_Toc257141602)

[1.3 Инструменты и методы регулирования денежной системы России 10](#_Toc257141603)

[Глава 2. Анализ динамики показателей денежной системы России в 2005-2009 гг 14](#_Toc257141604)

[Глава 3. Проблемы развития денежной системы России 21](#_Toc257141605)

[Глава 4. Перспективы развития денежной системы России 24](#_Toc257141606)

[Заключение 30](#_Toc257141607)

[Структурно-логическая схема курсовой работы 31](#_Toc257141608)

[Список использованной литературы 31](#_Toc257141609)

[Приложение 35](#_Toc257141610)

Введение

Развитие экономики любого государства не возможно без эффективной системы денежного обращения и использования современных механизмов.

В последние годы в журналах «Банки и кредит», «Аналитический банковский журнал», «Наука. Культура. Общество», «Вопросы философии», «Банковское дело» опубликован ряд статей, посвященных вопросам денежной системы России. В научных публикациях раскрывается сущность денежных отношений, критика развития денежной системы и анализируются особенности ее структуры и принципы функционирования в России. Однако, все эти статьи носят по свой сути критический характер и отражают непосредственное отношения авторов к выявленным ими проблемам.

Центральный Банк России ежегодно публикует «Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора», в котором анализируется динамика всей банковской системы за год. Эти данные носят статистический характер. Все показатели сравниваются с предыдущим годом опубликования.

Не имея основных теоретических знаний невозможно полностью оценить правдивость аналитических данных, представляемых в научных и популярных изданиях, и статистических данных ЦБ РФ.

Необходимость осознания и понимания сути, возникающих в экономике проблем, напрямую зависит от развития денежных отношений в стране. Актуальность выбранной тематики обусловлена нестабильностью денежной системы России.

Нельзя выполнить неразрешимых задач. Над решением этой проблемы работают многие ведущие экономисты не только России, но и всего мира. Целью написания курсовой работы, исходя из выявленной актуальности тематики, является выявление особенностей денежной системы России, ее проблем и перспектив развития - раскрыть особенности развития денежной системы России.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

систематизировать теоретическую информацию о видах денежных систем, их структуре и принципах функционирования;

изучить и дать характеристику денежной системы России;

провести анализ динамики показателей денежной системы России в 2006-2009 гг;

на основе аналитических данных обобщить динамику показателей денежной системы России;

сформировать перечень выявленных проблем денежной системы России;

сформировать перечень перспективных направлений денежной системы России.

Объектом курсовой работы выбрана денежная система России.

Предметом курсовой работы является проблемы и перспективы ее развития.

В качестве информационной базы для написания курсовой работы были использованы:

актуальная нормативно-законодательная база, регулирующая функционирование денежной системы;

учебники и учебные пособия по заданной тематике;

статистические данные за 2006-2009 гг. Банка России и Федеральной службы государственной статистики;

актуальная периодическая литература (журналы).

Глава 1. Понятие и виды денежных систем

Экономический словарь дает следующее определение денежной системы [7, с. 852]:

Форма организации денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закрепленная национальным законодательством;

Функционирование денег в государстве, включающее: денежную единицу, масштаб цен, виды денег, чеканку монет, эмиссию денег, монетарные средства, регулирование покупательной способности бумажных денег и монет.

Оба эти определения, хотя и не являются равнозначными, но дополняют друг друга и в полной мере соответствуют сущности денежной системы государства. Основываясь на этих взаимодополняющих определениях, рассмотрим, что же такое денежная система, ее сущность, виды, принципы функционирования и какова ее структура.

Таким образом, денежная система, как и любая система в широком понимании, имеет свои элементы, свои цели и методы их достижения. Как и любая система, она подчиняется законам.

1.1 Денежная система: сущность, виды, функции, структура

Типы денежных систем различают в зависимости от того в какой форме функционируют деньги.

Различают два типа денежных систем [8, с. 101-102]:

Металлические денежные системы,

Неметаллические денежные системы.

В таблице 1 рассмотрим типы денежных систем, их виды и основные особенности.

Нельзя не отметить то, что все эти денежные системы стали этапами развития товарно-денежного обмена. Переход от одной денежной системы к другой был вызван переходом в применении от одного вида денег к другому виду денег, а также с изменением условий их функционирования и повышением их роли. И возможно, в ближайшем будущем произойдет появление различных разновидностей неметаллических денежных систем.

Любая современная денежная система включает в себя следующие элементы: Наименование денежной единицы; Порядок обеспечения денежных знаков; Эмиссионный механизм; Структура денежной массы в обращении; Порядок прогнозного планирования; Механизм денежно-кредитного регулирования; Порядок установления валютного курса; Порядок кассовой дисциплины в хозяйстве.

Таблица 1 – Типы и основные особенности денежных систем

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Характеристики  | Металлические денежные системы | Неметаллические денежные системы |
| Сущность функционирования системы | Роль всеобщего эквивалента закреплено за драгоценными металлами. | Золото и серебро вытеснены из обращения кредитными и бумажными деньгами. |
| Особенность | Кредитные деньги размены на металл. | Кредитные и бумажные деньги не размены на металл.Развитие безналичного денежного оборота. |
| Виды и разновидности денежных систем | Биметаллизм - роль всеобщего эквивалента (то есть денег) закреплено за двумя благородными металлами золотом и серебром;Монометаллизм - всеобщим эквивалентом служит один денежный металл (золото или серебро):2.1. Золотомонетный стандарт – золото выполняет все функции денег,2.2. Золотослитковый стандарт – обмен банкнот и других денег осуществляется только на слитки весом 12,5 кг,2.3. Золотодевизный стандарт - обмен банкнот и других денег на валюту девизов стран, где разрешался обмен на золотые слитки. |  |

В рамках денежной системы реализуется сущность и функции денег во всем их разнообразии.

Функциями денежной системы являются [8, с. 94]:

Эмиссионная – определение форм и видов законных платежных средств, способов их обеспечения, порядка эмиссии;

Регулирующая – регулирование денежной массы в обращении, ее структуры, соответствия потребностям экономики;

Контрольная – контроль за соблюдением нормативных основ организации денежного обращения, денежной дисциплины.

Все элементы денежной системы находят свое отражение в выполняемых ею функциях. Выполнение этих функций способствует достижению основной цели функционирования денежной системы – обеспечение ее стабильности и эластичности. Стабильность денежной системы определяется выполнением деньгами в полном объеме своих функций. Эластичность денежной системы - ее реакция на изменение потребности экономического оборота в денежных средствах. Эффективность выполнения функции денег характеризуется их ликвидностью. То есть, средства, которые «легко могут быть реализованы в короткие сроки и без потерь» (классическое определение Дж.М.Кейнса).

При невозможности денежной системы формировать такие условия возникает необходимость в проведении денежной реформы или соответствующих изменений в денежном обращении, носящих характер денежных реформ: девальвация, деноминация, нуллификация [8, с. 94].

Довольно долго считалось, что с теоретической точки зрения называться деньгами может только наличность. Но уже в 30-е годы ХХ века наличные деньги и банковские счета стали функционально практически равноценны. В современной развитой рыночной экономике обращаются много других финансовых активов, которые выполняют функции денег с разной степенью эффективности. Таким образом, и возникли понятия «денежная масса» и «денежная база». Эти величины являются статистическими и служат для анализа и оценки денежной системы: динамики ее развития, определения закономерностей и прогнозирования.

Денежная масса представляет собой совокупность наличных денег и денег безналичного оборота. Денежную массу можно разделить на две группы: активные деньги: обслуживают наличный и безналичный оборот; пассивные деньги: накопления, резервы, остатки на счетах. Для измерения количества денег применяют специальные денежные показатели - денежные агрегаты, которые утверждаются в законодательном порядке. Использование денежных агрегатов зависит от цели, с которой они рассчитываются.

Таблица 2 - Методика исчисления денежных агрегатов в РФ

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование денежного агрегата | Содержание денежного агрегата |
| М0 | Наличные деньги у населения + Остатки наличных денег в кассах юридических лиц |
| М1 | М0 + Средства юридических лиц на расчетных и текущих счетах + Вклады до востребования физических лиц в коммерческих банках  |
| М2 | М1 + Срочные вклады населения в коммерческом банке + Срочные вклады юридических лиц  |
| М3 | М2 + Сертификаты коммерческих банков + Облигации свободно обращающихся займов и др.  |
| М2Х | М2 + Сумма местных депозитов в иностранной валюте - «широкие деньги» |

Денежная база не является ни одним из [агрегатов](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%94%D0%B5%D0%BD%D0%B5%D0%B6%D0%BD%D1%8B%D0%B5_%D0%B0%D0%B3%D1%80%D0%B5%D0%B3%D0%B0%D1%82%D1%8B) денежной массы, но включает в себя денежный агрегат М0 (наличная национальная валюта в обращении за пределами кредитных организаций). Помимо М0 денежная база всегда включает в себя наличную национальную валюту в кассах кредитных организаций и счета кредитных организаций в центральном банке, которые могут выступать в качестве обязательных резервов по привлеченным депозитам и средства проведения расчетов.

Рисунок 1 – структура денежной массы и денежной базы

В России денежная база исчисляется двумя показателями: денежная база в узком смысле (наличные деньги в обращении без учета наличности в хранилищах Центрального банка РФ) и широком (наличные деньги в обращении; корреспондентские счета и обязательные резервы коммерческих банков в Центральном банке РФ).

В практике расчетов, как правило, применяется денежная база в широком смысле.

По своему содержанию денежная система представляет собой структурированную совокупность определенных элементов, тесно взаимодействующих и обеспечивающих ее целостность.

По своей форме денежная система реализуется посредством организации денежных отношений в стране или едином экономическом пространстве. Таким образом, форма денежной системы складывается исторически и закрепляется соответствующим законодательством.

1.2 Законодательная основа функционирования денежной системы России

Законодательной основой функционирования денежной системы являются законы РФ. Главой 3 «Федеральной устройство» ст. 75 Конституции РФ определены основы денежной системы России [1]:

Денежной единицей в Российской Федерации является рубль. Денежная эмиссия осуществляется исключительно Центральным банком Российской Федерации. Введение и эмиссия других денег в Российской Федерации не допускаются.

Защита и обеспечение устойчивости рубля - основная функция Центрального банка Российской Федерации, которую он осуществляет независимо от других органов государственной власти.

В соответствии со статьей 3 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» целями деятельности Банка России являются [2]:

защита и обеспечение устойчивости рубля;

развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;

обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы.

На основе этих двух законов и осуществляется функционирование денежной системы России.

Конституцией Российской Федерации установлен особый конституционно-правовой статус Центрального банка Российской Федерации, определено его исключительное право на поддержание и укрепление основных принципов денежной системы России с помощью свих особых методов и инструментов.

1.3 Инструменты и методы регулирования денежной системы России

Организация и регулирование денежной системы осуществляется Банком России в соответствии с основными направлениями денежно-кредитной политики.

Для регулирования экономики в целом и денежной системы как ее части Банк России использует такие элементы как:

Ставки учетного процента (ставка рефинансирования).

Рефинансирование – один из основных инструментов (методов) денежно-кредитной политики Банка России [7, с. 852]. Ставка процентов, под которые Центральный банк предоставляет кредиты коммерческим банкам. Повышение учетной ставки (ставки рефинансирования) ведет к соответствующему росту процентов по предоставляемым банкам ссудам и процентов по депозитам, размещенным в этих банках [7, с. 901].

Нормы обязательных резервов кредитных учреждений.

Норма обязательных резервов - установленная законом строго определённая доля обязательств коммерческого [банка](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%91%D0%B0%D0%BD%D0%BA) по привлечённым им депозитам, которую банк должен держать в резерве в [центральном банке](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A6%D0%B5%D0%BD%D1%82%D1%80%D0%B0%D0%BB%D1%8C%D0%BD%D1%8B%D0%B9_%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA). Норма обязательных резервов устанавливает величину гарантийного фонда коммерческого банка, обеспечивающего надежное выполнение его обязательств перед клиентами. Используется центральным банком как инструмент регулирования деятельности коммерческих банков [20]. На 25 января 2010 года норма обязательных резервов, установленная [Центральным Банком,](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A6%D0%B5%D0%BD%D1%82%D1%80%D0%B0%D0%BB%D1%8C%D0%BD%D1%8B%D0%B9_%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA_%D0%A0%D0%A4) составляет 2,5% [20].

Операции на открытом рынке

Операции на открытом рынке - один из основных инструментов (методов) денежно-кредитной политики ЦБ РФ. Представляют собой куплю-продажу казначейских векселей, государственных облигаций и прочих государственных ценных бумаг, краткосрочные операции с ценными бумагами (с совершением позднее обратной сделки). Объектом операций на открытом рынке служат преимущественно: 1) краткосрочные государственные облигации и 2) казначейские векселя.

Регламентацию экономических нормативов для кредитных учреждений.

Регламентация нормативов для кредитных учреждений (коммерческих банков) ЦБ РФ осуществляет в соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» № 86-ФЗ от 10 июля 2002 г.

Каким же образом Банк России достигает этих целей?

совместно с Правительством РФ проводит [единую государственную денежно-кредитную политику](http://www.consultant.ru/online/base/?req=doc;base=LAW;n=89636;dst=390);

монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует [наличное денежное обращение](http://www.consultant.ru/online/base/?req=doc;base=LAW;n=89636;dst=316);

утверждает графическое обозначение рубля в виде знака;

[устанавливает и публикует](http://www.consultant.ru/online/base/?req=doc;base=LAW;n=59758) официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю и организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль в соответствии с [законодательством](http://www.consultant.ru/online/base/?req=doc;base=LAW;n=78544) Российской Федерации;

устанавливает правила осуществления расчетов в Российской Федерации и правила проведения банковских операций, осуществления расчетов с международными организациями, иностранными государствами, а также с юридическими и физическими лицами;

осуществляет управление золотовалютными резервами Банка России;

принимает участие в [разработке](http://www.consultant.ru/online/base/?req=doc;base=LAW;n=4227) прогноза платежного баланса Российской Федерации и организует составление платежного баланса Российской Федерации;

[регистрирует](http://www.consultant.ru/online/base/?req=doc;base=LAW;n=67810) кредитные организации, является их кредитором последней инстанции, осуществляет эмиссию ценных бумаг кредитными организациями [2].

Таким образом, формирование и развитие денежных систем вызвано развитием товарно-денежных отношений и неразрывно связано с развитием экономической деятельности государства.

Основные принципы функционирования денежных систем поддерживаются законодательством государства. Так же законодательством поддерживаются основные принципы денежно-кредитной политики и правовые аспекты институциональных органов, осуществляющих эмиссию денежных средств и надзор за банковской деятельностью.

В этой главе рассматривались теоретические вопросы функционирования денежной системы. Далее на основе статистических данных ЦБ РФ проанализируем динамику показателей денежной системы России за 2006-2009 гг. и определим перечень проблем и перспективных направлений их решения.

Глава 2. Анализ динамики показателей денежной системы России в 2005-2009 гг.

Рассмотрим и проанализируем показатели денежной системы России в развитии.

Таблица 3 - Динамика денежной массы (М2) в 2005-2009 гг. (по данным Банка России) [18]

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Год | Денежная масса (М2) | В том числе: | Удельный вес МО в М2, |
| наличные деньги вне банковской системы (МО), | безналичные средства, |
| млрд.рублей | млрд.рублей | % |
| 2005г. | 4363,3 | 1534,8 | 2828,5 | 35,2 |
| 2006г. | 6044,7 | 2009,2 | 4035,4 | 33,2 |
| 2007г. | 8995,8 | 2785,2 | 6210,6 | 31 |
| 2008г | 13272,1 | 3702,2 | 9569,9 | 27,9 |
| 2009г. | 13493,2 | 3794,8 | 9698,3 | 28,1 |

Составляющая наличных денег в общем весе денежной массы имеет тенденцию ежегодного уменьшения. Чем это может быть вызвано? Попробуем проанализировать.

Следующая таблица (4) по данным Росстата имеет показатели за 2005-2008 года. Но из предыдущей таблицы заполним уже известные показатели за 2009 год. А скорость обращения денежной массы можно определить, зная сумму ВВП за 2009 год. По формуле:

n=ВВП/М [8, с.217]

где

n - скорость обращения денежной массы

ВВП - валовой внутренний продукт

М- денежная масса.

Объем ВВП России за 2009 год, по предварительной оценке Росстата, составил в текущих ценах 39 016,1 млрд руб. [21].

n=39016,1/13493,2=2,9.

Из таблицы 4 видно, что денежная масса М2 в 2009 году по сравнению с 2005 годом возросла в 4 раза.

По формуле:

t=Д/n,

где

Д - число дней в периоде

t - продолжительность одного оборота.

Рассчитаем продолжительность одного оборота.

Таблица 4 - Основные показатели денежного обращения в 2005-2009 гг. (по данным Банка России) [19]

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  Наименование показателя | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009\* |
| Денежная масса М2 (национальное определение) млрд.руб. | 4363,3 | 6044,7 | 8995,8 | 13272,1 | 13493,2 |
| в том числе: |   |  |   |   |   |
| наличные деньги М0 | 1534,8 | 2009,2 | 2785,2 | 3702,2 | 3794,8 |
| безналичные средства | 2828,5 | 4035,4 | 6210,6 | 9569,9 | 9698,3 |
| Удельный вес наличных денег М0 в общем объеме денежной массы М2, процентов | 35,2 | 33,2 | 31 | 27,9 | 28,1 |
| Скорость обращения денежной массы, число оборотов за год | 4,7 | 4,4 | 3,8 | 3,1 | 2,9 |
| Денежная база (в широком определении) млрд.руб. | 2380,3 | 2914,1 | 4122,4 | 5513,3 | 5332,3 |
| Продолжительностью одного оборота денежной массы (t), дней | 77,7 | 83,0 | 96,1 | 118,1 | 126,2 |

В 2006 году наблюдается незначительное увеличение продолжительности одного оборота денежной массы ~ 5 дней в сравнении с 2005 годом. При этом, сам объем денежной массы возрос в 1,4 раза. В последующие годы (с 2007 по 2009) наблюдается значительное увеличение продолжительности одного оборота денежной массы на 13, 22 и 8 дней (в 2007, 2008 и 2009 годах соответственно). И увеличение денежной массы в 1,5 раза в 2007 и 2008 году в сравнении с предыдущими годами. В 2009 году количество денежной массы возросло на 0,02%.

Увеличение продолжительности одного оборота и снижение скорости обращения денежной массы свидетельствует о снижении оборачиваемости денежных агрегатов, т.е. снижения их ликвидности.

В случае увеличения скорости обращения денег (т.е. дней, необходимых для одного оборота) требуется меньшая денежная масса для обслуживания одного и того же объема продукции.

Степень влияния наличных денег М0 на совокупную скорость обращения денежной массы, характеризующуюся удельным весом наличных денег в показателе денежной массы, с 2005 по 2009 год сокращается.

В таблице 5 показано, что общее количество кредитных организаций с 2005 года по 2009 год уменьшается, хотя и возросла сумма уставного капитала. Это может быть вызвано ужесточением требований ЦБ к коммерческим банкам (увеличение уставного капитала и увеличение резервов банков).

Таблица 5 - Структура и отдельные показатели деятельности кредитных организаций в 2005-2009 гг (данные Банка России) [19]

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  Наименование показателя | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
| Число кредитных организаций, имеющих право на осуществление банковских операций - всего | 1299 | 1253 | 1189 | 1136 | 1108 |
|  в том числе: |   |   |   |   |   |
| имеющих лицензии (разрешения), предоставляющие право на: |   |   |   |   |   |
|  - привлечение вкладов населения | 1165 | 1045 | 921 | 906 | 886 |
|  - осуществление операций в иностранной валюте | 839 | 827 | 803 | 754 | 736 |
|  - генеральные лицензии | 311 | 301 | 287 | 300 | 298 |
|  - проведение операций с драгметаллами | 182 | 184 | 192 | 199 | 203 |

Депозиты и кредиты, привлеченные кредитными организациями, выросли за 4 года ~ 4,5 раза. Рассмотрим чем же вызван рост привлеченных средств. В таблице 4 уже рассматривалось уменьшение наличной денежной массы в структуре денежной базы.

Таблица 6 – Показатели ставки рефинансирования в Российской Федерации в 2005-2009 гг. [20]

|  |  |
| --- | --- |
| Период действия | % |
| 28 декабря 2009 г. – | 8,75 |
| 25 ноября 2009 г. – 27 декабря 2009 г. | 9 |
| 30 октября 2009 г. – 24 ноября 2009 г. | 9,5 |
| 30 сентября 2009 г. – 29 октября 2009 г. | 10 |
| 15 сентября 2009 г. – 29 сентября 2009 г. | 10,5 |
| 10 августа 2009 г. – 14 сентября 2009 г. | 10,75 |
| 13 июля 2009 г. – 9 августа 2009 г. | 11 |
| 5 июня 2009 г. – 12 июля 2009 г. | 11,5 |
| 14 мая 2009 г. – 4 июня 2009 г. | 12 |
| 24 апреля 2009 г. – 13 мая 2009 г. | 12,5 |
| 1 декабря 2008 г. – 23 апреля 2009 г. | 13 |
| 12 ноября 2008 г. – 30 ноября 2008 г. | 12 |
| 14 июля 2008 г. – 11 ноября 2008 г. | 11 |
| 10 июня 2008 г. – 13 июля 2008 г. | 10,75 |
| 29 апреля 2008 г. – 9 июня 2008 г. | 10,5 |
| 4 февраля 2008 г. – 28 апреля 2008 г. | 10,25 |
| 19 июня 2007 г. – 3 февраля 2008 г. | 10 |
| 29 января 2007 г. – 18 июня 2007 г. | 10,5 |
| 23 октября 2006 г. – 28 января 2007 г. | 11 |
| 26 июня 2006 г. – 22 октября 2006 г. | 11,5 |
| 26 декабря 2005 г. – 25 июня 2006 г. | 12 |
| 15 июня 2004 г. – 25 декабря 2005 г. | 13 |

Ставка рефинансирования является инструментом денежно-кредитного регулирования, с помощью которого центральный банк воздействует на ставки межбанковского рынка, а также на ставки по кредитам и депозитам, которые предоставляют кредитные организации юридическим и физическим лицам [20].

Данные, приведенные в таблице 6, носят статистический характер. В 2005 -2008 годах ставка сохраняется примерно на одном уровне в пределах 11-13 процентов. Уменьшение же ставки в 2009 и ее предполагаемое дальнейшее уменьшение носит директивный характер. Директивный характер этой ставки вызван необходимостью преодоления мирового финансового кризиса: стимулированию денежной политики и повышению доверия банковскому сектору.

Далее, в таблице 7 представлены сводные данные по показателям динамики денежной системы России с 2006 по 2009 год. В данной таблице сравнены показатели 2009 года с показателями 2006 года. Такое сравнение было выполнено потому, что во многих экономических изданиях и периодической литературе часто сравниваются именно эти годы. 2006 год явился наиболее благополучным для экономики России.

Сравнение, приведенных в таблице 7 показателей денежной системы, выявило следующие закономерности:

Устойчивый рост объема денежной массы: в 2009 году объем денежной массы увеличился более чем в 2 раза в сравнении с 2006 годом. Так же увеличилось количество банкнот, находящихся в обращении. Это свидетельствует о кризисных процессах в экономике.

Устойчивый рост продолжительности одного оборота денежной массы и снижение скорости ее оборота является показателем снижения ликвидности денежных агрегатов.

Рост денежной базы (в широком определении) в 1,8 раза в 2009 году по сравнению с 2006 годом. При общем сравнении роста денежной базы с ростом наличных денежных средств М0 , как одного из составляющих денежной базы, увеличение происходит пропорционально. Таким образом, можно сделать вывод о том, что резервы коммерческих банков возросли так же примерно в 1,8 раза.

Объемы, привлеченных кредитными организациями вкладов (депозитов) физических лиц в иностранной валюте в 2009 году вырос в 3 раза в сравнении с 2007 годом. Данный показатель характеризует недоверие граждан России к своей национальной валюте. При этом показатель безналичных денег в структуре денежной массы М2 вырос в 1,6 (раза 9698,3/6210,6=1,56), а общий рост денежной массы М0 составил 1,5 раза (13493,1/8995,8=1,49) , т.е. на 50 %, при увеличении объема привлеченных банками денежных средств физических в рублях только на 35%.

Уменьшение ставки рефинансирования, как одного из показателей денежно-кредитного регулирования экономических процессов в стране, свидетельствует о предпринимаемых действиях правительства и Центрального банка по стабилизации экономики.

Выявленные показатели свидетельствуют о непрекращающихся кризисных процессах в экономике в целом и денежной системе, как ее составной части. Особенно резко они проявились в 2008 году. Этот год не только в экономике нашей страны, но и в мировой экономике стал годом глобальных финансовых крахов и пересмотра денежно-кредитной политики многих государств, в сторону укрепления национальных валют и их выходу на мировой рынок.

Анализ динамики показателей денежной системы России выявил незначительный рост кризисных явлений в период 2006-2007 гг. и резкие изменения в разнице показателей денежной системы в 2008 году по сравнению с 2006 годом. В следующей главе попробуем определить явления, вызвавшие эту разницу.

Таблица 7 - Анализ показателей денежной системы России в 2006-2009 гг.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Абсолютные показатели | Удельные показатели, % | Изменения в 2009 г. в сравнении с 2006 годом |
| 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | Абсолютные показатели | Темп роста  | Темп прироста |
| Сумма банкнот и монеты, находящихся в обращении (млрд. руб.) | Банкнота | 3 049,80 | 4 103,80 | 4 354,40 | 4 603,50 | 99,46% | 99,51% | 99,46% | 99,43% | 1 553,70 | 150,94% | 50,94% |
| Монеты | 16,50 | 20,40 | 23,70 | 26,20 | 0,54% | 0,49% | 0,54% | 0,57% | 9,70 | 158,79% | 58,79% |
| Итого | 3 066,30 | 4 124,20 | 4 378,10 | 4 629,70 |   |   |   |   | 1 563,40 | 150,99% | 50,99% |
| Количество банкнот и монеты, находящихся в обращении (млн. экз.) | Банкнота | 6 083,30 | 6 724,60 | 6 415,60 | 6 357,80 | 16,74% | 16,03% | 13,81% | 12,68% | 274,50 | 104,51% | 4,51% |
| Монеты | 30 259,60 | 35 219,80 | 40 052,70 | 43 780,50 | 83,26% | 83,97% | 86,19% | 87,32% | 13 520,90 | 144,68% | 44,68% |
| Итого | 36 342,90 | 41 944,40 | 46 468,30 | 50 138,30 |   |   |   |   | 13 795,40 | 137,96% | 37,96% |
| Наличные деньги М0 (млрд. руб.) | 2 009,2 | 2 785,2 | 3 702,2 | 3 794,8 | 33,24% | 30,96% | 27,89% | 28,12% | 1 785,60 | 188,87% | 88,87% |
| Безналичные средства (млрд. руб.) | 4 035,4 | 6 210,6 | 9 569,9 | 9 698,3 | 66,76% | 69,04% | 72,11% | 71,88% | 5 662,90 | 240,33% | 140,33% |
| Денежная масса М2 (млрд. руб.) | 6 044,6 | 8 995,8 | 13 272,1 | 13 493,1 |   |   |   |   | 7 448,50 | 223,23% | 123,23% |
| Денежная база в широком определении (среднее значение за год - млрд.руб.) | 2 914,1 | 4 122,4 | 5 513,3 | 5 332,3 |   |   |   |   | 2 418,20 | 182,98% | 82,98% |
| Продолжительность одного оборота денежной массы (число дней в году) | 83,0 | 96,1 | 118,1 | 126,2 |   |   |   |   | 43,20 | 152,05% | 52,05% |
| Ставка рефинансирования (среднее значение за год) | 11,75 | 10,75 | 11,07 | 10,77 |   |   |   |   | -0,98 |   |   |
| Объемы, привлеченных кредитными организациями вкладов (депозитов) физических лиц (млрд. руб.) | в рублях | н/д | 3 666,39 | 4 749,83 | 4 949,48 |   | 85,41% | 85,70% | 71,74% | 1 283 | 135,00% | 35,00% |
| в инвалюте | н/д | 626,53 | 792,41 | 1 949,47 |   | 14,59% | 14,30% | 28,26% | 1 323 | 311,16% | 211,16% |
| всего | н/д | 4 292,92 | 5 542,24 | 6 898,95 |   |   |   |   | 2 606 | 160,71% | 60,71% |

Глава 2. Проблемы развития денежной системы России

После десяти лет непрерывного экономического роста и повышения благосостояния людей Россия столкнулась с серьезнейшими экономическими проблемами. Глобальный экономический кризис привел во всех странах мира к падению производства, росту безработицы, снижению доходов населения.

Глобальный экономический кризис носит системный характер, затрагивает большинство отраслей экономики и социальной сферы в каждой стране, влияет на структуру мировой экономики и принципы международных экономических отношений.

Основная проблема российской экономики – до сих пор очень высокая зависимость от экспорта природных ресурсов. В последние годы государство сделало многое в плане развития отраслей перерабатывающей промышленности, услуг, транспорта, но ключевую роль в экономике все еще играет нефтегазовый экспорт, экспорт иного сырья, металлов. В результате кризиса практически на все товары российского сырьевого экспорта снизились не только цены, но и спрос.

Вторая проблема – недостаточная конкурентоспособность несырьевых секторов экономики. Когда начались проблемы в сырьевых секторах, не нашлось отраслей, способных «поддержать» экономику. Более того, проблемы от сырьевых отраслей начали распространяться на смежные. Результат – значительное падение промышленного производства, рост числа безработных, снижение заработных плат и ряд других негативных последствий. Особенно это заметно в тех городах и регионах, в которых находятся крупные сырьевые предприятия, и которые в условиях постоянного роста цен на сырье были весьма обеспеченными.

Третья проблема – недостаточная развитость финансового сектора, банков. Многие российские предприятия, особенно быстро развивавшиеся в последние годы, выходившие на внешние рынки, не могли рассчитывать на финансирование внутри страны. Кредиты российской банковской системы были дороже, сроки кредитования – меньше. Компании вынуждены были занимать за рубежом. В кризис зарубежные рынки капитала стали для предприятий недоступными.

Национальная экономика в последние годы развивались во многом за счет внешних источников – высоких цен на сырье, «дешевых» кредитов иностранных банков, теперь России для выхода из кризиса и обеспечения долгосрочного устойчивого развития необходимо найти внутренние источники роста.

Одной из основных проблем в развитии денежной системы России можно назвать конвертируемость рубля, т.е. признание его различными экономическими субъектами в разных странах в качестве надежного средства расчетов и средства сбережения. Из года в год в Послании Президента звучат одни и те же слова: конвертируемость рубля, усиление роли рубля в качестве одной из валют международных расчетов.

Что же мешает рублю стать общепризнанной валютой? На это ведь и направлены действия Центрального банка России. Почему в течение многих лет Центральному банку не удается сделать рубль признанным международным средством платежа? Наверно, все-таки мешает стабилизации рубля несовершенство законодательной базы. Все законодательные функции, возложенные на Центральный банк России, сделали его государством в государстве: «Банк России наделен не только монопольным правом на денежную эмиссию, но и монопольными правами в области регулирования и надзора за банковской деятельностью» [12]. Мировой финансовый кризис только усугубил проблемы Российской экономики, зависимой от мировых валют.

В Послание Президента РФ Федеральному собранию (05.11.2008г.) определена проблема - мировой финансовый кризис и вызванная в связи с ним экономическая нестабильность. Формирование в ближайшем будущем «современной самостоятельной финансовой системы, способной противостоять любым внешним вызовам и обеспечить стабильное решение собственных задач» - вот ближайшие цели, которые необходимо решить [3].

Нельзя не отметить, что решение проблем экономики страны, в том числе и проблем денежной системы, является государственной задачей.

Глава 3. Перспективы развития денежной системы России

Велика вероятность того, что кризис будет продолжительным. Правительство учитывает эти факторы при выработке и реализации антикризисных мер и исходит из необходимости сохранения необходимого объема накопленных финансовых ресурсов для решения как антикризисных задач, так и задач стратегического развития в последующие годы.

Политика валютного курса Банка России в 2010-2012 гг будет направлена на сглаживание колебаний курса рубля. В этот период основной задачей Банк России является создание условий для реализации модели денежно-кредитной политики на основе инфляционного таргетирования при постепенном сокращении прямого вмешательства в процессы курсообразования. При этом параметры курсообразования при переходе к новой модели денежно-кредитной политики будут определяться с учетом задач по сдерживанию инфляции и обеспечению условий для диверсификации экономики. Под диверсификацией экономики понимается снижение ее концентрации (на нефтегазовом секторе) за счет модернизации действующих и развития новых ее областей (секторов, отраслей, видов деятельности, внешнеторговых связей).

[Инфляционное](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%98%D0%BD%D1%84%D0%BB%D1%8F%D1%86%D0%B8%D1%8F) таргетирование - комплекс мер, принимаемых государственными органами власти в целях контроля за уровнем инфляции в стране.

Таргетирование инфляции состоит из нескольких стадий[12]:

Установление планового показателя инфляции на некоторый период (обычно год);

Подборка подходящего монетарного инструментария для контроля над уровнем инфляции;

Применение этого монетарного инструментария в зависимости от текущей необходимости;

Сравнение уровня инфляции на конец отчетного периода с запланированным и анализ эффективности проведенной монетарной политики.

Основной инструмент проведения денежно-кредитной политики по поддержанию запланированного уровня инфляции - манипулирование [учетной процентной ставкой](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A3%D1%87%D0%B5%D1%82%D0%BD%D0%B0%D1%8F_%D1%81%D1%82%D0%B0%D0%B2%D0%BA%D0%B0) (ставкой рефинансирования). Так, повышение учетной ставки повышает [депозитные ставки](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%94%D0%B5%D0%BF%D0%BE%D0%B7%D0%B8%D1%82) в коммерческих банках и увеличивает привлекательность сбережения денег, нежели траты. Понижение учетной ставки понижает депозитные ставки в коммерческих банках и уменьшает привлекательность сбережения денег.

Комплекс мер по преодолению кризисных явлений разработаны и приняты к реализации в программе «Основные направления антикризисных действий правительства Российской Федерации на 2010 год».

Правительство и Центральный Банк будут реализовывать ответственную макроэкономическую политику, направленную как на поддержание макроэкономической стабильности, так и на создание необходимых условий, стимулов для роста сбережений населения, повышения инвестиционной привлекательности экономики, на формирование качественно иной модели экономического развития. Это предполагает взвешенную бюджетную политику, поддержание равновесного обменного курса рубля. Денежная политика будет направлена на борьбу с кризисом ликвидности в финансовой сфере при одновременном снижении инфляции. Принимаемые меры должны привести к повышению доверия к национальной валюте, увеличению уровня монетизации экономики, снижение инфляции, обеспечивая тем самым необходимые условия для восстановления устойчивого экономического роста.

«Долгосрочная устойчивость банковской системы и политика Банка России, направленная на снижение инфляции, будут обеспечивать формирование «длинных денег» в экономике, но масштаба этих средств может быть недостаточно для модернизации экономики …

Будут задействованы наиболее важные источники формирования «длинных» ресурсов - пенсионная и страховая системы. Будут выработаны основы государственной политики по долгосрочной поддержке развития инструментов страхования жизни. Будет проработан вопрос расширения возможностей использования банковских вкладов населения в качестве источников «длинных» денег через стимулирование увеличения сроков вкладов» [6].

«Будет модернизирована система регулирования на финансовых рынках, которая обеспечит надёжность сектора оказания финансовых услуг и эффективность осуществления посреднического бизнеса, а также повысит привлекательность российского финансового рынка для инвесторов и участников рынка, улучшит условия для формирования в России международного финансового центра» [6].

Главная модернизационная задача Правительства - смена сложившейся модели экономического роста. Вместо «нефтяного» роста страна должна перейти к инновационному. Будут поддержаны важнейшие инновационные процессы, включая повышение энергоэффективности экономики.

Экономика должна опираться на мощную национальную финансовую систему. Признание рубля различными экономическими субъектами в разных странах в качестве надежного средства расчетов и средства сбережения – это одна из главных задач, которую необходимо решить как можно раньше.

В таблице 8 представлен основной список проблем и способов их решения. Конечно, нет универсальных способов решения проблем. Но действие всегда лучше, чем бездействие.

В прочитанной мной экономической литературе я наткнулась на следующее мнение экономистов: инфляция является неотъемлемой частью любой свободной рыночной экономики. Инфляция является своеобразным налогом, который мы платим государству исподволь. Эмиссия денег при инфляции осуществляется в количестве, необходимом для уменьшения разницы между доходами и расходами государства. Разрешая эмиссионным банкам печатать деньги, государство снижает свои долги. Эту мысль можно отнести не только на счет инфляции, но и на другие, перечисленные в этой работе проблемы.

Я думаю, что такие «налоги» есть в каждой стране в большей или меньшей степени своего проявления. И все-таки у России свой путь, свои проблемы и свои способы решения этих проблем.

Таблица 8 – Проблемы развития денежной системы России и способы их решения

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Проблема | Содержание проблемы | Проявление проблемы | Способы решения |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Неразвитость банковской системы | Монопольное установление курсов иностранной валюты Центральным Банком РФ | Банк России настаивает на необходимости сохранения валютных ограничений тем, что они позволяют ему бороться с вывозом капитала из страны, валютными спекуляциями и необходимы для поддержания курса рубля, противодействия инфляции | Совершенствование законодательной базы. Устранение валютных ограничений и, исходя из сложившегося реального курса иностранных валют, определение необходимой эмиссии денежной массы – как способ борьбы с инфляцией. Что так же даст возможность бороться с другими проблемами: девальвацией и неконвертиремостью рубля  |
| Монопольное право ЦБ РФ на денежную эмиссию– увеличение денежной массы | Фактические размеры денежной массы определяются исключительно объемами денежной эмиссии (денежных обязательств) Банка России. Поступающая в качестве доходов экспортеров или средств инвесторов иностранная валюта заменяться на какое-то количество рублей, курс обмена директивно устанавливает ЦБ РФ. Увеличиваются издержки российских предпринимателей  |
| Не отработан механизм защиты системы электронных платежей | Громкие скандалы, связанные с неправомерным списанием денежных средств со счетов клиентов и взломом банковских систем  |
| Неконвертиру-емость рубля | Зависимость рубля от мировых валют | Оплата многих товаров и услуг в России производится в рублях, но цены приравниваются к курсу долларов США (или евро). Зависимость рубля от мировых валют | Снятие ограничений на обмен, ввоз, вывоз и оплату как рублями, так и иностранной валютой |
| Инфляция  | Процесс уменьшения [стоимости](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A1%D1%82%D0%BE%D0%B8%D0%BC%D0%BE%D1%81%D1%82%D1%8C) [денег](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%94%D0%B5%D0%BD%D1%8C%D0%B3%D0%B8), в результате которого на одинаковую сумму денег через некоторое время можно купить меньший объём [товаров](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A2%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D1%80) и услуг. На практике это выражается в увеличении [цен](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A6%D0%B5%D0%BD%D0%B0). | Люди начинают меньше сберегать и больше тратить: наблюдается тенденция снижения объема денежных вкладов населения в банках. | Стимулирование граждан делать сбережения. Ситуация может переломиться, только если [ставки по вкладам](http://www.evrodol.ru/banks/bank_47.htm) будут превышать инфляцию. Развитие потребительского кредитования |
| Девальвация | Понижение курса национальной валюты по отношению к другим валютам. Причиной девальвация может быть инфляция, а может и принудительное снижение курса валюты Центробанком страны. Девальвация и инфляция, схожие по смыслу понятия. Отличие между ними следующее: инфляция – это обесценивание денег внутри страны, а девальвация обесценивание валюты по отношению иностранным валютам. | Повышение цен на импортные товары и товары, производимые в России с использованием импортного сырья и материалов | Стимулирование развития собственного производства товаров, сырья и материалов с учетом использования кредитов, выгодных производителю |
| Рецессия | Рецессия является одной из фаз экономического цикла, в экономике термин обозначает относительно умеренный, некритический спад производства или замедление темпов экономического роста. Спад производства характеризуется нулевым ростом валового национального продукта ([ВНП](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%92%D0%9D%D0%9F)) или его падением на протяжении более полугода. | Рецессия чаще всего ведёт к массивным падениям индексов на бирже. Как правило, [экономика](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%AD%D0%BA%D0%BE%D0%BD%D0%BE%D0%BC%D0%B8%D0%BA%D0%B0) одной страны зависит от экономики других стран, поэтому экономический спад в той или другой стране может привести к спаду экономик в других странах и даже к краху на мировых биржах. |

Заключение

В своей работе я попыталась определить основные проблемы развития денежной системы России и способы преодоления проблем. Основной проблемой развития не только денежной системы, но и экономики в целом, я считаю несовершенство законодательной базы. Зачастую, проверить «как работает» тот или иной закон можно только на практике. Путем проб и ошибок.

Список задач, направленных на преодоление мирового экономического кризиса, правительством нашей страны предусмотрен полный. Вся проблема заключается в том, что бы эти задачи решались. Зачастую, слова расходятся с делами…

Цифры, статистика, аналитика…. Сравнивая данные ЦБ РФ и Росстата, я нашла ряд нестыковок в их статистике. Так, например, при анализе структуры вкладов физических лиц (в рублях и иностранной валюте) по данным ЦБ РФ процентное отношение расходится с диаграммами Росстата. Поэтому, для своей работы я пыталась ориентироваться на один источник – данные ЦБ РФ.

Так же, при выполнении мною этой работы, оказалось, что методика учета структуры наличной денежной базы в период 2005-2006 гг претерпел изменения. Поэтому, я думаю, что сравниваемые мной статистические данные могут иметь погрешность. Впрочем, как и данные Росстата и ЦБ РФ.

Структурно-логическая схема курсовой работы

Список использованной литературы

1. Конституция РФ принята на всенародном голосовании 12.12.1993 г. (с изм. и доп. от 30.12.2008 N 7-ФКЗ) // Справочная правовая система «Консультант Плюс». Режим доступа: [www.consultant.ru];
2. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» № 86-ФЗ от 10 июля 2002 г. (с изм. и доп. от 15.02.2010 [N 11-ФЗ](http://www.consultant.ru/online/base/?req=doc;base=LAW;n=91807;dst=100019)) // Справочная правовая система «Консультант Плюс». Режим доступа: [www. consultant.ru];
3. Послание Президента РФ Федеральному собранию, 2008 // Официальный сайт правительства РФ. Режим доступа: [http://www.gov.ru];
4. Программа антикризисных мер правительства Российской Федерации на 2009 год // Официальный сайт председателя правительства РФ. Режим доступа: [http://www.[premier.gov.ru](http://premier.gov.ru/anticrisis)];
5. Основные направления единой денежно-кредитной политики на 2009 год и период 2010-2011 годов. // Официальный сайт ЦБ РФ. Режим доступа: [http://www.cbr.ru];
6. Основные направления единой денежно-кредитной политики на 2010 год и период 2011-2012 годов // Официальный сайт ЦБ РФ. Режим доступа: [http://www.cbr.ru];
7. Азрилиян А.Н. Экономический словарь. М.: Институт новой экономики, 2009. -1152с.;
8. Лаврушин О.И. Деньги. Кредит. Банки.: учебник, М.:КНОРУС, 2008. - 559 с.;
9. Виноградов Д.В. Дорошенко М.Е. Финансово-денежная экономика: учебное пособие, М.: Изд.дом ГУВШЭ, 2009. – 828 с.;
10. Федеральная служба государственной статистики. Финансы России: статистический сборник 2008: , М.:Росстат, 2008.- 455 с.;
11. Федеральная служба государственной статистики// Официальный сайт Росстата РФ. Режим доступа: [http://www.gks.ru] ;
12. Свободная энциклопедия «Википедия» / Режим доступа Режим доступа: [<http://ru.wikipedia.org/wiki/>];
13. Мартыненко В.В. Социально-политическая изнанка монополии денежной власти в России //Наука. Культура. Общество.- 2006.- № 4. - с. 3–12 //Наука. Культура. Общество.- 2006. - № 5. - с. 96–110// Режим доступа [[http://www.martynenko-info.ru](http://www.martynenko-info.ru/)];
14. Мартыненко В.В. Социальная философия денег // Вопросы философии. – 2008. - №11. - с. 143–154 // Режим доступа [[http://www.martynenko-info.ru](http://www.martynenko-info.ru/)];
15. Гамза В.А Россия и Китай: результаты монетарной политики // Аналитический банковский журнал. – 2007. - № 06 (145). – с. 28-39
16. Гамза В.А. Инфляция в России: аналитические материалы // Банки и кредит. -2006. - № 9.- с. 58-70;
17. Алексашенко А. Банк России загадывает загадки. Комментарий // Кризис. Государство. Бизнес. Высшая школа экономики. – 2009. - № 34 – с. 16-17;
18. Смирнов С. Управляемое свободное плавание? Комментарий // Кризис. Государство. Бизнес. Высшая школа экономики. – 2009. - № 36 – с. 11-13;
19. Статистические данные Банка России// Официальный сайт ЦБ РФ, раздел «Статистика».- Динамика денежной массы (М2). – Основные показатели денежного обращения. – Структура и отдельные показатели деятельности кредитных организаций. - Структура наличной денежной массы в обращении по эмиссионному балансу за 2006 -2009 гг// Режим доступа: [http://www.cbr.ru];
20. Сёмин А. Ставка рефинансирования // ООО «Центр экономических проектов» // Режим доступа: [http://umito.ru/index.php?p=71];
21. Романов А. Экономика РФ переживает глубочайший спад за 15 лет (Данные о ВВП за 2009 г.) // Информационный портал «Новый регион Москва». - 01 февраля 2010 г. // Режим доступа [<http://www.nr2.ru/moskow/267934.html>] ;
22. Новости. За 2009 год денежная база РФ в широком определении выросла на 15,9% (Данные о денежной базе за 2009 г.) // Информационный портал «РосФинКом». – 18 января 2010 г. // Режим доступа [<http://rosfincom.ru/news/547486.html>].

Приложение

Основные макроэкономические показатели \*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|   | 2009 год | 2010 год | 2011 год | 2012 год |
| Индекс потребительских цен, на конец года, % | 108,8-109 | 106,5-107,5  | 106-107  | 105-106,5  |
| Валовой внутренний продукт, темп роста, % | 91,5 |  103,1\* |  103,4 | 104,2  |
| Промышленность, % | 88,5 |  102,8\* | 102,9  | 104,3  |
| Инвестиции в основной капитал, % | 82,4 |  102,9 | 107,9  | 110,3  |
| Объем платных услуг населению, % | 95,5 | 102,9  | 103,8  | 103,8  |
| Реальные располагаемые доходы населения, % | 100,7 |  103,0 |  103,3 | 103,7  |
| Реальная заработная плата, %  | 96,6 |  100,9 |  102,4 | 103,0  |
| Оборот розничной торговли, % | 94,3 | 103,3  | 104,1  |  104,1 |

\* - Прогноз Минэкономразвития России. В случае эффективной реализации антикризисных и модернизационных мер, улучшения внешнеэкономической конъюнктуры показатель может составить 3,5% и выше.