Министерство образования Российской Федерации

Ростовский государственный экономический университет

Кафедра экономической теории

Курсовая работа

на тему: **«Денежная система и её элементы.**

**Законы денежного обращения»** (№46)

Выполнила студентка:

Факультета\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Группы\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Номер зачётной книжки

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Научный руководитель:

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Ростов-на-Дону-2004

**Оглавление**

Введение………………………………………………………………..3

1. **Денежная система как часть экономической системы общества……………………………...……………………….4**

I.1. Структура денежной системы………...………………………..4

I.2. Элементы денежной системы………………………………...11

**II.** **Структура денежной массы и её показатели……...…...18**

II.1 Основные элементы денежной массы……………………….18

**III**. **Денежное обращение……………………...…….………...21**

III.1. Сущность денежного обращения. Наличное и безналичное денежное обращение ………………...……………………………21

III.2 Государственное регулирование денежного обращения……………………………………………………....….26

III.3. Характеристика законов денежного обращения …..……...30

1. **Особенности денежной системы и денежного оборота РФ………………….………………………………………..34**

Заключение……………………………………………………………38

Литература…………………………………………………………….39

**Введение**

Денежная система, это один из наиболее важных разделов экономической науки. Она представляет собой нечто гораздо большее, чем пассивный компонент экономической системы, чем просто инструмент, содействующий работе экономики. Правильно действующая денежная система вливает жизненную силу в круговорот доходов и расходов, который олицетворяет экономику. Хорошо работающая денежная система, способствует как полному использованию мощностей, так и полной занятости. И наоборот, плохо функционирующая денежная система может стать главной причиной резких колебаний уровня производства, занятости и цен в экономике, исказить распределение ресурсов.

Уже на пороге XXI в. усилилась роль и место финансовых и кредитных отношений. Стало очевидным, что достижение оптимального уровня таких макроэкономических показателей, как прирост реального ВВП, уровень безработицы, уровень инфляции, состояние платежного баланса, валютного курса, и других будет зависеть от равновесия финансово-кредитной и денежной системы страны.

Волна кризисных явлений в финансовой сфере и кредитная нестабильность в 1990-х гг. в Мексике, Юго-Восточной Азии, России и других странах подтвердили необходимость такой структуры финансовой и денежной системы, которые бы обеспечивали эффективную динамику экономических процессов в государстве.

Так в настоящие время перед нашим государством стоит важная задача - построение рыночной экономики. Поэтому именно сейчас стабильная денежная система приобретает такое огромное значение: необходимо обеспечить устойчивость рубля, сделать его конвертируемой валютой во всех странах мира, свисти инфляцию к минимуму (к мировым стандартам-2% в год).

Я выбрала эту тему курсовой, потому что она связана с моей будущей профессией, и является для меня очень интересной. В своей курсовой работе я даю определения таким понятиям как денежное обращение, денежная система, денежная масса, законы денежного обращения, также рассматриваю такие понятия как денежная реформа, девальвация, деноминация. В курсовой предстоит ответить на такой вопрос, как: «По каким принципам строится современная денежная система рыночного типа?»

1. **Денежная система как часть экономической системы общества**

**I.1. Структура денежной системы**

Денежная система — это форма организации денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закрепленная национальным законодательством.[[1]](#footnote-1)

Денежные системы сформировались в Европе в XVI—XVII вв.  
в период укрепления государственной власти и формирования на­циональных рынков, хотя отдельные их элементы появились в более ранний период.

Объективную необходимость в единой, стабильной и эластичной денежной системе обусловили следующие причины:

* феодальная раздробленность, в том числе в монетном деле, кото­рая препятствовала образованию национального рынка;
* товарно-денежные отношения периода капитализма свободной конкуренции, которые требовали устойчивости денежной системы, относительного постоянства стоимости денежной единицы.

В зависимости от того, в какой форме функционируют деньги: как товар — всеобщий эквивалент или как мера стоимости, различа­ют два типа денежных систем:

* системы металлического обращения, при которых денежный то­вар (благородные металлы) непосредственно обращается и выполня­ет все функции денег, а кредитные деньги размены на металл;
* системы обращения денежных знаков, когда золото и серебро вытеснены из обращения неразменными на них кредитными и бу­мажными деньгами.

При **металлическом обращении** в зависимости от металла, который в данной стране принят в качестве всеобщего эквивалента, и базы де­нежного обращения различают биметаллизм и монометаллизм.

*Биметаллизм* — это денежная система, при которой государство  
законодательно закрепляет роль всеобщего эквивалента за двумя  
благородными металлами (обычно за золотом и серебром), предусматривая свободную чеканку монет из обоих металлов и их неограниченное обращение.

Известны три разновидности биметаллизма.

1. Система параллельной валюты, при которой соотношение между золотыми и серебряными монетами устанавливалось сти­хийно.

2. Система двойной валюты, при которой государство фиксировало соотношение между металлами, а чеканка золотых и серебряных монет и прием их населением производились по этому соотношению.

3. Система «хромающей» валюты, при которой золотые и се­ребряные монеты являлись законным платежным средством, но не на равных основаниях. Например, если чеканка монет из серебра производилась в закрытом порядке, то они практиче­ски выступали знаками золота.

Биметаллизм был широко распространен в XVI—XVII вв., а в ряде стран Западной Европы и в XIX в. В 1865 г. Франция, Бельгия, Швейцария и Италия попытались сохранить биметал­лизм при помощи международного соглашения — так называемого Латинского монетного союза (1865—1878 гг.). В заключенной монетной конвенции была предусмотрена свободная чеканка монет из обоих металлов достоинством от 5 франков и выше с установлением законного ценностного соотношения 1 между золотом и серебром 1:15,5.

Однако биметаллическая денежная система не соответство­вала потребностям развитого капиталистического хозяйства, так как использование в качестве меры стоимости одновременно двух металлов — золота и серебра — противоречит природе этой функции денег. Всеобщей мерой стоимости может, служить только один товар. Кроме того, устанавливаемое государством твердое стоимостное соотношение между золотом и серебром соответствовало их рыночной стоимости. В результате удешевления производства серебра в конце XIX в. и его обесценения золотые монеты стали уходить из обращения в сокровище. В этом проявилось действие закона Коперника-Грешема: «плохие деньги вытесняют из обращения хорошие»

Развитие капитализма требовало устойчивых денег, единого всеобщего эквивалента, поэтому биметаллизм уступил место монометаллизм.

**Монометаллизм** — денежная система, при которой один металл   
(золото или серебро) служит всеобщим эквивалентом и основой  
денежного обращения, а функционирующие монеты и знаки стоимости разменны на золото или серебро. *Серебряный монометаллизм* существовал в России в 1843—1852 гг., в Индии— в 1852-1893 гг., в Голландии - в 1847-1875 гг.

В царской России система серебряного монометаллизма была введена в результате денежной реформы 1839—1843 гг. Де­нежной единицей стал серебряный рубль с содержанием в   
4 золотника 21 доли чистого серебра. Были выпущены в обращение и кредитные билеты, обращавшиеся наравне с серебряной монетой и свободно разменивавшиеся на серебро. Однако   
эта реформа в условиях разлагающегося крепостничества при   
дефиците государственного бюджета и внешнеторгового баланса не могла на длительный период существенно упорядочить   
денежное обращение. Крымская война 1853—1856 гг. потребовала большой дополнительной эмиссии кредитных денег, и они  
фактически превратились в бумажные деньги.

Впервые *золотой монометаллизм* (стандарт) как тип денежной системы сложился в Великобритании в конце ХVIII в. и был законодательно закреплен в 1816г. В большинстве других государств он был введен в последней трети XIX в.: в Германии— в 1871—1873 гг., в Швеции, Норвегии и Дании - в 1873 г., во Франции - в 1876-1878 гг., в Австрии - в 1892 г., в России и Японии - в 1897 г., в США - в 1900г.

В зависимости от характера размена знаков стоимости на   
золото различаются три разновидности золотого монометаллизма: золотомонетный стандарт, золотослитковый стандарт и   
золотодевизный (золотовалютный) стандарт.

Золотомонетный стандарт наиболее соответствовал требованиям капитализма периода свободной конкуренции, способствовал развитию производства, кредитной системы, мировой торговли и вызову капитала. Этот стандарт характеризуется следующими основными чертами:

* Во внутреннем обращении страны находятся золотые монеты, золото выполняет все функции денег;
* Разрешается свободная чеканка золотых монет для частных лиц (обычно на монетном дворе страны);
* находящиеся в обращении кредитные деньги (банкноты, металлическая разменная монета) свободно и неограниченно размениваются на золотые монеты по номиналу;
* допускаются свободный вывоз и ввоз золота и иностран­ной валюты и функционирование свободных рынков золота.

Функционирование золотомонетного стандарта требовало наличия золотых запасов у центральных эмиссионных банков, которые служили резервным фондом внутреннего обращения, обеспечивали размен банкнот на золото, являлись резервом мировых денег.

В годы Первой мировой войны рост бюджетных дефицитов, покрытие их займами и растущим выпуском денег привели к росту денежной массы в обращении, значительно превышаю­щей по своему объему золотые запасы эмиссионных банков, что ставило под угрозу свободный размен неполноценных де­нег на золотые монеты. В этот период золотомонетный стандарт прекратил свое существование в воевавших странах, а за­тем и в большинстве других (кроме США, где он продержался до 1933 г.). Был прекращен размен банкнот на золото, запре­щен вывоз его за границу, золотые монеты ушли из обращения I в сокровище. По окончании Первой мировой войны, в услови­ях развития общего кризиса капитализма, ни одно капитали­стическое государство не смогло стабилизировать свою валюту на основе восстановления золотомонетного стандарта.

В ходе денежных реформ (1924—1929 гг.) возврат к золотому стандарту был произведен в двух урезанных формах золото­слиткового и золотодевизного стандартов.

При *золотослитковом стандарте,* в отличие от золотомонетно­го, в обращении отсутствуют золотые монеты и свободная их че­канка, обмен банкнот производится на золотые слитки. В Велико­британии цена стандартного слитка в 12,4 кг равнялась 1700 ф. ст., во Франции цена слитка весом .12,7 кг — 21,5 тыс. франков.

Основные черты золотослиткового стандарта[[2]](#footnote-2):

1. Функционировал после Первой мировой войны в ограниченных странах, имеющих значительные золотые резервы (Великобритания, Франция);

2 Свободное обращение зо­лота отсутствует;

3. Ограниченный обмен банкнот на золото при предъявлении определен­ного количества нацио­нальных денежных единиц;

4*.* Наличие значительных золотых запасов в странах, вводивших этот стандарт;

5.Ввоз в страну золота от­носительно свободный;

6*.* Действовал до экономического кризиса (1929-1933).

После Второй мировой войны в Австрии, Германии, Дании, Норвегии и других странах был установлен *золотодевизный (золотовалютный*) стандарт, при котором также отсутствуют обращение золотых монет и свободная чеканка, обмен банкнот производится на девизы (платёжные средства в иностранной валюте), разменные на валюту стран с золотослитковым стандартом. В Германии, например, золотодевизный стандарт был вве­ден в 1924 г. и просуществовал до середины 1931 г. Официальный курс рейхсмарки с прежним довоенным золотым содержанием под­держивался к доллару США на уровне паритета 4,2 марки за 1 долл. Таким путём сохранялась косвенная связь денежных единиц стран золотодевизного стандарта с золотом.

Основные черты золотодевизного стандарта:

1. Функционировал по­сле Первой мировой войны в большинстве стран, где была сильная инфляция (Германия, Австрия, Дания, Нор­вегия и др.);

2. Золотое обращение пол­ностью прекращено;

3. Обмен национальной денежной единицы на девизы (платежные до­кументы в инвалюте и инвалюту, разменных на золото). Это закрепило валютную зависимость одних стран от других;

4*.* Запас центрального банка главным образом в инвалюте, которая обме­нивалась в своей стране на золото;

5. Вывоз и ввоз золота по существу запрещен;

6.Просуществовал до ми­рового экономического кризиса (1929 – 1933).

Хотя золотослитковый и золотодевизный стандарты представляли собой форму «урезанного» стандарта золотого монометаллизма, имен­но благодаря им после Первой мировой войны экономически разви­тым странам удалось восстановить устойчивость денежных систем, сконцентрировать в центральных банках национальные запасы золота и валютных резервов, повысить регулирующую роль государства в организации денежного обращения, а также сократить издержки об­ращения, связанные с обслуживанием денежного обращения.

«Урезанные» формы золотого стандарта (золотослитковый и зо­лотодевизный) просуществовали недолго. В результате мирового экономического кризиса (1929-1933 гг.) были ликвидированы все формы золотого монометаллизма (в Великобритании — в 1931г.,  
в США — в 1933 г., во Франции — в 1936 г.) и утвердилась система  
неразменных на золото и не обеспеченных золотом кредитных и бумажных денег. Знаки стоимости — банкноты, чеки, векселя, казначейские билеты — вытеснили золото из обращения. Оно осело в центральных банках, тезаврировалось в частных руках.

К началу Второй мировой войны ни в одной стране, кроме США, банкноты не обменивались на золото, а в США обмен долларов на золотые слитки (фактически продажа золотых слитков за бумажные доллары по твердой цене американского казначейства) производился только официальным органам иностранных государств.

С середины 30-х годов XX в. в мире начинают функционировать  
**денежные системы, основанные на обороте неразменных кредитных денежных знаков.**

Эта система оконча­тельно утвердилась после мирового кризиса, когда были ликви­дированы все формы золотого стандарта. Для денежных систем, построенных на обороте кредитных денег характерны:

1. вытеснение золота как из внутреннего, так из внешнего оборота и оседание его в золотых резервах (в первую очередь в банках); при этом золото продолжает выполнять функцию сокровища;
2. выпуск наличных и безналичных денежных знаков на основе,  
   кредитных операций банков;
3. развитие безналичного денежного оборота и сокращение наличного денежного оборота;
4. создание и развитие механизмов денежно-кредитного регулирования со стороны государства;
5. переход к неразменным на золото кредитным деньгам;
6. национальная денежная единица становится банкнота центрального банка;
7. выпуск банкнот в обращение в порядке кредитования государства банками, а также под прирост официальных золо­тых и валютных резервов;
8. сохранение в денежной системе некоторых стран наряду с банкнотами бумажных денег (казначейских билетов);
9. расширение эмиссии банкнот для покрытия дефицита бюджета, что вызывает перерождение их в бумажные деньги;
10. развитие и преобладанием в денежном обращении безналичного оборота при одновременном сокращении наличного.

После Второй мировой войны в мире сложилась так называемая  
Бреттон-Вудсская денежная система, которая юридически была  
оформлена в 1944 г. на валютно-финансовой конференции ООН.  
в г. Бреттон-Вудсе (США).

Основные черты Бреттон-Вудсской системы были определены принятыми на Бреттон-Вудсской конференции статьями Соглашения (уставом) Международного валютного фонда (МВФ). Они со­стояли в следующем:

* функция мировых денег по-прежнему сохранялась за золотом  
  в той мере, в какой оно продолжало быть средством окончательных  
  расчетов между странами и всеобщим воплощением общественногобогатства;
* наряду с золотом в качестве международных платежных средств и резервных (ключевых) валют в международном обороте использо­вались национальная денежная единица США — доллар и в значительно меньшем объеме фунт стерлингов Великобритании;
* резервные валюты могли обмениваться на золото: доллар — в Ка­значействе США по официальному, установленному в 1934 г. соот­ношению (35 долл. за тройскую унцию, содержащую 31,1 г чистого золота) центральными банками и правительственными учреждения­ми других стран; обе резервные валюты — на золотых рынках (в первую очередь на лондонском) центральными банками и правительственными учреждениями, а также частными лицами. Цена зо­лота на свободных рынках складывалась на базе официальной цены и до 1968 г. почти не отклонялась от нее;
* приравнивание валют друг к другу и их взаимный обмен осуще­ствлялись на основе официально согласованных странами — членами МВФ валютных паритетов (соотношение между двумя валютами, устанавливаемое в официальном порядке), выраженных в золоте и в долларах США; эти паритеты были стабильными, их изменение могло производиться только с санкции МВФ при определенных ус­ловиях и на практике происходило сравнительно редко;
* рыночные курсы валют не должны были отклоняться от фиксированных долларовых паритетов этих валют более чем на 1%, т.е. все валюты жестко привязывались к доллару;
* обратимые национальные валюты свободно обменивались на ва­лютных рынках на доллары и одна на другую по курсам, которые могли колебаться в указанных выше пределах; на базе свободной об­ратимости производились многосторонние расчеты между странами;
* межгосударственное регулирование валютных отношений стран осуществлял МВФ; он обеспечивал соблюдение странами-участница­ми официальных валютных паритетов, курсов и свободной обрати­мости валют;
* в целях смягчения кризиса отдельных валют государства прибе­гали в необходимых случаях к взаимопомощи, которая осуществля­лась путем предоставления странами друг другу через механизм МВФ и другими путями кредитов в иностранной валюте для фи­нансирования дефицитов платежных балансов.

Таким образом, Бреттон-Вудсская валютная система представля­ла собой систему межгосударственного золотодевизного стандар­та—по существу, золото-долларового стандарта. В 50— 60-е годы она способствовала расширению международного торгового оборота, а также росту промышленного производства.

В 70-е годы в связи с ослаблением позиций США на внешнем рынке в результате сокращения золотых запасов страны мировая де­нежная система, основанная на использовании доллара как эталона Ценности всех денежных единиц, потерпела крах. С 1 августа 1971 г. был прекращен обмен доллара на золото, отменена офици­ально долларовая цена золота, роль резервных валют стали выпол­нять марка ФРГ и японская иена, а также СДР[[3]](#footnote-3) и ЭКЮ[[4]](#footnote-4).

С крушением Бреттон-Вудсской валютной системы в начале 70-х годов снова предпринимались попытки обосновать необходимость восстановления золотого стандарта. В частности, экс-президент США Р. Рейган во время предвыборной борьбы считал возможным возврат к золотому стандарту. Будучи избранным президентом в январе 1981 г., он создал специальную комиссию по данной проблеме, которая, однако, сочла введение золотого стандарта нецелесообразным.

На смену Бреттон-Вудсской денежной системе пришла Ямайская денежная система, оформленная Соглашением стран — членов МВФ в Кингстоне (о. Ямайка) в 1976 г. После ратификации странами этого Соглашения в апреле 1978 г. были внесены изменения в Устав МВФ. Новая денежная система характеризовалась следующими чертами:

* мировыми деньгами объявлялись специальные права заимствова­ния в МВФ — СДР, которые становились международной счетной единицей;
* доллар США сохранял важное место в международных расчетах и в валютных резервах других стран, а также продолжал играть важную роль при расчетах условной стоимости СДР;
* юридически была завершена демонетизация золота, т. е. утрата золотом денежных функций, отмена его официальной цены; однако золото оставалось резервом государства и использовалось для при­обретения ключевых денежных единиц других стран.

**I.2 Элементы денежной системы**

Прежде, чем назвать элементы денежных, следует указать по каким принципам строится современная денежная система рыночного типа. Рассмотрим их:

* **Принцип централизованного управления денежной системой.** Этот

принцип существует и в первом типе денежной системы, свойственном административно-распределительной модели экономики. Однако при этой модели управление осуществлялось с помощью директивных ак­тов правительства, которые были обязательны для выполнения всеми государственными банками и их филиалами во всех регионах разных стран.

Управление денежными системами в условиях рыночной модели экономики характерно тем, что здесь на первый план выступают не ад­министративные методы управления (хотя и они имеют место), а эко­номические, когда государство через аппарат центральных банков ста­вит на рынках такие условия, которые заставляют банки, финансовые институты и другие юридические лица принимать нужные государству решения.

**• Принцип прогнозного планирования денежного оборота.** Он озна­чает, что как централизованные, так и децентрализованные планы де­нежного оборота и его составных частей подготавливаются не как директивные планы, обязательные для выполнения конкретными ор­ганами, отвечающими за их выполнение, а как прогнозы, т. е. ориенти­ры, к которым надо стремиться. Исключение составляет такой финан­совый план, как государственный бюджет, который при любом типе денежной системы остается директивным планом, за выполнение которого отвечает правительство и, как правило, министерство финансов страны.

**• Принцип устойчивости и эластичности денежного оборота.** Этот принцип заключается в том, что денежная система должна быть орга­низована таким образом, чтобы, с одной стороны, не допускать инфля­ции; с другой - расширять денежный оборот, если возрастают потреб­ности хозяйства в денежных средствах, и сужать их, если уменьшаются эти потребности.

При определенных условиях (спад производства, бюджетный дефи­цит, недостаточное обеспечение оборота платежными средствами и др.) устойчивость денежного оборота может быть нарушена, и возникает платежный кризис. Преодоление такого кризиса возможно с помощью комплекса мер, включающих развитие производства, уменьшение бюд­жетного дефицита, обеспечение оборота необходимой массой денеж­ных средств и др.

**• Принцип кредитного характера денежной эмиссии. В** соответствии с этим принципом появление новых денежных знаков (безналичных и наличных) в хозяйственном обороте возможно только в результате про­ведения банками кредитных операций. Из других источников, включая казначейства стран, денежные знаки в оборот не должны поступать.

**• Принцип обеспеченности выпускаемых в оборот денежных знаков. В** условиях рыночной модели экономики денежные знаки обеспечива­ются находящимися в активах банков товарно-материальными ценно­стями, золотом и другими драгоценными металлами, свободно кон­вертируемой валютой, ценными бумагами и другими долговыми обя­зательствами. При этом золотое содержание денежной единицы с 1992 г. в РФ не фиксируется.

**• Принцип неподчиненности центрального банка правительству и подотчетности его парламенту страны.** Он связан с тем, что поддержа­ние устойчивости денежного оборота, борьба с инфляцией являются приоритетной задачей центрального банка. Если бы этого принципа не было, всегда бы существовала угроза, что правительство для реше­ния стоящих перед ним задач начнет «вычерпывать» средства централь­ного банка, и тем самым устойчивость денежного оборота будет нару­шена.

В то же время центральный банк может проводить политику, про­тиворечащую текущим задачам государства, поэтому центральный банк должен систематически отчитываться перед парламентом страны, ко­торый призван способствовать преодолению разногласий между цент­ральным банком и правительством.

**• Принцип предоставления правительству денежных средств только** в **порядке кредитования.** Обычно в законодательствах стран с рыноч­ной экономикой имеется положение о том, что центральный банк не должен финансировать правительство, а средства ему предоставлять только в порядке кредитования под определенное обеспечение (недвижимость, товарно-материальные ценности, принадлежащие государ­ству, государственные ценные бумаги, другие ценные бумаги, принад­лежащие государству (федерации или субъектам федерации). Примене­ние данного принципа позволяет предотвратить использование денег для покрытия дефицита федеральных местных бюджетов и не давать тем самым стимула к развитию инфляционного процесса. Кроме того, использование данного принципа заставляет правительство изыскивать другие источники поступлений средств в бюджет для покрытия феде­ральных и местных расходов.

**• Принцип комплексного использования инструментов денежно-кре­дитного регулирования.** Сущность его заключается в том, что централь­ный банк не должен ограничиваться каким-либо одним инструментом денежно-кредитного регулирования для поддержания устойчивости денежного оборота, а должен использовать комплекс этих инструмен­тов, иначе должного эффекта достигнуть не удается.

**• Принцип надзора и контроля за денежным оборотом.** Государство через банковскую, финансовую систему, налоговые органы должно обес­печивать постоянный контроль как за всем денежным оборотом в це­лом, так и за отдельными денежными потоками в хозяйстве. Кроме того, объектом контроля является и соблюдение субъектами денежных отно­шений основных принципов организации как наличного, так и безна­личного оборотов.

**• Принцип функционирования исключительно национальной валю­ты на территории страны.** Законодательство страны предусматривает платежи за товары и услуги внутри страны производить исключитель­но в национальной валюте. Это не означает, конечно, что население не может на территории страны свободно обменивать национальную ва­люту на валюты других стран, но использовать такую валюту, полу­ченную при обмене, разрешается для платежей за рубежом, а также по­мещения во вклады в банки.

Принципы построения денежной системы отражаются в эле­ментах денежной системы или во всей их совокупности и влияют на них. Рассмотрим эти элементы:

**Денежная единица** — это установленный в законодательном по­рядке денежный знак, который служит для соизмерения и выраже­ния цен всех товаров. Денежная единица, как правило, делитсяна мелкие, пропорциональные части. В большинстве стран в настоящее время действует десятичная система деления. Так, 1 доллар США равен 100 центам, английский фунт стерлингов равен 100 пенсам, 1 российский рубль равен 100 копейкам.

Наименование денежной единицы складывается исторически. Однако в некоторых случаях (например, в период революции) государство может установить новое наименование денежной единицы. Так, во Франции, когда к власти пришел Бонапарт Наполеон, кото­рый стал императором Наполеоном I, было установлено такое на­именование денежной единицы, как «наполендор». В России в пери­од с 1922 по 1947 г. существовали два наименования денежной еди­ницы: «рубль» и «червонец».

**Масштаб цен** — это средство выражения стоимости в денежных единицах, техническая функция денег. При металлическом обраще­нии, когда денежный товар — металл — выполнял все функции денег, масштаб цен представлял собой весовое количество денежного ме­талла, принятое в стране в качестве денежной единицы или ее крат­ных частей. Государства фиксировали масштабы цен в законодатель­ном порядке.

Первоначально весовое содержание монет совпадало с масшта­бом цен, что даже нашло отражение в названии некоторых денеж­ных единиц (например, фунт стерлингов представлял собой фунт серебра). Однако в ходе исторического развития масштаб цен посте­пенно обособлялся от весового содержания монет. Это было связано с порчей монет (т. е. с уменьшением веса или пробы монеты при сохранении ее прежней номинальной стоимости, которое предприни­малось государством в условиях металлического денежного обраще­ния с целью получения дохода в государственную казну), их снаши­ванием, переходом к чеканке монет из более дешевых металлов вме­сто дорогих (медных вместо серебряных).

С прекращением размена кредитных денег на золото официаль­ный масштаб цен утратил свой экономический смысл. И, наконец, в результате валютной реформы 1976—1978 гг. (на основе Ямайского соглашения) официальная цена золота и золотое содержание денежных единиц были отменены. В настоящее время масштаб цен складывается стихийно и служит для соизмерения стоимостей това­ров посредством цены.

**Виды денежных знаков.** В настоящее время ни в одной стране нет системы металлического обращения. Основными видами денеж­ных знаков являются: кредитные банковские билеты (банкноты), а также государственные бумажные деньги (казначейские билеты) и разменная монета, являющиеся законными платежными средства­ми в стране.

*Банкноты (банковские билеты)* — это вид денежных знаков, за­конное платежное средство, выпускаемое в обращение центральны­ми банками. Появление банкнот было обусловлено развитием ры­ночных отношений в целом и кредитных в частности. Впервые банкноты были выпущены в обращение в конце XVII в. Централь­ные банки выпускали банкноты на основе учета (покупки) частных коммерческих векселей, которые служили их обеспечением. Наряду с векселями обеспечением банкнот являлось золото, находившееся в распоряжении центрального банка. Двойное обеспечение придава­ло «классическим» банкнотам высокую устойчивость и надежность. Выпущенные банкноты регулярно возвращались в центральный банкпри наступлении срока платежа по учтенному векселю, а также при предъявлении их владельцами к размену на золото, так как в период золотого стандарта производился свободный размен банкнот надрагоценный металл. После мирового кризиса 1929—1933 гг. размен банкнот на золото был окончательно прекращен. В современных условиях ни в одной стране банкноты не размениваются на благород­ный металл.

Банкноты выпускаются строго определенного достоинства; в США обращаются банкноты в 1, 5, 10, 20, 50, 100 долларов, в Ве­ликобритании — 1, 5, 10, 20 и 50 фунтов стерлингов, в России —5, 10, 50, 100, 500 и 1000 рублей. С 1 января 2002 г. введена в обращение наличная единая европейская валюта евро достоинством; и 10, 20, 50, 100, 200 и 500 евро.

*Казначейские билеты* — бумажные деньги, выпускаемые непосред­ственно государственным казначейством — министерством финансов или специальным государственным финансовым органом, как правило, для покрытия бюджетного дефицита. Казначейские билеты нико­гда не обеспечивались в отличие от банковских билетов драгоцен­ными металлами и не подлежали размену на золото или серебро. После отмены золотого стандарта разница между казначейскими билетами и банкнотами практически стерлась.

*Разменная монета —* слиток металла, имеющий установленные законом весовое содержание и форму. Монеты чеканятся, как правило, казначейством, причем стоимость металла монеты соответству­ет лишь части номинала (разменной монеты). Монеты служат в ка­честве разменных денег и позволяют совершать любые мелкие по­купки.

**Эмиссионная система.** Согласно одной точке зрения, денежная эмиссия – это главным образом выпуск в обращение обязательств эмиссионного учреждения (центрального банка) строго против узаконенного вида резервов.[[5]](#footnote-5) В этом определении эмитируемые деньги характеризуются в качестве обязательств центрального банка. Другая точка зрения, представленная в экономической литературе, исходит из того, что выпуск денег в обращение каждодневно сочетается с изъятием их из обращения. Поэтому эмиссия понимается как такой выпуск денег, который приводит к общему увеличению денежной массы, находящейся в обороте.[[6]](#footnote-6)

Разные экономические и исторические предпосылки возникнове­ния и использования кредитных и бумажных денег предопределили и разный порядок их эмиссии.

Эмиссионные операции (операции по выпуску и изъятию денег из обращения) в государствах исторически осуществляли:

* центральный (эмиссионный) банк, пользующийся монопольным правом выпуска банковских билетов (банкнот), составляющих по­давляющую часть налично-денежного обращения;
* казначейство (министерство финансов или другой аналогичный исполнительный орган), выпускающее мелко купюрные бумажно-де­нежные знаки (казначейские билеты и монеты, изготовленные из дешевых видов металла).

В настоящее время эмиссию неразменных на золото денежных знаков независимо от их вида осуществляют эмиссионные банки, которые организуют денежное обращение в стране и отвечают за его состояние. Поэтому нет четкой грани между кредитными и бумажными деньгами. И те и другие являются обязательными покупа­тельными и платежными средствами на внутреннем рынке страны, а некоторые валюты — даже на внешнем рынке (конвертируемые ва­люты). Бумажные и кредитные деньги выступают в виде банковских билетов.

Эмиссия банковских билетов осуществляется эмиссионным бан­ком страны в процессе кредитования коммерческих банков государст­ва; в процессе операций, связанных с покупкой иностранной валюты и государственных ценных бумаг. В результате происходит увеличе­ние денежной массы за счет увеличения как остатка наличных денег, так и остатков платежных или потенциально возможных платежных средств в сфере, безналичных расчетов. Поэтому можно также сказать, что денежная эмиссия – это прирост денежной базы, представленной суммой наличных денег в обращении и денег на счетах коммерческих банков в Банке России.[[7]](#footnote-7)

В экономически развитых странах денежный оборот более чем на 95% осуществляется в форме безналичных расчетов. Поэтому и увеличение денежной массы в обращении происходит главным об­разом не за счет эмиссии банкнот (наличных денег), а благодаря депозитно-чековой эмиссии.

Эмиссия банкнот связана с кассовым обслуживанием народного хозяйства: коммерческих банков, государственного" бюджета, государ­ственного долга и т. д., когда необходимо увеличение кассового ре­зерва наличных денег.

Депозитно-чековая эмиссия осуществляется в процессе кредито­вания эмиссионным банком коммерческих банков.

**Денежное регулирование представляет** собой комплекс мер го­сударственного воздействия по достижению соответствия количества денег объективным потребностям экономического развития. Государство, стремясь к ослаблению возможных цикличе­ских колебаний экономических процессов, предпринимает ме­ры к регулированию процесса производства, используя денеж­ную и кредитную системы, которые тесно взаимосвязаны, осо­бенно в результате господства кредитных денег.

Во мно­гих промышленно развитых странах с 70-х годов было введено таргетирование, т. е. установление целевых ориентиров в регулировании прироста денежной массы в обращении и кредита, которых придер­живаются в своей политике центральные банки.

Центральный банк по согласованию с государственными органами определяет сумму увеличения денежной массы, огра­ничивая ее приростом в реальном исчислении. Эта мера рассматривается как важная форма борьбы с инфляцией и обеспе­чения стабилизации экономики. В США таргетируются все четыре денежных агрегата *(*М1*,* М2, М3, М4), во Франции — толь­ко агрегат М2*-* Однако практика показала слабую эффектив­ность такой формы регулирования, ибо денежное обращение находится под влиянием различных экономических факторов, а не только объема денежно-кредитных операций. В связи с этим в 80-е годы центральные банки ряда стран (Канады, Японии) отказались от таргетирования.

Таким образом, можно выделить основные тенденции развития современной системы:

1. Из денежного оборота в качестве платежного средства полностью вытеснено зо­лото (золотые деньги). Иными словами, завершился процесс демонетизации золота. В настоящее время ни в одной стране мира нет в обращении золота в качестве платежно­го средства.

2. Из денежного оборота вытесняются бумажные деньги. Все большую роль в де­нежном обороте многих стран начинают играть так называемые квазиденьги: чеки, век­селя, кредитные карточки, банковские счета и др. В этой связи в структуре денежной массы стали выделять так называемые денежные агрегаты (МО, Ml, M2, МЗ).

3. С дальнейшим усилением интернационализации хозяйственной жизни, развитием компьютеризации национальные деньги все более вытесняются из денежного оборота коллективными валютами (ЭКЮ. евро).

4. В денежном обороте все большая роль отводится электронным деньгам. Элек­тронные деньги, их распространение в мире имеют большие преимущества. Во-первых, это ведет к огромной экономии ресурсов (исключаются печатание денег, их защита, транспортировка и т.д.). Во-вторых, введение электронных денег способствует декри-минализации денежных отношений (электронные деньги всегда выступают как именные деньги). В-третьих, распространение электронных денег позволит осуществить тоталь­ный контроль за всеми денежными операциями, отслеживая и предотвращая уклонение от налогов, факты взяточничества и т.д.

Сейчас существуют две **разновидности денежных систем,** основанных на обороте кредитных денежных знаков. **Первая разновидность свойственна административно-распределительной системе экономики.** Она имеет сле­дующие характерные черты:

1. Сосредоточение денежного оборота (как безналичного, так и на­личного) в едином государственном банке.

2. Законодательное разграничение денежного оборота на безналич­ный и наличный обороты. При этом безналичный оборот, как прави­ло, обслуживает распределение средств производства, а наличный обо­рот - распределение предметов потребления и услуг.

3. Обязательность хранения денежных средств предприятий на сче­тах в государственном банке. Лимитирование (установление предель­ной суммы) остатка наличных денег в кассах предприятий.

4. Нормирование государством расходов предприятий из получае­мой ими выручки наличными деньгами.

5. Прямое директивное планирование денежного оборота и его со­ставных элементов как составной части общей системы государствен­ного планирования.

6. Централизованное директивное управление денежной системой.

7. Выпуск денег в хозяйственный оборот в соответствии с выполне­нием государственного плана экономического развития.

8. Сочетание товарного и золотого обеспечения денежных знаков при приоритете товарного.

9. Законодательное установление масштаба цен и валютного курса национальной денежной единицы.

Такого типа денежные системы существовали в странах социалис­тического лагеря до его распада.

В большинстве стран современного мира используется **вторая раз­новидность денежных систем, основанных на обороте кредитных денеж­ных знаков.** Эта разновидность свойственна странам с рыночной экономикой. Характерные черты такого типа денежной системы следу­ющие:

1. Децентрализация денежного оборота между разными банками.

2. Разделение функции выпуска безналичных и наличных денежных знаков между разными звеньями банковской системы. Выпуск налич­ных денег осуществляют центральные государственные банки, выпуск безналичных денег - коммерческие банки, находящиеся в разных фор­мах собственности.

3.Создание и развитие механизма государственного денежно-кре­дитного регулирования.

4. Централизованное управление денежной системой через аппарат государственного центрального банка.

5. Прогнозное планирование денежного оборота.

6. Тесная взаимосвязь безналичного и наличного денежных оборо­тов при приоритете безналичного оборота.

7. Наделение центрального банка страны относительной самостоя­тельностью по отношению к решениям правительства.

8. Обеспечение денежных знаков активами банковской системы (зо­лото, драгоценные металлы, товарно-материальные ценности, ценные бумаги).

9. Выпуск денежных знаков в хозяйственный оборот в соответствии с государственными концепциями денежно-кредитной политики.

10. Система рыночного установления валютного курса на основе «корзинки» валют.

**II. Структура денежной массы и её показатели**

**II.1 Основные элементы денежной массы**

Важнейшим количественным показателем денежного обращения является денежная масса, представляющая собой совокупный объём покупательных и платёжных средств, обслуживающих хозяйственный оборот и принадлежащих частным лицам, предприятиям и государству.

В структуре денежной массы выделяется активная часть, к кото­рой относятся денежные средства, реально обслуживающие хозяй­ственный оборот, и пассивная часть, включающая денежные накопле­ния, остатки на счетах, которые потенциально могут служить расчетны­ми средствами. Таким образом, структура денежной массы достаточно сложна и не совпадает со стереотипом, который сложился в сознании рядового потребителя, считающего деньгами, прежде всего, наличные средства - бумажные деньги и мелкую разменную монету. На деле, ос­новная часть сделок между предприятиями и организациями, даже в розничной торговле, совершается в развитой рыночной экономике путем использования банковских счетов. В результате наступила эра банковс­ких денег - депозитов, которые обслуживаются такими инструментами, как чеки, кредитные и депозитные карточки, чеки для путешественников и т. п. Эти инструменты расчетов позволяют распоряжаться безналич­ными деньгами. При оплате товара или услуги покупатель, используя чек или кредитную карточку, приказывает банку перевести сумму покуп­ки со своего депозита на счет продавца или выдать ему наличные.

Вместе с тем, в пассивную часть денежной массы включаются та­кие компоненты, которые нельзя непосредственно использовать как по­купательное или платежное средство. Речь идет о денежных средствах на срочных счетах, сберегательных вкладах в коммерческих банках, других кредитно-финансовых учреждениях, краткосрочных государ­ственных облигациях, акциях инвестиционных фондов, которые вкла­дывают средства только в краткосрочные денежные обязательства и т. п. Перечисленные компоненты денежной массы получили общее на­звание «квази-деньги» (от латинского quasi - как будто, почти). «Квази­деньги» представляют собой наиболее весомую и быстро растущую часть в структуре денежной массы. Экономисты называют «квази-деньги» ликвидными-активами. Если наличные деньги обладают абсолютной ликвидностью, то ликвидность «квази-денег» не абсолютна. Вы не можете, например, расплатиться деньгами со срочного счета или акцией за покупки в магазине или про­езд на транспорте. В то же время, «квази-деньги» действительно отно­сятся к ликвидным видам богатства, поскольку срочные вклады, а так­же некоторые виды акций и облигаций можно превратить в наличные деньги, хотя и с определенными трансакционными издержками.

На денежную массу влияют два фактора: количество денег и скорость их оборота.

Количество денежной массы определяется государством — эмитентом денег, его законодательной властью. Рост эмиссии обусловлен потребностями товарного оборота и государства. В России главная причина увеличения денежной массы — госу­дарство, огромный дефицит федерального бюджета, который в значительной степени погашался в течение 1992 — 1994 гг. вы­пуском денег в обращение. Товарный оборот в то же время в реальном выражении даже сократился из-за падения темпов производства.

Другой фактор, влияющий на денежную массу, - скорость денежного обращения денег, т.е. их интенсивное движение при выполнении ими функций обращения и платежа (подробнее см. III.3).

**Расположив компоненты денежной массы по степени убывания лик­видности, можно выделить несколько денежных агрегатов** - показате­лей денежной массы. Наиболее ликвидным денежным агрегатом явля­ется агрегат М0, который включает наличные деньги в обращении. Ана­логичным по ликвидности денежным агрегатом является агрегат М1, который объединяет наличные деньги и деньги на текущих счетах (сче­тах «до востребования»), которые могут обслуживаться с помощью че­ков.

M1=M0+O1,

Где M1 - денежный агрегат, включающий наличные деньги и остатки по расчетным, текущим счетам и вкладам до востребования;

М2 - денежные агрегат, включающий собственно наличные деньги. Это бумажные деньги (банковские или казначейские билеты) и разменная монета, находящаяся в обращении;

O1 - остатки на расчетных и текущих счетах, вкладах до востребования.

К числу M1 относят текущие счета, с которыми в неограниченном режиме осуществляются платежные операции, а также снимаются наличные деньги. Безналичные деньги в этой форме обладают почти теми же свойствами, что и наличные деньги. Разница заключается в том, что для текущих счетов все же характерна некоторая потеря качества за счет увеличения риска и задержки во времени платежных операций. В широком смысле к денежной массе относят иные денежные инструменты, обладающие меньшей ликвидностью (М2, М3).

M2=M1+О2,

Где М2 - денежный агрегат, характеризующий денежную массу;

О2 - остатки по депозитам предприятий и организаций и на срочных вкладах населения в Сбербанке.

В группу М2, таким образом, включаются денежные инструменты, не способные мгновенно или без потерь превратиться в наличные деньги, ибо счета предполагают срочное обязательство не снимать деньги.

Следующий показатель денежной массы - Мз можно представить в виде формулы:

Мз=М2+О3,

Где Мз - денежный агрегат, включающий М2 и остатки по крупным срочным вкладам;

О3 - сертификаты и облигации госзайма.

И, наконец, наиболее широкая трактовка денег:

М4=М3+О4,

Где М4 - денежный агрегат, отличающийся наименьшей ликвидностью;

О4 - различные формы депозитов в кредитных учреждениях. Важным свойством приведенной классификации денежных эквивалентов является постепенное уменьшение ликвидности добавляемых активов относительно наличных денег как максимально ликвидного инструмента. В Российской Федерации в моделях экономического развития и статистических исследованиях применяются такие показатели, как М0, M1, M2, М3 и М2 X, который включает М2, а также депозиты в иностранной валюте (в рублевом эквиваленте - X).

Характеристика структуры денежной массы является одним из звеньев для объяснения закономерностей поведения и влияния денег и денежной системы в целом на функционирование экономики.

**III. Денежное обращение**

**III.1. Понятие денежного обращения. Наличное и безналичное денежное обращение**

Вопрос о движении и функционировании денег всегда интересовал человечество. За длительную историю своего экономического развития люди предлагали множество гипотез, связанных с происхождением и обращением денег. Наибольшее распространение имели теория естественного происхождения, теория государственного происхождения, теория стоимостного происхождения денег. Каждая из возникавших концепций пыталась найти объяснение чертам и свойствам объекта, исходя из собственных представлений о мире. Поэтому можно считать вопрос об объяснении денег и их обращении вопросом уровня развития человеческого общества.

Деньги в условиях рыночной экономики осуществляют непрерывное движение в сфере обращения, и это **движение, связанное, прежде всего с исполнением функций средства обращения и платежа называется денежным обращением.** Сменяя форму стоимости (товар на деньги, деньги на товар), деньги находятся в постоянном движении меж­ду тремя субъектами: 1*)*физическими лицами, 2)хозяйствующи­ми субъектами и 3)органами государственной власти. С углублением общественного разделения труда и формированием общенациональных и мировых рынков при капитализме денежное обращение получает дальнейшее развитие. Оно обслуживает кругооборот и оборот капиталов, опосредствует обращение и обмен всего совокупного общественного продукта, включая доходы различных классов[[8]](#footnote-8). С помощью денег в наличной и безналичной формах осуществляется процесс обращения товаров, а также движение ссудного и фиктивного капиталов. В учебнике «Деньги, кредит, банки» под ред. проф. О.И. Лаврушина (1998г.) делается вывод, что «что «понятие денежного обращение» можно отнести только к части денежного оборота, а именно – к налично-денежному обороту».[[9]](#footnote-9) И как отмечено безналичные денежные знаки в виде записей по депозитным банковским счетам не обращаются.

Общественное разделение труда и развитие товарного произ­водства являются объективной основой денежного обращения. Об­разование общенациональных и мировых рынков при капитализме дало новый толчок дальнейшему расширению денежного оборота.

*Денежный оборот* страны равен сумме всех платежей, совер­шаемых тремя субъектами в наличной и безналичной формах за определенный период. Деньги обслуживают обмен стоимости ВВП и НД, в том числе кругооборот капитала, обращение това­ров и оказание услуг, движение ссудного и фиктивного капитала и доходов различных социальных групп.

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

Спрос на деньгивозникает:

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

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

Денежное обращение осуществляется в двух формах: на­личной ибезналичной.

**Наличное обращение** - движение наличных денег в сфере обращения при выполнении ими двух функций – средства обращения и средства платежа. Объём обращения наличных денег составляет в странах с развитой экономикой менее 10%. Налично-денежное обращение используется при кругообороте товаров и услуг, при расчетах, при выплате заработной платы, премий, посо­бий, страховых вознаграждений по договорам страхования, при оплате ценных бумаг и доходов по ним, при платежах населения за коммунальные услуги. Такая форма денежного обращения обслуживает отношения между населением, отдельными физическими лицами, юридическими и физическими лицами, юридическими лицами и государством, физическими лицами и государством.

К основным категориям обращающихся денег относятся:

1) разменные монеты, которые, как правило, не составляет большинство суммы наличных денег;

2) Бумажные деньги представляют собой номинальные знаки стоимости, имеющие принудительный курс. Выпускаются они государством для покрытия своих расходов в виде банкнот или казначейского билета. Необходимым условием их функционирования является их ограниченное количество;

3) Банковские деньги – депозиты. С их помощью оплачиваются счета за услуги, квартиру, счета гостиниц и покупка многих товаров.

**Безналичное обращение** - движение стоимости без участия наличных денег путем перечисления денежных средств по счетам кредитных организаций.

В странах с развитыми экономическими отношениями значительная часть денежного оборота (до 90% всего денежного обращения) осуществляется путём безналичного оборота по текущим банковским счетам. Безналичные расчёты, заменяя оборот наличных денег, уменьшают потребности в них, ускоряют оборот средств, сокращают издержки производства. Способствуют накоплению и аккумулированию денежных средств, облегчают их перераспределение через финансово-кредитную систему.

Безналичное обращение обслуживает отношение между юридическими лицами разных форм собст­венности, юридическими лицами и кредитными учреж­дениями, юридическими и физическими лицами и го­сударством, юридическими лицами и населением.

К основным категориям безналичного обращения относятся:

**1) Вексель** — письменное обязательство должника (простой вексель) или приказ кредитора должнику (переводный вексель — тратта) об уплате обозначенной на нем суммы через определенный срок. Про­стой и переводный векселя — это разновидности коммерческого век­селя, т. е. долгового обязательства, возникающего на основе торговой сделки. Существуют также *финансовые* векселя, т. е. долговые обяза­тельства, возникшие из предоставления в долг определенной суммы денег. Их разновидностью являются *казначейские* векселя. Послед­ний представляет собой краткосрочную правительственную ценную бумагу, срок действия которой не превышает 1 года (обычно состав­ляет 3—6 месяцев). Должником здесь выступает государство. *Дру­жеские* векселя — безденежные, не связанные с реальной коммерче­ской сделкой векселя, которые выписываются контрагентами друг на друга с целью получения денег путем учета таких векселей в банках.

Характерными особенностями векселя являются:

а) абстрактность (на векселе не указан конкретный вид сделки);

б) бесспорность (обязательная оплата долга вплоть до принятия принудительных мер после составления нотариусом акта о протесте);

в) обращаемость (передача векселя как платежного средства дру­гим лицам с передаточной надписью на его обороте (жиро или ин­доссамент), что создает возможность взаимного зачета вексельных обязательств);

**2)** С созданием коммерческих банков и сосредоточением свободных денежных средств на текущих счетах появилось такое кредитное орудие обращения, как чек. **Чек** — это разновидность переводного векселя, который вкладчик выписывает на коммерческий или центральный банк. Чек представляет собой письменный приказ владельца текущего счета банку о выплате определенной суммы денег чекодержателю или о перечислении ее на другой текущий счет. Чеки впервые появились в Англии в 1683 г.

Право приказа, содержащегося в чеке, и обязанность его выполни нить основываются на чековом договоре между банком и клиентом, в соответствии с которым клиенту разрешается использовать как собственные, так и заемные средства. Банк оплачивает выставленные чеки наличными либо путем перечисления средств со счета че­кодателя в этом или другом банковском учреждении. Чек как инст­румент краткосрочного действия не имеет статуса платежного сред­ства, и в отличие от эмиссии денег количество чеков в обращении не регулируется законодательством, а целиком определяется потребностями коммерческого оборота. Поэтому расчет чеками носит ус­ловный характер: выставление должником чека еще непогашает его обязательство перед кредитором — оно погашается только в момент оплаты чека банком.

Таким образом, экономическая сущность чека состоит в том, что он служит средством получения наличных денег в банке, выступает средством обращения и платежа и, наконец, является орудием без­наличных расчетов. Именно на основе чеков возникла система без­наличных расчетов, при которой основная часть взаимных претен­зий погашается без участия наличных денег.

Система чекооборота упростила товарообменные отношения, но из-за сложностей проверки чеки принимаются локально, в регионе эмитента и собственника чеков. Поэтому в развитие и в дополнение чековой системы получили распространение так называемые пластиковые карточки;

**3)** **Пластиковая карта** является важным инструментом безналичного денежного оборота. Основными видами пластиковых карточек являются дебетовые (платежные) карточки, ATM карточки, кредитные карточки. Дебетовые (платежные) карточки по своей сути представляют электронную разновидность чековых платежей, ибо оплата возможна в пределах остатка по счету в банке. Поэтому действие их ограничено отдельными структурами (магазинами). Разновидностью дебетовых карточек выступают ATM карточки, которые выдаются одновременно с открытием чекового счета, и служат для снятия наличных со счета в банкоматах. Так же, как и дебетовые карточки, ATM карточки могут быть представлены как дальнейшее развитие чекового обращения. Особое место в классификации пластиковых карточек и в современной трактовке денег имеют так называемые кредитные карточки. Они объединяют в себе свойства наличных денег и кредита. Фактически обладателю карточки устанавливается предел кредита, в рамках которого он может осуществлять оплату товаров и услуг. Регулярно (раз в месяц) клиент должен оплачивать чеком предоплаты, сделанные им кредитной картой, чтобы вернуть кредит. Можно отметить, что подобные системы платежей стали возможны благодаря сильным социально-экономическим и технологическим изменениям в современных обществах. Из-за отсутствия таковых условий аналогичные системы в России получают медленное развитие.

Первое поколение пластиковых карточек появилось в 50-е годы, в виде магнитной карточки с магнитной полосой, сначала во Франции и США (в России - только в начале 90-х). Своего рода бум распространения кредитных карточек произошел в мире в начале 70-х годов. Появились электронные кредитные карточки, что дало основание говорить о возникновении электронных денег. Терминалы, которые давали возможность использовать различные варианты пластиковых карточек, устанавливались в магазинах, в банках, на улицах, в гостиницах и т.д. Получили распространение общенациональные и международные организационные системы применения пластиковых карточек (в США - VISA, MasterCard, American Express, Discover и др.). В середине 80-х гг. Появляется второе поколение электронных карточек, каждая из которых имеет уже не только открытую и рабочую, но и секретную зоны. Секретная зона, предназначенная для исключения возможностей подделки кода, содержит секретную информацию — например, отпечатки пальцев владельцев и т.п. Современное поколение электронных карточек, так называемые «smart»-карточки, не нуждаются в информационных линиях, несут полную информацию о счете клиента и его операциях. Электронные кредитные карточки ведущих мировых кредитных учреждений и их ассоциаций используются в настоящее время примерно в 150 странах, причем, с большими различиями в масштабах распространения;

**4)** Благодаря внедрению в банковскую сферу дости­жений научно-технического прогресса, обработка чеков и ведение текущих счетов стали возможны на базе использования ЭВМ. Расширение практики безналичных денежных расчетов, механизация и автоматизация банковских операций, переход к широкому исполь­зованию более совершенных поколений ЭВМ обусловили возникно­вение новых методов погашения или передачи долга с применением **электронных денег**.

Электронные деньги — это деньги на счетах компьютерной памя­ти банков, распоряжение которыми осуществляется с помощью спе­циального электронного устройства. Распространение системы платежей на электронной основе знаменует собой переход на качественно новую ступень эволюции денежного обращения.

**III.2 Регулирование денежного обращения государством**

Объективной необходимостью для экономики является регулирование денежного обращения. Оно предполагает:

1. Определение объёма денежной массы на данный период;
2. Направление потоков денежной массы с учётом решения задач в области общественного производства;
3. Меры по поддержанию устойчивости денежного обращения и повышению покупательской способности денег.

Существует 4 варианта целенаправленного действия государства:

1. Прямое воздействие на динамику производства и выпуска на рынок товара;
2. Снижение или увеличение скорости обращения денег;
3. Сокращение или увеличение денежной массы;
4. Прямое (директивное) увеличение денежной массы.

Все преобразования в сфере денежного обращения осуществляются государством путём проведения **денежных реформ.**

Денежная реформа представляет собой радикальное устранение недостатков в денежной сфере, предусматривающее переход к применению устойчивой денежной единицы, отличающейся стабильностью покупательной силы, что может способствовать развитию отношений, присущих рыночной экономике, повышению роли денег в развитии народного хозяйства.

Денежные реформы осуществляются в соответствии с законодательными актами, направленными на укрепление денежной системы страны. В ходе денежных реформ сымаются из обращения обесцененные бумажные деньги, выпускаются новые, изменяется денежная единица или ее золотое содержание, происходит переход от одной денежной системы к другой. Во всех этих случаях речь идет об изменении денежной единицы как в налично-денежном обороте, так и в безналичных расчетах.

При этом необязательно, особенно в современных условиях, изменение золотого содержания денежной единицы, но может измениться курс национальной валюты.

Завершение денежной реформы надает гарантии сохранения устойчивости новой денежной единицы в последующем. После проведения денежной реформы необходимо систематическое осуществление определенных мер по сохранению достигнутых результатов. Немалую роль в этом играет обоснованная денежно-кредитная политика, с помощью которой может быть осуществлено необходимое регулирование денежной сферы.

Содержание и исторический опыт проведения денежных реформ позволяют выделить три важнейшие предпосылки успешного их осуществления, к числу которых могут быть отнесены:

• рост производства, способствующий увеличению объема предложения товаров и ограничивающий возможность роста цен, что имеет первостепенное значение для поддержания устойчивости денежной единицы;

• бездефицитность бюджета, позволяющая обойтись без использования денежной эмиссии и привлечения кредита для покрытия расходов бюджета, благодаря чему происходит ограничение платежеспособного спроса и возможного его влияния на рост иен;

• наличие достаточных золотовалютных резервов, позволяющих поддерживать стабильность курса национальной валюты, а при необходимости использовать такие резервы для ввоза товаров, увеличивать их предложение на рынке.

Значение каждого из перечисленных факторов при проведении различных денежных реформ неодинаково, лишь при наличии этих предпосылок, проведение реформы может быть успешным.

Так же мерой, призванной устранить негативные последствия снижения устойчивости денежной единицы, является **деноминация.** Она имеет несравненно меньшее значение и состоит в изменении наименования денежной единицы, как правило, при условии замены прежней денежной единицы по определенному соотношению (например, 10:1) новой денежной единицей. Подобные меры не приводят к существенному преобразованию денежной системы и сводятся лишь к замене денежной единицы, что имеет в основном техническое значение, поскольку облегчает и упрощает счет, но не ведет к созданию устойчивой денежной единицы.

Применяемая терминология для характеристики изменений денежной единицы не всегда достаточно правильно оценивает содержание таких мер. Например, проведение деноминации, как правило, означает уменьшение номинального выражения эмитируемых денежных знаков. Подобная оценка практически приемлема для характеристики деноминаций, проведенных в нашей стране. Это относится к деноминации в 1992 г., когда рубль выпуска 1992 г, заменял 10000 руб. ранее выпущенных денежных знаков, а также в 1923г., когда вновь выпушенные знаки соотносились к знакам образца 1922 г. как 1:100.

Впоследствии в 1996 г. была проведена замена выпущенных ранее денежных единиц по соотношению 10;1 к единице 1961 г. Такая мера представляла собой деноминацию, которая сводилась к изменению номинального выражения денежной единицы, что имело значение главным образом для денежного оборота внутри страны. Однако одновременно с деноминацией было уменьшено золотое содержание денежной единицы в 4,5 раза. Оно немогло характеризоваться как деноминация, а представляло собой самостоятельную меру, которая имела отношение в основном к операциям с иностранными государствами.

Не вполне точно, по нашему мнению, дается наименование деноминации в Указе Президента РФ от 4 августа 1997 г. «Об изменении нарицательной стоимости российских денежных знаков и масштаба цен». В соответствии с Указом предусматривается деноминация нарицательной стоимости денежных знаков, а не денежной единицы, в то время как деноминация распространяется не только на наличные денежные знаки, но и на деньги безналичного оборота.

Мерой стабилизации денежной единицы является также **девальвация.** В 1998г. в РФ повышенный интерес привлекала к себе девальвация. Этот процесс был обусловлен сложившимся положением в экономике, финансовым кризисом неплатежами, колебаниями курса рубля, что имело значение для расчетов по внешнеэкономическим операциям, а также при обмене рубля на иностранную валюту (доллар и др.)

При рассмотрении проблемы девальвации существуют различия в определении ее содержания, причин, вызывающих ее осуществление. В процессе анализа проблемы игнорируются различия в характере денежной единицы и условиях ее функционирования.

Действительно, при функционировании полноценной или разменной на золото денежной единицы под девальвацией понималось снижение стоимостной величины денежной единицы, состоявшее в уменьшении ее золотого содержания. Так, в середине ХХ в. как нечто само собой разумеющееся в литературе отмечалось, что девальвация состоит в уменьшении золотого содержания денежной единицы. Например, девальвация франка в 1928 г. заключалась в том, что «его золотое содержание уменьшилось почти в 5 раз по сравнению довоенным»[[10]](#footnote-10), девальвация итальянской лиры (1936 г.), японской иены (1937 г.) «состояла в уменьшении золотого содержания названных денежных единиц»[[11]](#footnote-11).

В приведенных характеристиках осуществление девальвации не увязывается с изменениями курсов валют, а связывается с изменением золотого содержания денежных единиц.

В отличие от ранее существовавших характеристик и девальвации в современных условиях, когда весовое золотое содержание денежной единицы не фиксируется и размен денежных знаков на золото не производится, изменилось понимание девальвации.

Сравнительно широко распространена характеристика, которая связывает девальвацию со снижением курса национальной валюты, с необходимостью накопления достаточных золотовалютных резервов, способных обеспечить стабильность ее курса.

Недостаточность подобной трактовки состоит в том, что в ней в большей или меньшей степени игнорируются такие важные обстоятельства, влияющие на курс национальной валюты, как соотношение уровней цен на внутреннем и зарубежных рынках, инфляционные процессы,

Определенное влияние на курс валюты оказывают состояние торгового и платежного балансов, а также воздействие государства на изменение уровня цен с помощью мер таможенной и налоговой политики. Не следует игнорировать и такие факторы, как изменение стоимости товаров в связи с колебаниями в размере издержек производства, соотношения спроса и предложения товаров, снижения цен на нефть, газ и другие товары на международных рынках.

Итак, **девальвация** - такое изменение курса национальной денежной единицы по отношению к иностранной валюте, которое сопровождается понижением покупательной способности денежной единицы.

Необходимо учитывать, что изменение и прежде всего снижение курса рубля сопровождается рядом последствий, в том числе:

• повышением заинтересованности в увеличении экспорта, так как за единицу валютной выручки можно получить большую сумму рублей;

• ростом цен на внутреннем рынке, особенно по импортируемым товарам, что может отразиться на ухудшении материального положения населения;

• снижением ценности рублевых сбережений (наличными деньгами и деньгами, хранящимися в банках);

• ухудшением условий импорта оборудования и различных приборов.

Все это должно послужить побудительным мотивом для осуществления государством определенных мер по устранению негативных последствий снижения курса рубля, как для предприятий, так и для населения.

Существуют также такие меры стабилизации, как **дефляция** (уменьшение денежной массы путём изъятия из обращения излишних бумажных денег) и **нуллификация** (ликвидация старых и выпуск новых бумажных денежных знаков в меньшем количестве).

**III.3 Характеристика законов денежного обращения**

Количество денег, необходимое для выполнения ими своих функций, устанавливается экономическим законом денежного обращения, открытым К. Марксом.

*Закон денежного обращения* определяет: масса денег для обращения прямо пропорциональна количеству проданных на рынке товаров и услуг (связь прямая), а также уровню цен товаров и тарифов (связь прямая) и обратно пропорциональна скорости обращения денег (связь обратная).

Все факторы определяются условиями производства. Чем больше развито общественное разделение труда, тем больше объем продаваемых товаров и услуг на рынке; чем выше уровень производительности труда, тем ниже стоимость товаров и услуг, а также цены.

С появлением и развитием кредитных отношений возникает функция денег как средства платежа, товары продаются в кредит под долговые обязательства. Кредит приводит к сокращению общего количества денег в обращении, поскольку определенная часть долговых обязательств взаимно погашается.

Закон, определяющий количество денег в обращении с учетом двух функций — средства обращения и средства платежа, несколько видоизменяется и приобретает следующую форму:

**КД = (СЦ-К+П-ВП)/О**

Где **КД** - количество денег, необходимых в качестве средств обращения и платежа;

**СЦ** - сумма цен реализуемых товаров и услуг;

**К** - сумма проданных товаров и услуг в кредит;

**П** – сумма платежей,по которым не наступил срок;

**ВП** - сумма взаимно погашающихся платежей;

**О** - среднее число оборотов денег как средство платежа и средство обращения.

При функционировании действительных денег (золотых) их количество поддерживалось на необходимом уровне стихийно, так как регулятором выступала функция сокровища. Соотношение между массой товара и массой денег поддерживалось относительно точное. Это обеспечивало устойчивость денежного обращения.

При отсутствии золотого стандарта стал действовать закон бумажно-денежного обращения, в соответствии с которым количество знаков стоимости приравнивалось к оценочному количеству золотых денег, потребных для обращения. При таком положении стабильность денег пошатнулась, стало возможными обесценение.

Ныне в условиях демонетизации золота, т.е. утраты им своих денежных функций, закон денежного обращения претерпел модификацию. Теперь уже нельзя оценивать количество денег с. точки зрения даже приблизительного их расчета через золото. Оно ушло из обращения и не выполняет функций не только средств обращения и средства платежа, но и меры стоимости.

Мерой стоимости товара и услугстал денежный капитал, измеряющий стоимость не на рынке при обмене (как было раньше), а в процессе производства — товара к товару. Всякий товар, обмениваясь на неразменные кредитные деньги, выражает свою стоимость через приравнение его к множеству товаров. В связи с этим товарная сделка, оцененная в определенной сумме неразменных кредитных денег, должна обеспечить предпринимателю такое количество потребительной стоимости, которое позволит ему после реализации потребительной стоимости начать новый производственный цикл. В силу этого деньги приобретают способность всеобщего эквивалента. Хотя стихийный регулятор общей величины денег при господстве знаков стоимости отсутствует, эта роль регулирования денежного обращения переходит к государству.

Неразменные кредитные деньги, приобретая черты бумажных денег, вводятся государственной властью, которая наделяет их принудительным курсом. Их эмиссия без учета стоимости произведенных товаров и оказанных услуг в стране неизбежно вызовет их излишек и в конечном счете приведет к обесценению.

В связи с этим большое значение приобретает вопрос о необходимости определения требуемого количества денег для обращения.

Согласно классической теории **А. Маршалла И. Фишера***,* ***количество денег***определяется зависимостью уровня цен от денежной массы:

**МY=PQ**

где **М** *—* масса денег; **Р** *—* цена товара;**Y** *—* скорость обращения денег; **Q**— количество товаров, представленных на рынке.

Из формулы количество денег, необходимое для обращения определенной массы товаров, равно: цена товара на количество товаров, представленных на рынке. Уровень цен изменяется пропорционально изменению массы денег в обращении.

В России главная причина увеличения денежной массы — огромный дефицит федерального бюджета, который на 2000 г. предусмотрен в размере 57,87 млрд. руб., или 1,08% к ВВП. В течение первой половины 90-х годов он погашался дополнительным выпуском денег в обращении, в то же время товарный оборот реально сокращался из-за сокращения объема производства.

Росту денежной массы способствует денежный мультипликатор(от лат. умножающий), возникающий с развитием кредитной системы (в условиях двух и более уровней). Суть его в том, что денежная масса в обороте увеличивается в результате расширения кредитных операций банков со своими клиентами за счет получения средств из централизованного резерва Банка России, образованного из обязательных отчислений банков. Теоретически коэффициент мультипликации равен величине обратной ставки обязательных резервов, установленной Банком России для банков страны. Он рассчитывается за определенный период времени, обычно за год, и характеризует, насколько увеличится денежная масса в обороте за этот период. Банк России, управляя денежным мультипликатором, осуществляет денежно-кредитное регулирование в стране.

***Скорость оборота денег*** – это второй фактор изменения денежной массы. (О первом говорилось в пункте II.1.)Под «скоростью обращения денег» понимается среднегодовое количество оборотов, сделанных деньгами, которые находятся в обращении и используются на покупку готовых товаров и услуг. Скорость обращения денег равна отношению номинального валового национального продукта к массе денег в обращении:

**V = U : M,**

где V – скорость обращения денег; U – номинальный объём ВНП; M – масса денег в обращении.

Для расчёта скорости обращения денег, т.е. их интенсивного движения при выполнении ими функций обращения и платежа, используются два показателя.

1. Скорость движения денег в кругообороте стоимости общественного продукта или кругообороте доходов:

**О = ВВП или НД/ Денежная масса (М1 или М2);**

Этот показатель свидетельствует о связи денежного обращения с процессами экономического развития.

1. Оборачиваемость денег в платёжном обороте:

**∑Д**

**СДМ**

Где ∑Д – сумма денег на банковских счетах;

СДМ – среднегодовая величина денежной массы в обращении.

Этот показатель свидетельствует о скорости безналичных расчётов. Применяются и другие показатели скорости оборота денег.

На скорость обращения денег влияют:

1) общеэкономические факторы — циклическое развитие производства; темпы его роста; движение цен.

2) денежные (монетарные) факторы — структура платежного оборота (соотношение наличных и безналичных денег); развитие кредитных операций и взаимных расчетов; уровень процентных ставок за кредит на денежном рынке; внедрение компьютеров для операций в кредитных учреждениях; использование электронных денег в расчетах.

Скорость изменяется в зависимости от периодичности выплат доходов, равномерности расходования населением своих средств, уровня сбережения и накопления.

Поскольку скорость обращения денег обратно пропорциональна количеству денег в обращении, то ускорение их оборачиваемости означает рост денежной массы. Увеличение денежной массы при том же объеме товаров и услуг на рынке ведет к обесценению денег, т.е. в конечном итоге является одним из факторов инфляционного процесса.

В Российской Федерации в практике статистической работы в зависимости от полноты охвата оборота наличных денег раз­личают: во-первых, скорость возврата денег в кассы учрежде­ний Центрального банка России как отношение суммы поступ-лешш денег в кассы банка к среднегодовой массе денег в об­ращении; во-вторых, скорость обращения денег в налично-денежном обороте, исчисляемую путем деления суммы поступ­лений и выдачи наличных денег, включая оборот почты и уч­реждений Сберегательного банка, на среднегодовую массу де­нег в обращении.

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

Ускорению обращения денег способствуют развитие систе­мы взаимных расчетов, внедрение ЭВМ в банковское дело, применение систем электронных платежей. При прочих равных условиях ускорение скорости обращения денег равнозначно увеличению денежной массы и является одним из факторов инфляции.

В России в период с начала проведения экономических ре­форм характерной долгосрочной тенденцией развития денеж­ной сферы являлось замедление темпов прироста скорости об­ращения денег, а в 1996 г. впервые происходит абсолютное снижение скорости обращения среднегодовой денежной массы. Скорость обращения среднегодовой денежной массы определяется как отношение ВВП, произведенного за год, к среднегодовой денежной массе. Скорость обращения будет продолжать снижаться при переходе экономики в фазу экономического роста, что будет выражаться в увеличении спроса на деньги, а также в изменении структуры денежной массы за счет повы­шения доли менее ликвидных компонентов. На рост спроса на деньги (М2) дополнительно окажут влияние, во-первых, факт присоединения России к VIII статье Устава МВФ, что повлечет за собой более широкое использование рубля в международных расчетах, а во-вторых отмена ограничений на вывоз за границы Российской Федерации наличных.

**IV Особенности денежной системы и денежного обращения РФ**

**Особенности денежной системы РФ**

Денежная система России функционирует в соответствии с Федеральным законом о Центральном Банке РФ (банке России) от 12 апреля 1995г., определившим правовые её основы.

Официальной денежной единицей в нашей стране (валю­той) является *рубль.* Введение на территории РФ других денеж­ных единиц запрещено. Соотношение между рублем и золотом или другими драгоценными металлами Законом не установле­но. Официальный курс рубля к иностранным денежным едини­цам определяется Центральным Банком РФ (ЦБР) и публику­ется в печати.

Исключительным правом эмиссии наличных денег, органи­зации их обращения и изъятия на территории РФ обладает Банк России. Он отвечает за состояние денежного обращения с целью поддержания нормальной экономической деятельности в стране.

Видами денег, имеющими законную платежную силу, явля­ются *банкноты* и *металлические монеты,* которые обеспечива­ются всеми активами Банка России, в том числе золотым запа­сом, государственными ценными бумагами, резервами кредит­ных учреждений, находящимися на счетах в ЦБР.

Образцы банкнот и монет утверждаются Банком России. Сообщение о выпуске банкнот и монет новых образцов, а так­же их описание публикуются в средствах массовой информа­ции. Они обязательны к приему по их нарицательной стоимо­сти на всей территории страны и во всех видах платежей, а также для зачисления на счета, во вклады и для перевода. Срок изъятия старых банкнот не должен быть меньше одного года, но не более пяти лет. При обмене не допускается какое-либо ограничение сумм и субъектов обмена. Банкноты и монеты мо­гут быть объявлены по закону недействительными (утративши­ми силу законного платежного средства). Подделка и незакон­ное изготовление денег преследуются по закону.

На территории России функционируют наличные деньги (банкноты и монеты) и безналичные деньги (в виде средств на счетах в кредитных учреждениях). В целях организации налич­ного денежного обращения на территории РФ на Банк России возложены следующие обязанности:

* прогнозирование и организация производства, перевозка и хра­нение банкнот и монет, а также создание их резервных фондов;
* установление правил хранения, перевозки и инкассации на­личных денег для кредитных организаций;
* определение признаков платежеспособности денежных знаков н порядка замены поврежденных банкнот и монет, а также их уничтожения;
* разработка порядка ведения кассовых операций для кредитных организаций.

Все вопросы, связанные с организацией и регулированием безналичных расчетов, устанавливаются Банком России в соответ­ствии с действующим законодательством. Он определяет правила, формы, сроки и стандарты осуществления безналичных расчетов. В его обязанности входит лицензирование расчетных систем кре­дитных учреждений. Законом предусмотрен общий срок безна­личных расчетов не более двух операционных дней в пределах субъекта Федерации и пяти дней в пределах РФ. В качестве пла­тежных документов для безналичных расчетов используются пла­тежные поручения, расчетные чеки, аккредитивы, платежные тре­бования-поручения и другие платежные документы, утвержденные Банком России.

В связи с тем, что российская денежная единица — рубль по закону не связана с денежным металлом (золотом), фиксирован­ный его масштаб цен отсутствует. Официальный масштаб цен рубля устанавливается государством.

Регулирование денежного обращения, возлагаемое на Банк России, осуществляется в соответствии с основными направлени­ями денежно-кредитной политики, которая разрабатывается и ут­верждается в порядке, установленном банковским законодатель­ством. Банк России, наделенный исключительным правом эмис­сии денег, особо ответствен за поддержание равновесия в сфере денежного обращения. В отличие от периода существования дей­ствительных (золотых) денег при бумажно-кредитном обращении, когда знаки стоимости оторвались от металлической основы, Цен­тральный банк должен создавать определенные ограничения, сдерживающие эмиссию этих денег.

Используя денежно-кредитную политику как средство регу­лирования экономики, Центральный банк привлекает следую­щие инструменты:

* ставки учетного процента (дисконтную политику);
* нормы обязательных резервов кредитных учреждений;
* операции на открытом рынке;
* регламентацию экономических нормативов для кредитных учреждений и другие.

Для осуществления кассового обслуживания кредитных учреж­дений, а также других юридических лиц на территории РФ созда­ются расчетно-кассовые центрыпри территориальных главных уп­равлениях Банка России. Эти центры формируют оборотную кассу по приему и выдаче наличных денег, а также резервные фонды денежных банковских билетов и монет. Резервные фондыпредстав­ляют собой запасы не выпущенных в обращение банкнот и монет в хранилищах ЦБР и имеют важное значение для организации и централизованного регулирования кассовых ресурсов. Остаток на­личных денег в оборотной кассе лимитируется, и при превышении установленного лимита излишки денег перелаются из оборотной кассы в резервные фонды.

Резервные фонды банкнот и монет создаются по распоря­жению Банка России, который устанавливает их величину ис­ходя из размера оборотной кассы, объема налично-денежного оборота, условий хранения. Объективная потребность в резерв­ных фондах обусловлена:

* необходимостью удовлетворить нужды экономики в налич­ных деньгах;
* обновлением денежной массы в обращении в связи с при­шедшими в негодность деньгами;
* поддержанием обязательного покупюрного состава денеж­ной массы в целом по стране и регионам;
* сокращением расходов на перевозку и хранение денежных знаков.

Наличные деньга выпускаются в обращение на основе *эмиссионного разрешения —* документа, дающего право ЦБР подкреплять оборотную кассу за счет резервных фондов денеж­ных банкнот и монет. Этот документ выдается Правлением Банка России в пределах эмиссионной директивы, т.е. пре­дельного размера выпуска денег в обращение, установленного Правительством РФ.

**Особенности денежного обращения в России**

Быстрое развитие рыночных отношений в 90-е годы вызвало резкое расширение денежного обращения, преимущественно в наличной форме.

Налично-денежноеобращениесвязано главным образом с до­ходами, расходами населения, в том числе:

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

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

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

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

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 Положением Банка России от 5 января 1998 г. «О правилах организации наличного денежного обращения на территории РФ» предусматривается, что:

1) предприятия хранят свободные денежные средства в уч­реждениях банка на соответствующих счетах;

2) наличные деньги, поступающие в оборотную кассу пред­приятия, подлежат зачислению на соответствующий счет в кре­дитном учреждении;

3) предприятие должно иметь в своей кассе наличность в пределах лимита, ежегодно устанавливаемого банками по согла­сованию с руководством предприятия;

4) сверх лимита денежная наличность может храниться на предприятиях для выдачи оплаты. труда, выплаты социального характера не более трех дней.

Однако эти правила на практике не выполняются предприятиями.

Прием и выдачу наличных денег осуществляют *расчетно-кассовые центры* (РКЦ) при территориальных главных управле­ниях Банка России (БР), 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 БР на основе эмиссионного разрешения — документа, дающего право БР подкреплять оборотную кассу за счет резервных фондов банкнот и монет. Этот документ выдается Правлением БР в пределах эмиссионной директивы, т.е. предельного выпуска денег в об­ращение, установленного Правительством РФ.

*Безналичное обращение в России* регулируется Положением о безналичных расчетах РФ от 9 июля 1992 г. с последующими изменениями и дополнениями. Главный регулирующий орган платежной системы — *Банк России,* деятельность которого опре­деляется федеральными законами от 26 апреля 1995 г. «О Цен­тральном банке РФ (Банке России)» и от 3 февраля 1992 г. «О банках и банковской деятельности».

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, отражая рас­пределение и перераспределение стоимости ВВП и НД[[12]](#footnote-12).

На счет предприятия поступает выручка от реализации продук­ции (выполнения работ, оказания услуг). Это означает, что про­дукт получил общественное признание, а затраты на его производ­ство возмещены. Прибыль, сконцентрированная на счете в банке, может быть использована, а процесс производства продолжен.

Открытие банком счета клиенту и оказание ему различных услуг по расчетно-кассовому обслуживанию осуществляются в соответствии с договором о банковском счете между банком и клиентом. Этот договор предусматривает обязательства и права банка и клиента, а также формы расчета. В России в соответст­вии с законодательством применяются различные формы безна­личных расчетов.

# Заключение

Итак, деньги в условиях рыночной экономики осуществляют непрерывное движение в сфере обращения, и это движение связанное, прежде всего с исполнением функций средства и платежа, называется денежным обращением. А денежная система - это форма организации денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закрепленная национальным законодательством. В основе денежной системы находится денежное обращение, под которым понимается процесс непрерывного движения денег в наличной и безналичной формах, обслуживающий обращение товаров и услуг, движение капитала. Денежное обращение подразделяется на две сферы: наличную и безналичную. Наличное обращение является движением наличных денег, которые представлены банкнотами, или банковскими билетами, казначейскими билетами, металлическими разменными монетами. Безналичное обращение – это движение стоимости без участия наличных денег, посредством перечисления денежных средств на счета кредитных учреждений, а также в зачет взаимных требований. Принципы, по которым строится современная денежная система, описаны более подробно в параграфе I.2 .

Известны различные типы денежных систем. В зависимости от вида денег они подразделяются на системы металлического обращения и системы бумажно-кредитного обращения. К системам металлического обращения относятся биметаллизм и монометаллизм.

**Биметаллизм -** денежная система, при которой государство законодательно закрепляет роль всеобщего эквивалента за двумя металлами золотом и серебром, монеты из них функционируют на равных основаниях.

**Монометаллизм -** денежная система, при которой один денежный металл является всеобщим эквивалентом, и одновременно в обращении присутствуют другие знаки стоимости (банкноты, казначейские билеты, разменная монета), разменные на золото. Существовало три разновидности золотого монометаллизма: золотомонетный стандарт, золотослитковый стандарт и золотодёвизный стандарт. И по каким же принципам строится современная денежная система рыночного типа? Перечислим их:

* Принцип централизованного управления денежной системой.
* Принцип прогнозного планирования денежного оборота.
* Принцип устойчивости и эластичности денежного оборота
* Принцип кредитного характера денежной эмиссии.
* Принцип обеспеченности выпускаемых в оборот денежных знаков.
* Принцип неподчиненности центрального банка правительству и подотчетности его парламенту страны.
* Принцип предоставления правительству денежных средств только в порядке кредитования.
* Принцип комплексного использования инструментов денежно-кредитного регулирования.
* Принцип надзора и контроля за денежным оборотом.
* Принцип функционирования исключительно национальной валюты на территории страны.

**Литература**

1. Аерченко В.А. К вопросу о безналичном денежном обороте в России. // Банковское дело. – 2002. - № 5. – С.6-11.
2. Бабич А.М., Павлова Л.Н. Финансы. Денежное обращение. Кредит.: Учебник. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000.
3. Бочарова Т.А. Концептуальные основы государственной регуляции организации денежного оборота сектора экономики. //Финансы и кредит. – 2003. -№13. С. 10-13.
4. БрегельЭ. Кредит и кредитная система капитализма. – М.: ГФИ, 1984.

Деньги, кредит, банки: Учебник /Под ред. О. И. Лаврушина.- М.: Финансы и статистика, 1998.-с.61

1. Деньги кредит банки: учебник /Под ред. О.И. Лаврушина. - 2изд., пераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2000 г.

Живалов В.Н. Финансовая система России: эффективность и устойчивость коммерческих банков. – М.: ОАО «Издательство «Экономика», 1999.

Косой А.М. Денежная эмиссия: Сущность, свойства и оптимальность. //Деньги и кредит. – 2001. - №5. – С. 34-36.

1. Курс экономики: Учебник /Под ред. Б.А.Райсберга. – М.: ИНФРА-М,1997.
2. Макконнелл К.Р., Брю С.Л. Экономикс: принципы, проблемы и политика. В 2 т. Пер. с англ. 11-го изд. Т.1-М.: Республика, 1992. Гл.15.
3. Финансы. Денежное обращение. Кредит. Учебник/ Под ред. В.К. Сенчагова, А И Архипова - М.: «Проспект» 1999 г.
4. Финансы. Денежное обращение Кредит: учебник для вузов/ Л.А. Дробозина, П. П. Окунева и др.; под общей ред. Л.А. Дробозиной. - М.:ЮНИТИ 1997 г.
5. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Серия «Учебники Феликса» / под ред. А.П. Ковалева. – Ростов-на-Дону: Феликс 2001.
6. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебник/ под ред. профессора Г. Б. Поляка. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2-е изд. 2002 г.
7. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник / М.В.Романовский и др.: Под ред. Романовского, О.В. Врублёвской. – М.: ЮРАЙТ – М, 2001.
8. Финансово-кредитные системы зарубежных стран: учеб. Пособие / К.В.Рудный. - М.: «Новое издание»,2003г.
9. Экономика: Учебник /Под ред. Доц. А.С. Булатова. 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство БЕК, 1999
10. Экономическая теория: учебник для вузов/ Под ред. В.Д Камаева. - 8-е изд.,перераб. и доп.-М.: ВЛАДОС, 2002 г.-640 с.
11. Экономическая теория (политическая экономия): учеб. пособие /Под ред. Г.А. Шагиняна. - Ростов на Дону: Рост. гос. эконом. университет (РИНХ),2004 г.
12. Экономическая теория: учебник для вузов /Под общей ред. проф. Чепурина М.Н.-Киров: «АСА», 5-е доп. и перераб. изд. 2002 г.

1. Финансы, денежное обращение и кредит./Под ред., А.Н.Архипова. – М.: «Проспект», 1999. – с 128. [↑](#footnote-ref-1)
2. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для Вузов/ Под ред. Проф. Г.Б. Поляка. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2-е изд., 2002. – С. 40. [↑](#footnote-ref-2)
3. СДР (специальные права заимствования) – международная резервная валюта ( с англ. Special drawing rights – SDR). [↑](#footnote-ref-3)
4. ЭКЮ – условная валютная единица стран – членов ЕЭС, которая с 1 января 1999г. прекратила своё существование в связи с её заменой на евро. При этом все активы, выраженные в ЭКЮ, были пересчитаны 1:1 в евро, т.е. Фактически ЭКЮ переименовали в евро. [↑](#footnote-ref-4)
5. Вопросы экономики. – 1997. - №101. – С.6 [↑](#footnote-ref-5)
6. Деньги, кредит , банки: Учебник /Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 1998. – С.49. [↑](#footnote-ref-6)
7. Деньги и кредит. – 2001. - №5. – С.34. [↑](#footnote-ref-7)
8. Финансы и кредит. – 2003. - №13. – С.12. [↑](#footnote-ref-8)
9. Деньги, кредит, банки: Учебник \ Под ред. О. И. Лаврушина.- М.: Финансы и статистика, 1998.-с.61 [↑](#footnote-ref-9)
10. Брегель Э. Кредит и кредитная система капитализма. – М.: ГФИ, 1984 – С.485. [↑](#footnote-ref-10)
11. Там же [↑](#footnote-ref-11)
12. Банковское дело. – 2002. - № 5. – С.7 [↑](#footnote-ref-12)