**СОДЕРЖАНИЕ**

|  |  |
| --- | --- |
| Введение ………………………………………………………………………. | 3 |
| 1. | Теоретические основы по вопросам денежного обращения ………… | 5 |
| 1.1. | История возникновения и эволюции денежного обращения ………... | 5 |
| 1.2. | Анализ понятийного аппарата в области денежного обращения …… | 9 |
| 1.3. | Роль денег в воспроизводственном процессе в условиях рыночной экономики ……………………………………………………………….. | 31 |
| 2. | Состояние и перспективы развития денежного обращения в РФ …… | 38 |
| 2.1. | Особенности эмиссии безналичных денег. Система безналичных расчётов …………………………………………………………………. | 38 |
| 2.2. | Особенности налично-денежной эмиссии. Прогнозирование налично-денежной эмиссии ……………………………………………. | 42 |
| 2.3. | Закон денежного обращения …………………………………………... | 46 |
| 2.4. | Состояние и перспективы развития денежного обращения в РФ …… | 48 |
| Заключение ……………………………………………………………………. | 51 |
| Список литературы …………………………………………………………… | 53 |

# ВВЕДЕНИЕ

Деньги - это неотъемлемая и существенная часть финансовой системы каждой страны.

В рыночных условиях особую актуальность приобретают вопросы четкой организации денежных расчетов, поскольку денежная стадия кругооборота капитала играет огромную роль в деятельности экономических субъектов. Значение четко организованной системы безналичных расчетов многократно возрастает в условиях необходимости преодоления кризиса неплатежей, когда взаимная задолженность, задержка платежей на каком-либо одном звене влияет на важнейшие показатели их производственной и коммерческой деятельности.

Курсовая работа посвящена теме денежного обращения. В ее рамках автор попыталась рассмотреть теоретические вопросы денежного обращения: понятие денежного обращения, типы денежных систем, законы денежного обращения; а также вопросы организации денежного обращения в России: организацию наличного и безналичного денежного оборота, методы его регулирования, денежную систему России, структуру денежной массы.

При написании данной работы были использованы учебники и учебные пособия по дисциплине «Финансы и кредит», периодическая литература: журналы «Маркетинг», «Банковское дело», «Банковские услуги», «Финансист», а также материалы с интернет-сайтов Центрального Банка России.

**Актуальность данной курсовой работы очевидна:** все что связано с деньгами и денежным обращением неотрывно от экономики любой страны.

**Целью курсовой работы** является изучение и анализ понятийного аппарата в области денежного обращения.

**Задачи курсовой работы:**

* дать определения основным понятиям в области денежного обращения;
* изучить и показать их влияние на экономику страны.

**Объектом и предметом исследования** являются: деньги, денежная масса, эмиссия денег, денежное обращение в РФ и т. д.

**Структура курсовой работы содержит:** введение, две главы, заключение, список литературы. Во введении сформулированы цели и задачи курсовой работы, обозначена актуальность темы; в первой главе раскрываются теоретические вопросы денежного обращения; во второй главе дан анализ понятийного аппарата в области денежного обращения; в заключении сделаны выводы по курсовой работе; при написании данной работы были использованы учебники и учебные пособия по дисциплине «Финансы и кредит», периодическая литература: журналы «Маркетинг», «Банковское дело», «Банковские услуги», «Финансист», а также материалы с интернет-сайтов Центрального Банка России.

1. **Теоретические основы**

**по вопросам денежного обращения**

* 1. **История возникновения**

**и эволюции денежного обращения**

Деньги появились тысячелетия назад и с давних пор являются предметом исследования сначала древних мыслителей, а затем экономической науки как самостоятельной области знаний. Однако, несмотря на то, что проблемам денег и денежного обращения посвящено большое количество научных работ, до сих пор еще не выработана общепризнанная теория денег. Напротив, среди экономистов существуют значительные разногласия по всем основным вопросам денежной теории, таким, как причины возникновения денег, сущность денег как экономического явления, состав и содержание выполняемых ими функций.

Так, в настоящее время существуют две основные концепции происхождения денег — рационалистическая и эволюционная. В рамках этих концепций используются принципиально различные подходы к трактовке необходимости появления денег.

**Рационалистическая концепция** происхождения денег исторически возникла первой. В ней для объяснения появления денег и развития их форм используется субъективистско-психологический подход: утверждается, что деньги были сознательно придуманы и введены людьми для облегчения процесса обмена, более рациональной организации обменных операций. Таким образом, данная теория объясняет возникновение денег внеэкономическими причинами, рассматривая их появление как результат психологического акта, субъективного решения людей, которое либо приняло форму соглашения между людьми, либо выразилось в принятии государством соответствующего закона. Предполагается, что на определенном этапе развития товарного обмена люди поняли неудобство прямых бартерных сделок и изобрели деньги как инструмент, облегчающий обмен и сокращающий его издержки.

Рационалистическая концепция происхождения денег впервые была сформулирована древнегреческим философом и ученым Аристотелем, который считал, что деньги стали деньгами не по своей внутренней природе, а в силу закона, поэтому люди могут изменить этот закон и сделать деньги бесполезными. Она была господствующей в экономической науке вплоть до XIX в. В настоящее время ее придерживается большинство западных экономистов. Так, например, П. Самуэльсон считает деньги искусственной социальной условностью, М. Фридмен — что это экспериментальная теоретическая конструкция.

Для ранних этапов развития западной денежной теории была характерна абсолютизация роли государства в возникновении денег: государство создает деньги в процессе их эмиссии и законодательно наделяет их покупательной силой — следовательно, деньги являются творением государственной власти. Современные западные экономисты уже не придерживаются чисто правовой трактовки происхождения денег и рассматривают закон только как одну из причин их возникновения. Они считают, что затруднения при обмене в бартерной экономике привели к заключению соглашения между людьми об использовании единицы счета, стандартного средства обращения, а затем это соглашение было закреплено государственным законом.

Объясняя появление денег недостатками прямого товарного обмена, западные экономисты выделяют две основные проблемы бартерных сделок:
1) поиск двойного совпадения, то есть двух товаропроизводителей, взаимно заинтересованных в приобретении продукции друг друга. Обычно рассчитывается число возможных комбинаций обмена при заданном количестве товаров, участвующих в обмене, что иллюстрирует неэффективность прямого обмена товарами: для обмена своего товара на необходимый ему товар товаропроизводитель может быть вынужден совершить множество обменов, пока не произойдет двойного совпадения интересов;

2) определение цен товаров и услуг. В денежной экономике каждый товар имеет только одну цену, выраженную в денежных единицах, а значит общее количество цен равно количеству участвующих в обмене товаров. В бартерной экономике каждый товар оценивается в единицах других товаров, на которые он обменивается. В связи с этим, по мере увеличения товарного ассортимента быстро возрастает количество цен, что очень затрудняет обмен (например, если в обмене будет участвовать 1 тысяча различных товаров, то количество цен в бартерной экономике будет достигать почти 500 тысяч).

С развитием производства и увеличением масштабов торговли прямой бартер все больше усложнял обмен между производителями продукции. Эти затруднения и привели к тому, что люди стали использовать деньги для облегчения процесса обмена, в результате чего резко сократилось количество необходимых обменных операций и используемых цен, оптимизировались издержки обращения.

Таким образом, по мнению западных экономистов, деньги были придуманы людьми для использования их в качестве технического инструмента обмена для снижения издержек и повышения эффективности товарного обращения. Согласно рационалистической концепции, деньги являются продуктом сознания людей, а не объективного развития процессов производства и обмена.

В отечественной экономической литературе общепризнанной является эволюционная теория происхождения денег.

**Эволюционная концепция** происхождения денег была впервые разработана К. Марксом. Для объяснения необходимости денег он использовал историко-материалистический подход, согласно которому в процессе производства люди независимо от своей воли вступают в определенные необходимые производственные отношения, развивающиеся по объективным законам. С этих позиций происхождение денег объясняется объективными закономерностями развития воспроизводства.

Эволюционная концепция доказывает, что деньги появились не одномоментно, в силу закона или соглашения, а стихийно, в результате длительного процесса развития обменных отношений. Другими словами, деньги являются объективным результатом развития процесса товарного обмена, который сам по себе, независимо от желания людей, постепенно привел к стихийному выделению из общей массы товаров специфического товара, который начал выполнять денежные функции. В данной концепции появление денег связывается с началом перехода от натурального хозяйства к товарному, с развитием форм стоимости (форм выражения стоимости). Объектом исследования является товар как единство потребительной и меновой стоимостей.

В качестве всеобщего эквивалента у разных народов и в разные периоды времени использовались различные товары — в зависимости от природных условий, национальных традиций, характера производственной деятельности и т.д.

Денежная форма стоимости пришла на смену всеобщей форме с развитием региональных рынков и международной торговли, когда в качестве всеобщего эквивалента стали использовать благородные металлы, в основном золото и серебро.

С утверждением денежной формы стоимость товара получила форму его цены. По мнению К. Маркса, переход от всеобщей формы стоимости к денежной не означал каких-либо существенных качественных изменений, так как проблема денег находит свое решение уже во всеобщей форме стоимости и наделение всеобщего эквивалента статусом денег не оказывает воздействия на его сущность как экономической категории. Золото является всеобщим эквивалентом только потому, что само имеет товарную природу и обладает стоимостью. Становление денежной формы стоимости означает только, что в силу общественной привычки форма всеобщего эквивалента срослась с натуральной формой золота.

Итак, согласно эволюционной концепции, деньги появились в результате развития форм стоимости (меновой стоимости).

Предпосылками появления денег являются общественное разделение труда и экономическая обособленность товаропроизводителей. Переход от одной формы стоимости к другой связан с расширением обмена и углублением внутренних противоречий товара — между общественным и частным трудом, между потребительной стоимостью и стоимостью. Выделение в процессе обмена товара-эквивалента было обусловлено необходимостью стоимостного учета общественного труда, затрачиваемого на производство товаров.

Роль государства в развитии денежных отношений — чеканке монет, эмиссии денежных знаков — является формальной и отражает объективную потребность в совершенствовании форм денег. Благородные металлы стали всеобщим стоимостным эквивалентом в силу объективных закономерностей развития товарного производства, покупательная способность монет из этих металлов определялась их внутренней стоимостью, а не волей государства.

Таким образом, в эволюционной концепции деньги рассматриваются как товар особого рода, стихийно выделившийся из товарного мира на роль всеобщего эквивалента. Они являются не техническим инструментом обмена, а исторически определенной формой экономических отношений между людьми в процессе товарного обмена.

* 1. **Анализ понятийного аппарата**

**в области денежного обращения**

**Деньги** это то, что принимают в качестве уплаты за товары, услуги и долги. Деньги – это средство обмена; люди принимают деньги в обмен на товары и услуги, которые они предоставляют в ожидании, что смогут затем обменять деньги на те товары и услуги, которые они хотят приобрести. Без такого средства обмена люди должны обращаться к бартеру - непосредственному обмену товаров и услуг на другие товары и услуги - очень неэффективному средству осуществления обмена.

Деньги служат также расчетной единицей или «мерой стоимости». Роль денег как «единицы измерения» позволяет использовать установленные цены для сделок.

Функции денег, как расчетной единицы, позволяют измерять экономические величины понятным для всех способом. Помимо того, что деньги служат средством обмена и расчетной единицей, они ещё обеспечивают очень удобный способ сбережения (средство сбережения) и удобный способ заимствования денег (средство отсроченного платежа). Как «средство сбережения» деньги облегчают процесс осуществления накопления из текущего дохода за счет гарантирования будущей покупательной способности. Как «средство отсроченного платежа» деньги облегчают заимствование (и предоставление ссуд), обеспечивая ту меру покупательной способности, которую на настоящий момент времени заимствуют и дают взаймы.

Деньги уникальны по своей простоте, как средство платежа за товары и услуги: они обладают самой высокой ликвидностью среди всех финансовых средств.

Наиболее полно сущность денег раскрывается через функции, которые деньги выполняют в процессе товарного производства и обращения. Характеризуя одну из сторон социально-экономического содержания денег, каждая функция отражает количественные и качественные изменения самого процесса воспроизводства и находится под их воздействием. Степень развития той или иной функции денег отражает этапы эволюции товарного производства и обращения.

Разные подходы к определению природы происхождения и сущности денег порождают различия во взглядах по вопросу их функций. Перечень и содержание функций денег раскрываются в соответствии с эволюцией товарно-денежных отношений, а также с изменением материальных носителей видов денег. С этих позиций следует рассматривать функции полноценных денег и их модификацию в условиях обращения бумажных и кредитных денег. Наиболее полную характеристику функций полноценных денег дал К. Маркс в "Капитале". Он выделил пять функций денег: мера стоимости, средство обращения, средство накопления и образования сокровищ, средство платежа и мировые деньги. По определению одних экономистов, бумажные и кредитные деньги выполняют эти функции специфически, а по мнению других — выполняют лишь отдельные из названных функций (например, средства обмена, меры стоимости, средства накопления).

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

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

Содержание денежного оборота может рассматриваться с позиций его сущности, видов денежных потоков, величины оборота, структуры. По своей сущности денежный оборот — это процесс непрерывного движения денег в наличной и безналичной формах, отражающий закономерности движения денег и товаров. Его материальной основой является товарное обращение. Денежный оборот — это совокупность всех потоков (каналов) движения денег. Основные каналы действуют между: - банками и предприятиями, организациями; - банками и населением; - банками (включая центральный и коммерческие банки); - предприятиями и организациями; - предприятиями, организациями и населением; - населением; - предприятиями, организациями, населением и государством; небанковскими кредитно-финансовыми организациями; - небанковскими кредитно-финансовыми организациями и предприятиями, организациями;
- небанковскими кредитно-финансовыми организациями и банками; - небанковскими кредитно-финансовыми организациями и населением и др.

По каждому из этих потоков может совершаться встречное движение денег. Наиболее значительную роль играют денежные потоки, где одной из сторон являются предприятия и организации.

В процессе деятельности субъектов хозяйствования производятся расчеты и платежи, обусловленные поставками продукции (оказанием услуг, выполнением работ), взаимоотношениями с финансово-кредитной системой. На основе договоров (соглашений) одни предприятия поставляют другим сырье, материалы, машины, станки, оборудование. В то же время они сами получают от других предприятий необходимые товарно-материальные ценности, услуги. Предприятия и организации производят платежи в бюджет, небюджетные фонды, берут в банках кредиты, погашают их, уплачивают проценты по кредиту, осуществляют расчеты с работниками по оплате труда, другим выплатам (например, пособиям и т.п.).

Важность функциональной роли денежного оборота в экономической системе отношений состоит в том, что он обеспечивает взаимодействие ее отдельных субъектов на протяжении всего процесса воспроизводства — на стадиях производства, распределения, обмена и потребления продукта.

Денежный поток каждой сферы представляет относительно обособленную часть всего денежного оборота, в то же время связанную с другими его частями. Объективной основой функционирования всего денежного оборота является денежный оборот отраслей производственной сферы, где особенно важно достижение необходимых соотношений между доходами и расходами субъектов хозяйствования при обеспечении наибольшего экономического эффекта.

Государственная финансовая система концентрирует потоки движения денег, характеризующие централизованные распределительные и перераспределительные денежные отношения. Одновременно средства финансовой системы участвуют в формировании платежеспособных потребностей отдельных звеньев народного хозяйства.

В системе денежного оборота блок населения занимает особое положение. Опосредствуя стадию потребления конечного продукта, денежный оборот населения как бы замыкает цепь последовательных связей движения денег в целом по стране.

Основополагающим элементом денежного оборота населения является денежный оборот семейного хозяйства (в потребительском секторе).

Денежный оборот кредитной системы объединяет денежно-расчетные, эмиссионные и кредитные отношения. Количественный критерий их функционирования — это кредитование в пределах экономических границ, обеспечение соответствия ссудной задолженности и денежных средств, привлекаемых в качестве ресурсов кредитной системы. Благодаря наличию кредитной системы и сосредоточению в ней большей части денежного оборота создается возможность замещения налично-денежного оборота банковскими записями.

Каждая часть денежного оборота обслуживает свою сферу отношений, причем деньги могут свободно переходить из одной части денежного оборота в другую.

Таким образом, совокупный денежный оборот обслуживает денежно-товарные отношения (рынок средств производства, рынок предметов потребления и услуг, рынок рабочей силы) и специфический денежный оборот (рынок кредитных ресурсов, рынок ценных бумаг, валютный рынок).

С позиций величины денежный оборот — это совокупность денежных платежей, совершаемых в порядке безналичных и наличных денег за определенный период.

В соответствии с банковским законодательством, центральный банк регулирует денежный оборот и все его элементы (объем наличного и безналичного оборота, систему расчетов, платежей), влияет на степень развития денежных потоков, определяет нормы обязательных резервов, размещаемых коммерческими банками в центральном банке, и основные правила предоставления кредитов и т.д.

В экономической литературе и на практике часто смешивают понятия "денежный оборот" и "платежный оборот". Платежный оборот — процесс непрерывного движения средств платежа. Он включает в себя денежный оборот (движение денег) и движение других средств платежа (чеков, векселей, депозитных сертификатов и т.п.).

**Структура денежного оборота** характеризует его отдельные целостные части. Она может определяться по различным признакам. Наиболее распространенной является классификация денежного оборота в зависимости от:
- формы функционирующих в нем денег;

- характера отношений, которые обслуживает та или иная часть денежного оборота;

- особенностей платежа;

- субъектов, между которыми осуществляется движение денег;

- функциональной структуры денежного оборота.

В зависимости от форм, используемых в нем денег, денежный оборот подразделяется на безналичный оборот и налично-денежный оборот (наибольший удельный вес приходится на безналичный). Между этими формами имеются важные отличия, поскольку различны экономические отношения, которые опосредствуются денежным оборотом, и сферы обращения.

**Безналичный оборот** является отражением экономических отношений между предприятиями, организациями, учреждениями, финансово-кредитной системой и населением (в части безналичных расчетов), то есть обслуживает главным образом организованный рынок.

В налично-денежном обороте находят отражение экономические связи как между предприятиями и населением, финансово-кредитной системой и населением, так и между отдельными членами общества.

Наличные деньги обращаются как в сфере организованного рынка (например, для заработной платы, покупки товаров), так и на неорганизованном рынке.

Безналичный денежный оборот предполагает движение денег путем перемещения по счетам или зачета встречных требований. Каждая операция, платеж требуют новой записи по банковским счетам, одной и той же записью нельзя оформить несколько операций.

**Налично-денежный оборот** совершается с участием наличных денег, прежде всего, в связи с обслуживанием потребительского спроса населения. Наличные деньги остаются в сфере обращения и после того, как была совершена реализация предметов потребления, были оплачены услуги, оказываемые населению и т.п. Обе сферы денежного оборота имеют свои принципы организации и свои орудия обращения.

Степень управления безналичным и налично-денежным оборотами и их регулирования различна. Безналичный денежный оборот проводится через открытые счета в банках, что позволяет его обозревать, анализировать и при необходимости корректировать, регулировать. Накопление и расходование наличных денег в меньшей степени регламентируется и регулируется. Можно воздействовать на налично-денежный оборот через платежеспособный спрос населения, объем и структуру товарооборота, услуг, цену.

Взаимосвязь безналичного и налично-денежного оборотов является двусторонней. Это значит, что движение денег должно происходить постоянно в двух направлениях: из сферы безналичного оборота в сферу налично-денежного оборота и обратно. Если процесс превращения денег безналичного оборота в наличные деньги движется нормально, но нет обратного движения наличных денег, то двусторонняя связь нарушается, и в обращении появляются излишне наличные деньги.

Превращение наличных денег в денежные средства безналичного оборота происходит в результате использования наличных денег для покупки товаров, оплаты услуг, платежей нетоварного характера. Наличные деньги переходят в сферу безналичного оборота при поступлении выручки предприятий торговли, транспортного и бытового обслуживания, зрелищных услуг и т.п.; уплате налогов населением; погашении ссуд на индивидуальное жилищное строительство; оплате путевок и т.д. Особо значимым каналом поступления наличных денег в сферу безналичного оборота являются вклады населения в банки, приобретение ими ценных бумаг. Нахождение средств в безналичном обороте более экономично (ускоряются расчеты, экономятся издержки обращения и т.д.).

В зависимости от особенностей платежа движение денег может опосредствовать товарный и нетоварный оборот. Товарный оборот связан главным образом с процессами производства и реализации продукции, оказанием услуг, выполнением работ. Нетоварный — с выполнением финансовых обязательств и осуществлением других платежей нетоварного характера. В связи с этим можно рассматривать:
- денежно-расчетный оборот, который обслуживает расчеты по товарным операциям и по отдельным нетоварным обязательствам юридических и физических лиц, при этом движение денег всегда связано с движением товаров (услуг, работ);
- денежно-кредитный оборот, который охватывает кредитные отношения, возникающие во всех формах кредита (предоставление кредита, его погашение, уплата процента и т.п.);

- денежно-финансовый оборот, в который вовлечены финансовые отношения, финансовые обязательства, в том числе связанные с существованием бюджетов различных уровней.

При обслуживании всех видов оборота меняются владельцы денег, их собственники.

В зависимости от субъектов, между которыми осуществляется движение денег, и с учетом его каналов (потоков) денежный оборот может быть:
- межбанковским (между банками);

- банковским (один из участников оборота — банк, а его партнерами выступают юридические и физические лица);

- межхозяйственным (между юридическими лицами);

- оборотом домашнего хозяйства (между физическими лицами) и др.

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

**Принципы денежного оборота** — это основополагающие положения при организации денежного оборота. К основным из них можно отнести следующие:
1) предприятия, предприниматели, физические лица самостоятельно выбирают банк для расчетно-кассового обслуживания;

2) все предприятия (объединения), организации, учреждения, предприниматели обязаны хранить денежные средства на счетах в банках;

3) порядок осуществления расчетов и платежей регулируется: в безналичном порядке через банки производятся расчеты между субъектами хозяйствования, являющимися юридическими лицами; основанными на государственной, коллективной, частной, совместной и смешанной формах собственности, а также между предпринимателями; население при расчетах использует, как правило, наличные деньги. Установлены способы расчетов в безналичной и наличной формах и образцы расчетных документов для внутрибанковского оборота;
4) во внебанковском обороте обращаются общегосударственные денежные знаки;
5) формируется объективно необходимое количество денежных средств по структурным звеньям и в целом по хозяйству. Важными факторами такого формирования являются потребность субъектов хозяйствования в денежных средствах (наличной и безналичной форм) и их желание расходовать или хранить деньги.

В современных денежных системах деньги эффективно выполняют свои функции, если поддерживается оптимальное их количество в обращении — в соответствии с потребностями экономики. Определение оптимального уровня предложения денег и регулирование их выпуска в оборот в большинстве стран осуществляет центральный банк. Для этого ему необходимо использовать количественные величины, характеризующие денежное предложение. Такими величинами являются показатели денежной массы.

**Денежная масса** — это совокупность всех денежных средств, находящихся в обращении в национальном хозяйстве в наличной и безналичной формах.

На объем денежной массы влияет множество факторов: объем валового внутреннего продукта и темпы экономического роста; уровень развития и структура кредитной и банковской систем, финансовых рынков; соотношение наличного и безналичного денежных оборотов; денежно-кредитная, валютная и финансовая политика государства; скорость оборота денег; состояние платежного баланса страны и т.д.

Определение совокупного объема денежной массы в обращении и ее структуры — достаточно сложная задача, поскольку в условиях обращения неразменных кредитных денег различные виды финансовых активов могут в той или иной степени выполнять различные денежные функции. На практике для целей мониторинга изменений совокупной денежной массы и ее отдельных составляющих используют специальные показатели — **денежные агрегаты**. Это показатели объема и структуры денежной массы, которые позволяют дать не только количественную оценку величины денежной массы, но и ее качественную характеристику, определить степень ее воздействия на экономическую активность в стране.

В соответствии с международными стандартами в качестве основного критерия выделения различных показателей денежной массы используется ликвидность, под которой понимают степень затрат и скорость конверсии отдельных форм вкладов и сбережений в деньги как средство обращения и платежа. Принцип расчета денежных агрегатов заключается в том, что:

а) каждый последующий денежный агрегат включает предыдущий;
б) каждый последующий денежный агрегат включает менее ликвидные финансовые активы, чем предыдущий (то есть по мере роста денежных агрегатов их ликвидность уменьшается).

В связи с этим при определении денежной массы часто используют понятия "деньги в узком смысле слова" и "деньги в широком смысле слова".

"Деньги в узком смысле слова" являются наиболее ликвидным компонентом денежной массы. К ним обычно относят наличные деньги и депозиты (вклады) до востребования. В отличие от срочных вкладов депозиты до востребования можно в любое время без всяких ограничений и штрафов использовать в полной сумме для проведения расчетов и платежей. Вследствие высокой ликвидности "деньги в узком смысле слова" активно участвуют в проведении экономических операций. Существует довольно тесная взаимосвязь динамики их объема и уровня экономической активности в стране.

"Деньги в широком смысле слова" наряду с наличностью и депозитами до востребования включают "потенциальные деньги" — срочные депозиты и сберегательные вклады, ценные бумаги и т.п. Необходимость определения объема "денег в широком смысле слова" и его регулирования обусловлена развитием финансовых рынков, появлением все большего числа новых финансовых инструментов (например, различного рода производных ценных бумаг), их растущей взаимозаменяемостью. В связи с этим на практике прослеживается усиление влияния изменений широких денежных агрегатов на экономические процессы в стране.

Количество и состав применяемых денежных агрегатов различаются по странам. Это обусловлено спецификой национальных хозяйств: уровнем развития экономики, финансовых рынков и кредитных систем; особенностями организации денежного обращения, проводимой экономической и денежно-кредитной политикой и другими факторами. В развитых странах чаще всего используются следующие основные агрегаты:

M1 — обычно включает наличные деньги в обращении и депозиты до востребования (средства на текущих банковских счетах);

М2 — содержит агрегат M1 и, как правило, срочные депозиты и сберегательные вклады в коммерческих банках;

М3 — состав этого агрегата в наибольшей степени зависит от уровня развития банковской системы и финансовых рынков различных стран. Наряду с агрегатом М% он может включать срочные депозиты в крупных размерах, сберегательные вклады в специальных кредитно-финансовых институтах, депозитные сертификаты крупных коммерческих банков или другие денежные активы (в зависимости от страны).

Применяются и более широкие денежные агрегаты. Для обеспечения стабильности национальной денежной единицы центральный банк страны принимает меры, направленные на поддержание необходимой структуры денежной массы, оптимальной в существующих экономических условиях. Относительное равновесие между соотношением различных денежных агрегатов считается достигнутым, если темпы роста агрегатов М2 и М3 превышают темпы роста М1.

Для оценки платежеспособного спроса выделяют активную денежную массу. Рублевая активная денежная масса включает наличные деньги в обращении и депозиты до востребования в национальной валюте, то есть равна по величине агрегату М1. Широкая активная денежная масса наряду с агрегатом М1 содержит депозиты до востребования в иностранной валюте (в рублевом эквиваленте).

На основе денежных агрегатов можно определить коэффициент монетизации экономики, который показывает уровень обеспечения национального хозяйства денежными средствами. Он рассчитывается как отношение денежной массы к валовому внутреннему продукту.

В современных условиях на степень обеспеченности экономики деньгами влияет не только величина денежной массы, но и покупательная способность составляющих ее денежных средств. В связи с этим различают номинальную и реальную денежную массу. Номинальная денежная масса рассчитывается на основе сложившегося уровня цен. При определении реальной денежной массы номинальную денежную массу корректируют с учетом темпов инфляции, поэтому реальная денежная масса меньше номинальной. Если темпы инфляции в стране превышают темпы роста денежной массы, то, несмотря на увеличение номинальной денежной массы, реальная денежная масса сокращается. При прочих равных условиях это приводит к нехватке денежных средств для расчетов и платежей.

**Денежная база**. При проведении денежно-кредитной политики органы денежно-кредитного регулирования используют такой показатель, как денежная база (или деньги центрального банка), который в развитых странах обозначается как MQ. ОН не является денежным агрегатом как таковым, но применяется для расчета показателей денежной массы.

В условиях золотого стандарта все обращающиеся национальные деньги были обеспечены золотом и денежная база равнялась объему имевшихся золотых резервов. В настоящее время, когда в обращении находятся неразменные на золото кредитные деньги, содержание этого понятия изменилось. Денежная база — это совокупность наличных денег в обращении и общего объема резервов коммерческих банков, находящихся на счетах в центральном банке

Этот показатель называется денежной базой, так как входящие в него денежные средства могут использоваться банками, как будет показано далее, в качестве источника для создания дополнительной денежной массы в обращении. В связи с этим в западной экономической литературе средства, составляющие денежную базу центрального банка, часто называют "деньгами повышенной мощности".

Для того чтобы лучше уяснить понятие денежной базы и ее роль в организации обращения денег, необходимо рассмотреть баланс центрального банка.

Банкноты и резервы коммерческих банков в центральном банке, составляющие денежную базу, являются денежными обязательствами центрального банка и указываются в пассиве его баланса. Одновременно они выступают в качестве ресурсов центрального банка.

В активе баланса отражено распределение ресурсов центрального банка. Специфика его активных операций заключается в том, что он может выступать кредитором только коммерческих банков и правительства. Выдавая ссуды этим заемщикам, центральный банк тем самым предоставляет кредиты экономике.

Рассмотрим структуру денежной базы подробнее.

Объем наличных денег в обращении в развитых странах невелик, обычно он занимает несколько процентов в совокупной денежной массе. Но как компонент денежной базы банкноты занимают значительный удельный вес и во многих странах являются основным источником ресурсов центрального банка.

Банковские резервы делятся на обязательные и избыточные.

Обязательные, резервы — это резервы, которые коммерческие банки держат в центральном банке по его требованию. Центральный банк обязывает коммерческие банки создавать рассматриваемые резервы главным образом в следующих целях: как страховой резерв, обеспечивающий гарантии вкладчикам банка; в качестве инструмента регулирования центральным банком денежной массы.

В настоящее время в развитых странах обязательные резервы составляют небольшую часть в пассивах центральных банков. В ряде стран они официально отменены. Тем не менее, в большинстве стран мира обязательные резервы остаются достаточно важным компонентом денежной базы центрального банка.

Избыточные резервы — это резервы, которые коммерческие банки хранят в центральном банке по собственному усмотрению, добровольно, помимо обязательных резервов. Для коммерческих банков они являются активами, которые они в любой момент могут использовать для проведения своих операций. Избыточные резервы коммерческого банка включают: наличные деньги в его кассе; средства на корреспондентском счете коммерческого банка в центральном банке и размещенные в депозиты в центральном банке. Эти средства используются коммерческими банками для проведения межбанковских платежей, для получения наличности в центральном банке, для предоставления кредитов и т.д.

Избыточные резервы могут образовываться у коммерческого банка из-за увеличения притока вкладов, снижения объема выдаваемых ссуд, уменьшения нормы обязательного резервирования, получения кредита центрального банка и т.д.

Итак, средства, составляющие денежную базу, частично находятся на руках у населения в виде наличности, частично — у банков в виде их резервов, находящихся на счетах в центральном банке. Соотношение между этими компонентами денежной базы зависит от уровня развития банковской и платежной систем, темпов инфляции, динамики доходов населения и т.д. В определенной мере на это соотношение влияет процентная политика банков, как коммерческих, так и центрального. При прочих равных условиях повышение процентных ставок по депозитам стимулирует население увеличивать свои накопления, вследствие чего возрастают банковские резервы.

Динамика денежной базы оказывает значительное влияние на денежную массу в обращении. При росте величины денежной базы центрального банка происходит увеличение денежного предложения в стране, и наоборот.

Изменение структуры денежной базы также влияет на денежную массу. Например, если при неизменной величине денежной базы центральный банк снизит резервные требования, то уменьшатся обязательные резервы коммерческих банков и возрастут их избыточные резервы. Это приведет к увеличению денежного предложения, так как избыточные резервы являются источниками ресурсов для проведения коммерческими банками активных операций (выдачи кредитов и т.д.), в процессе которых создаются новые депозиты, то есть безналичная денежная масса.

Структура и величина денежной базы оказывают влияние также на величину депозитного и денежного мультипликаторов, которые определяют возможности коммерческих банков в увеличении массы безналичных денег.

**Скорость обращения денег** - число раз, которое каждая денежная единица участвовала в течение года в обеспечении любых сделок.

Экономисты научились рассчитывать скорость обращения денег, хотя, конечно, только в среднем - для всей массы денег обращавшихся в стране в течение года. Для этого надо разделить общую стоимость всех товаров, проданных в стране в течение года, на количество денег, находившихся в обращении по сведениям национального банка. Например, допустим, что в какой-то маленькой стране за год было продано товаров и услуг на 10 млн. долларов, а в обращении находилось 2 млн. долларов. Делим 10 на 2 и получаем, что в течение года каждый доллар обернулся в среднем 5 раз, то есть, участвовал в покупке и продаже именно это количество раз. Допустим, что при этом в стране с наличными деньгами полный порядок.

Тогда можно предположить, что эта скорость обращения денег нормальна для данной страны и её нужно поддерживать в будущем. Отсюда мы можем вывести уравнение, позволяющее рассчитать количество денег, которое нужно данной стране, чтобы в ней товары могли обмениваться на деньги, а деньги на товары. Это уравнение обмена (называемое также законом Ирвинга Фишера по имени сформировавшего его ученого) будет выглядеть так:

 M= PQ/V,

где

M- масса (общая сумма) денег, которая необходима стране для обеспечения нормального денежного обращения;

P- средний уровень цен на товары и услуги продаваемые в этой стране;

Q- общий объем товаров и услуг, продаваемых в этой стране за год;

V- скорость обращения денег (в разах в год).

Очевидно, что если в стране растут цены, то даже при неизменном объеме производства и той же скорости обращения масса денег должна быть увеличена. Если же деньги начинают обращаться быстрее, а цены и объем производства не возрастают, то страна может обойтись меньшим количеством денег.

Денежные единицы можно использовать снова и снова в круговом потоке доходов. Чем чаще деньги используют для платежей в данный период - чем быстрее «оборачиваются» деньги - тем меньше требуемый объём денежной массы для данного объёма реального дохода при фиксированном уровне цен. Скорость оборота денежных запасов называется скоростью обращения денежных доходов, так как она равняется скорости, с которой расходуются деньги на товары и услуги в пределах данного периода времени. Следовательно, скорость обращения денег – это показатель частоты, с которой средняя единица национальной валюты используется на выполнение операций в течение данного промежутка времени.

Скорость обращения денег, в основном, зависит от принятых обычаев оплаты. В нашем обществе, например, рабочие получают оплату еженедельно, каждые две недели, или ежемесячно, а не ежедневно и не раз в год. Частота получения заработной платы и жалования оказывается влияет на количество денег, которые рабочие удерживают от одного дня оплаты до другого; их средние денежные накопления будут уменьшаться при увеличении частоты заработной платы и наоборот. Эта обратная зависимость между средними денежными накоплениями и частотой получек верна и для других источников дохода семей, а также для доходов предпринимательских фирм. Таким образом, для данного уровня дохода, чем меньше средние денежные накопления разных хозяйственных единиц экономики, тем больше будет скорость накопления денег и наоборот.

Среднюю сумму денежных накоплений, а, следовательно, и скорость оборота денежных запасов определяет, главным образом, общепринятая схема получек и платежей. Правда, некоторые другие экономические переменные тоже оказывают на среднюю сумму наличных денег в семьях и у предпринимательских фирм неоспоримое влияние. Доходы и благосостояние хозяйственных единиц оказывают следующее влияние: запасы наличных денег обладают тенденцией к увеличению при увеличении дохода и общего благосостояния.

Процентные ставки тоже оказывают влияние на денежные запасы (и, следовательно, на скорость денежного обращения). Чем выше процентные ставки, тем больше образуется неиспользованных наличных денег, и наоборот. Таким образом, можем ожидать, что скорость обращения будет возрастать (средние накопления наличных денег будут сокращаться) при возрастании процентных ставок и сокращаться при снижении процентных ставок. Однако, величина так называемой эластичности спроса на деньги по проценту (степени чувствительности желаемого размера средних денежных накоплений на изменения процентных ставок)- носит проблематичный характер.

Другим значительным фактором, имеющим отношение к выбору населения сколько наличных денег держать на руках, являются ожидания предстоящих экономических событий. Например, если ожидается высокая инфляция, население держит меньше наличных денег, т.к. их покупательская способность снижается с повышением цен. С другой стороны, ожидания снижения цен и/или занятости приводит к стремлению увеличить денежные накопления. Ожидания, связанные с предстоящими процентными ставками, тоже могут оказать влияние на запас наличных денег. Когда ожидают, что процентные ставки возрастут, население может воздержаться от вкладов до тех пор, пока не будут объявлены более высокие ставки и, поэтому держит больше наличных денег.

**Выпуск денег в обращение или изъятие из обращения.** Все операции по выпуску денег в обращение или изъятию из обращения возложены на ЦБ РФ.

Эмиссия денег осуществляется в строго централизованном порядке. Общий размер эмиссии определяется ЦБ страны в соответствии с законом о ЦБ РФ. Т.е., денежная система страны является единой, эмиссионная функция централизована.

Безналичные деньги выпускаются коммерческими банками в процессе совершения ими кредитных операций. При погашении ссуд осуществляется изъятие денег из оборота.

Выпуск наличных денег производиться РКЦ ЦБ. Потребности в наличных деньгах в каждом регионе могут очень быстро изменяться. В связи с огромными расстояниями доставка денег в регионы непосредственно из ЦБ заняла бы довольно много времени. К моменту их поступления в пункт назначения потребность в наличных деньгах там бы уже изменилась. Следовательно, в регионе образуется либо излишек, либо недостаток денежных средств, что влечет за собой проблемы в экономике.

Поэтому для оперативного проведения налично-денежной эмиссии в России ЦБ создана сеть РКЦ. Они расположены в различных регионах страны и обслуживают находящиеся там коммерческие банки. Деньги в РКЦ поступают из межрегиональных хранилищ ЦБ, которые, в свою очередь, пополняют свои запасы напрямую с печатной фабрики Гознака и монетного двора. Эмиссия наличных денег в РКЦ осуществляется через резервные фонды и оборотные кассы.

Во всех банковских учреждениях, совершающих кредитные, расчетные, кассовые и др. операции, создается оборотная касса. Весь оборот наличных денег (поступление и выдача) совершается с обязательным использованием оборотной кассы.

Масса денег, находящихся в кассах банка в части ее принятой на баланс и готовой к выдаче (деньги пересчитаны, упакованные и сформированные в определенном порядке), образует оборотную кассу банка. Следовательно, в оборотной кассе не числятся деньги в кассах пересчета и вечерней кассе до их обработки и зачисления на счета клиентов. От оборотной кассы следует отличать резервные фонды.

Резервные фонды - это запасы денежных билетов и металлической монеты, предназначенные для дополнительного выпуска денег в обращение, обновления денежной массы, улучшения ее валютного и купюрного строения, а также хранения изъятых из обращения денежных знаков.

**Схема кругооборота налично-денежных средств.**

Для обслуживания своевременной выдачи кредитными организациями наличных денег со счетов предприятий, а также со счетов по вкладам граждан РКЦ устанавливают для каждой кредитной организации и их филиалов сумму минимально допустимого остатка наличных денег в операционной кассе на конец дня. Фактический остаток денег в кассе не должен быть ниже установленного.

В резервных фондах хранится запас денежных знаков, предназначенных для выпуска их в обращение в случае увеличения потребности хозяйства данного региона в наличных деньгах. Через оборотную кассу РКЦ постоянно осуществляются операции по приему наличных денег от кредитных организаций и выдаче их кредитным организациям.

Если сумма поступлений наличных денег в оборотную кассу РКЦ превышает сумму выдач денег из нее, то деньги изымаются из обращения. При этом они переводятся из оборотной кассы РКЦ в резервный фонд.

Если у кредитных организаций, обслуживаемых РКЦ, потребность в наличных деньгах превышает поступления денег в их операционные кассы, то РКЦ увеличивает выпуск наличных денег в обращение. Для этого РКЦ переводит наличные деньги из резервного фонда в оборотную кассу.

Понятия "выпуск денег" и "эмиссия денег" неравнозначны. Выпуск денег в оборот происходит постоянно. Безналичные деньги выпускаются в оборот, когда коммерческие банки предоставляют ссуду своим клиентам.

Наличные деньги выпускаются в оборот, когда банки в процессе осуществления кассовых операций выдают их клиентам из своих операционных касс. Однако одновременно клиенты погашают банковские ссуды и сдают наличные деньги в операционные кассы банков. При этом количество денег в обороте может и не увеличиваться.

Под эмиссией понимается такой выпуск денег в оборот, который приводит к общему увеличению денежной массы, находящейся в обороте. Существуют эмиссии безналичных и наличных денег. Эмиссия наличных денег называется эмиссией денег в обращение. Эмиссию осуществляет Центральный банк России.

При существовании двухуровневой банковской системы механизм эмиссии действует на основе банковского (кредитного, депозитного) мультипликатора.

**Банковский мультипликатор** представляет собой процесс увеличения (мультипликации) денег на депозитных счетах коммерческих банков в период их движения от одного коммерческого банка к другому. Банковский, кредитный и депозитный мультипликаторы характеризуют механизм мультипликации с разных позиций.

Один коммерческий банк не может мультиплицировать деньги, их мультиплицирует система коммерческих банков.

Кредитный мультипликатор раскрывает двигатель процесса мультипликации - то, что мультипликация может осуществляться только в результате кредитования хозяйства.

Депозитный мультипликатор отражает объект мультипликации - деньги на депозитных счетах коммерческих банков (именно они увеличиваются в процессе мультипликации).

Механизм банковского мультипликатора непосредственно связан со свободным резервом. Свободный резерв представляет собой совокупность ресурсов коммерческих банков, которые в данный момент времени могут быть использованы для активных банковских операций.

Коммерческие банки могут осуществлять свои активные операции (выдавать ссуды, покупать ценные бумаги, валюту и т.д.) только в пределах имеющихся у них ресурсов. Свободный резерв системы коммерческих банков складывается из свободных резервов отдельных коммерческих банков, поэтому от увеличения или уменьшения свободных резервов отдельных банков общая величина свободного резерва всей системы коммерческих банков не изменяется.

Поскольку процесс мультипликации непрерывен, коэффициент мультипликации рассчитывается за определенный период времени (год) и характеризует, насколько за этот период времени увеличилась денежная масса в обороте.

Банковский мультипликатор действует независимо от того, предоставлены ли кредиты коммерческим банкам или они предоставлены федеральному правительству. Деньги в этом случае поступят на бюджетные счета в коммерческих банках, а они тоже относятся к привлеченным ресурсам (IIP), поэтому свободный резерв коммерческих банков, где находятся эти счета, увеличится и включится механизм банковского мультипликатора.

Механизм банковского мультипликатора заработает не только от предоставления централизованных кредитов. Он может быть задействован и в том случае, когда центральный банк покупает у коммерческих банков ценные бумаги или валюту. В результате этого уменьшаются ресурсы банков, вложенные в активные операции, и увеличиваются свободные резервы этих банков, используемые для кредитных операций, т.е. включается механизм банковской мультипликации. Включить этот механизм центральный банк может и тогда, когда он уменьшит норму отчислений в централизованный резерв. В этом случае также увеличится свободный резерв системы коммерческих банков, что при прочих равных условиях приведет к росту кредитования и включению банковского мультипликатора.

Центральный банк, управляя механизмом банковского мультипликатора, расширяет или сужает эмиссионные возможности коммерческих банков, тем самым выполняя одну из основных своих функций - функцию денежно-кредитного регулирования.

* 1. **Роль денег в воспроизводственном процессе**

**в условиях рыночной экономики**

Роль денег — это их конкретное проявление, реализация функций денег, которая характеризуется степенью развития функции денег, их воздействием на различные процессы общественной жизни.

Деньги играют важную роль в развитии общественного производства. Опосредствуя процесс производства и реализации товаров, деньги выступают связующим звеном между независимыми товаропроизводителями, служат средством учета общественного труда в товарном хозяйстве. Свою роль деньги выполняют на основе реализации всех своих функций в их взаимодействии. Функция денег как меры стоимости определяет роль денег в формировании цен на товары, работы и услуги, установлении ценовых пропорций стоимостного соизмерения параметров общественного производства. Стоимость товара, создаваемая в процессе производства и определяемая затратами труда, находит свое общественное признание только при реализации товара в соответствии с его ценой. На цену товара в условиях рыночной экономики влияют соотношение спроса и предложения, конкуренция и ряд других факторов. Поэтому цены на товары отклоняются от стоимости. И для того чтобы обеспечить возмещение издержек и получение прибыли, каждый товаропроизводитель заинтересован в снижении собственных затрат и повышении цены. Деньги, выступая средством учета затрат общественного труда и участвуя в установлении ценовых пропорций, могут стимулировать снижение уровня издержек и, следовательно, повышение эффективности производства.

Денежное выражение имеет не только стоимость готовой продукции, но и каждый элемент издержек производства. В деньгах находят выражение результаты производства, как на уровне предприятия, так и всего общества в целом. Использование денег позволяет сопоставить выручку от реализации продукции и отдельных ее видов с издержками производства, определить величину полученной прибыли, оценить эффективность производства каждого вида продукции. В результате возрастает заинтересованность в производстве наиболее выгодных видов продукции, обеспечивающих товаропроизводителям снижение издержек и рост прибыли. Таким образом, деньги участвуют в формировании эффективной структуры производства на отдельном предприятии и в экономике в целом.

Выполняя функцию меры стоимости (средства соизмерения стоимости), деньги выступают универсальным измерителем экономических процессов» протекающих в товарном производстве. В денежной форме находит проявление весь воспроизводственный процесс, вплоть до каждой хозяйственной единицы. Большое значение имеют деньги в процессе денежного оборота, когда они выполняют функции средства обращения и средства платежа. Опосредствуя движение общественного продукта через все фазы воспроизводства, денежное обращение отражает экономические пропорции рыночного хозяйства: воспроизводственные, территориальные, отраслевые, межотраслевые и т.д. В функции средства обращения деньги главным образом обслуживают процесс движения товаров (услуг) из сферы производства в сферу личного потребления. Обслуживая конечное движение элементов валового национального продукта, деньги участвуют в формировании розничного товарооборота торговли, общественного питания, бытового обслуживания и др.

Деньги в функции средства обращения не просто выступают посредником в процессе обмена товаров, а активно воздействуют на развитие товарооборота и процесс производства в целом.

Функционирование денег как средства платежа связано с использованием их для погашения долговых обязательств — взаимных платежных обязательств, возникающих при реализации товаров, выполнении работ, оказании услуг, при оплате труда, погашении кредитных и других финансовых обязательств. Большинство таких платежей осуществляется через кредитные учреждения. Поэтому деньги в этой функции непосредственно влияют на развитие кредитной системы.

Современная кредитная система призвана не только обеспечивать бесперебойное проведение платежей. Ее деятельность связана с привлечением временно свободных денежных средств субъектов хозяйствования и доходов различных слоев населения. Часть привлеченных средств используется на текущие нужды предприятий, граждан, а другая часть — на накопления. Накопления предусматривают направление денежных ресурсов на расширение производства, прирост оборотного и основного капитала у предприятий, а у населения — на потребление в будущем. Срочные депозиты (вклады) увеличиваются (приращиваются) за счет депозитного процента. В данном случае проявляется функция денег как средства накопления. Накопление денег в форме депозитов в кредитных учреждениях позволяет за счет перераспределения временно свободных денежных средств обеспечивать финансирование капитальных затрат (инвестиций) и потребительского спроса. А это в свою очередь стимулирует внедрение достижений научно-технического прогресса, повышение эффективности общественного производства, ускорение темпов экономического развития страны.

Денежное накопление служит основой возникновения и развития финансового капитала, который воплощается в ценных бумагах. А современное рыночное хозяйство невозможно представить без развитого рынка ценных бумаг.

Деньги, являясь активным и равноправным участником важнейших народнохозяйственных процессов, не только опосредствуют движение товаров, услуг, обеспечивая механизм общественного признания их нужности и полезности, но и служат важным элементом движения капиталов и доходов, образуют резервные фонды ликвидных активов в балансах хозяйственных единиц.

Деньги играют важную роль в повышении личной заинтересованности в результатах производства, так как используются в качестве орудия контроля над мерой труда и мерой потребления. Основным источником денежных доходов населения является заработная плата, и, устанавливая уровень оплаты труда в деньгах, можно установить контроль за количеством и качеством труда. Величина денежных доходов, получаемых каждым членом общества, и уровень цен влияют на степень удовлетворения потребностей. Размер индивидуального дохода каждого члена общества определяет его возможности при покупке различного рода товаров, оплате услуг.

Реализация денежных доходов через предприятия торговли и сервиса позволяет осуществлять контроль за ассортиментом и качеством товаров и услуг, предназначенных для личного потребления. Тем самым стимулируется производство товаров более высокого качества с более низкими затратами.

Денежная оплата труда рабочих и служащих, денежные доходы предпринимателей побуждают их активизировать свое участие в процессах производства, увеличении его объема и реализации продукции. При таких условиях возрастают денежные доходы граждан и предпринимателей, что в свою очередь способствует повышению уровня их благосостояния.

Деньги играют важную роль и в перераспределении вновь созданной стоимости. Успешная деятельность государства во многом зависит от правильной организации движения денежных потоков от производителей к государству и от государства к предприятиям и населению. Использование денег позволяет государству проводить мероприятия, направленные на обеспечение сбалансированности величины денежных доходов и расходов. Через государственный бюджет, налоги и займы государство может стимулировать развитие отдельных отраслей хозяйства, расширение производства различных видов продукции. При реализации социальной политики государство через денежные каналы может обеспечивать систему социальных приоритетов.

Большую роль деньги играют в развитии внешнеэкономических связей, мирового экономического оборота. Функционируя в качестве международных платежных средств, деньги участвуют в формировании мировых цен, опосредствуют движение товаров и услуг между различными государствами, служат средством погашения международных обязательств. Конечно, национальные денежные единицы не могут выступать в качестве общепризнанных мировых денег, но, тем не менее, они могут (наряду с международными деньгами) участвовать во внешнеэкономическом обороте, особенно СКВ.

Результаты внешнеэкономической деятельности любого государства находят отражение в платежном балансе. Все статьи этого баланса имеют денежное выражение. Это позволяет использовать данные баланса для оценки сложившейся международной позиции государства и для разработки различных мероприятий, направленных на улучшение ее состояния, оптимизацию экспорта и импорта. Состояние платежного баланса в значительной степени оказывает влияние на формирование валютного курса. А это в свою очередь влияет на заинтересованность хозяйствующих субъектов данной страны в проведении экспортно-импортных операций.

Деньги оказывают важное влияние на показатель совокупной экономической активности. Доказательством этого служит тот факт, что увеличение предложения денег ведет к увеличению совокупного дохода, цен и занятости. Уменьшение предложения денег, напротив, ведет к уменьшению этих показателей.

В каждый исторический период деньги, в большей или меньшей степени, оказывали влияние на воспроизводственный процесс, и по-разному оценивалась их роль экономистами. При домонополистическом капитализме доминировал тезис о нейтральности денег. В XX в., вплоть до второй мировой войны, роль денег преуменьшалась. В современных условиях преобладает точка зрения об активном воздействии денег на протекание воспроизводственных процессов, однако имеются разногласия по вопросу о степени зависимости, существующей между количеством денег в обращении и уровнем экономической активности. Предметом дискуссии является также вопрос о роли государства в регулировании предложения денег. История экономики знает множество примеров, когда недостаточное количество денег затрудняло деловую активность и побуждало население сокращать расходы, что в итоге приводило к падению доходов; однако избыток денег в обращении стимулировал траты, объем которых превышал текущее предложение товаров и услуг, и это в числе других серьезных причин вызывало инфляцию. Таким образом, деньги являются одной из важнейших экономических переменных, и поэтому в современных условиях денежно-кредитная политика стоит в ряду главных направлений экономической деятельности государства.

Роль денег существенно зависит от того, какой механизм хозяйствования используется в экономике. Так, при переходе к рыночной экономике значительно повышается роль денег. В условиях распределительной экономики, существовавшей, например, в СССР, роль денег была ограничена. Они выступали главным образом как инструмент учета и контроля со стороны органов управления. Для каждого предприятия объем, и ассортимент производимой продукции устанавливался планом, утвержденным вышестоящей организацией, в натуральном и стоимостном выражении. Планируемые стоимостные показатели рассчитывались на основе натуральных при фиксированных ценах и имели подчиненное значение.

При реализации продукции денежным потокам тоже отводилась второстепенная роль, так как произведенная продукция распределялась между потребителями в соответствии с выделенными фондами. Данные о поставках продукции в денежном выражении определялись на основе натуральных показателей при известных, установленных государством, ценах.

Фиксирование государством цен на товары и услуги при изменении соотношения между спросом и предложением на них приводило к появлению дефицита на отдельные виды производившейся продукции. Таким образом, имела место "подавленная", или скрытая, инфляция, что также вело к снижению роли денег. Возможность приобретения необходимых товаров определялась не наличием у покупателя денежных средств, а установленными нормами или выделявшимися фондами.

Однако использование денег имело немаловажное значение и при планово-распределительных методах хозяйствования. Так, например, невозможно было бы лишь на основе натуральных показателей, без использования денег определить себестоимость продукции, совокупный объем издержек производства. Применение денег позволяет осуществлять учет и контроль выполнения различных плановых показателей, определять меры по улучшению деятельности предприятий.

В рыночной экономике появляется возможность для реализации в полной мере функций, роли денег. Субъекты хозяйствования различных форм собственности приобретают самостоятельность в установлении объемов и ассортимента продукции, ориентируясь при этом на платежеспособный спрос. Важнейшим условием функционирования предприятий становится обеспечение прибыльности, а значит, повышается заинтересованность в экономном использовании всех видов ресурсов, снижении издержек, производства. Деньги становятся краеугольным камнем для построения такой финансовой системы, которая позволяет придавать денежным доходам покупательную способность. В такой системе происходит движение денежных средств от тех, кто хочет сделать сбережения, к тем, кому необходимо потратить больше, чем они заработали на данный период времени. Денежное накопление становится основой для формирования и развития рынка ссудных капиталов — неотъемлемой части развитого рыночного хозяйства.

1. **Состояние и перспективы развития**

**денежного обращения в РФ**

* 1. **Особенности эмиссии безналичных денег.**

**Система безналичных расчётов**

Банковская система должна обеспечивать национальное хозяйство денежными средствами в объеме, который нужен для его нормального функционирования. Увеличение потребности экономики в деньгах в связи с ростом национального продукта, повышением уровня цен или в силу других причин приводит к необходимости в соответствующем увеличении денежного предложения со стороны банков, то есть в осуществлении ими денежной эмиссии.

Эмиссия денег — это дополнительный выпуск денег в оборот, приводящий к росту обращающейся денежной массы.

Выпуск денег в оборот осуществляется ежедневно в процессе проведения банковских операций. Выпуск наличных денег в оборот происходит при проведении кассовых операций, когда банки выдают наличность из своих касс клиентам (выплата заработной платы, ссуды населению в наличной форме и т.д.), а также при замене центральным банком ветхих купюр новыми. Выпуск безналичных денег в оборот осуществляется при проведении ссудных операций, когда банки предоставляют кредиты своим клиентам в безналичной форме.

Однако не каждый выпуск денег в оборот приводит к увеличению денежного предложения, то есть является эмиссией. При проведении кассовых и ссудных банковских операций происходит не только выпуск денег, но одновременно и возврат их в банки. Так, наряду с выдачей наличности банки в то же время осуществляют прием наличных денег (инкассацию выручки торговых предприятий, прием наличных денег во вклады и т.п.), а наряду с выдачей кредитов происходит возврат ранее выданных ссуд. Эмиссия произойдет только в случае, когда выпуск денег в оборот превысит их возврат в банки.

Таким образом, в отличие от эмиссии, выпуск денег в оборот далеко не всегда приводит к росту денежной массы.

В зависимости от вида денежных средств, дополнительно поступающих в оборот, различают наличную и безналичную денежную эмиссию.

Наличная денежная эмиссия осуществляется путем дополнительного выпуска в обращение денежных знаков — банкнот и монет.

Безналичная денежная эмиссия представляет собой увеличение объемов средств на банковских счетах в процессе проведения банками активных операций.

Безналичная эмиссия денег первична по отношению к наличной эмиссии. Банк выдает наличные деньги клиентам, если у них есть денежные средства на банковских счетах, и в пределах этих средств. Одновременно на сумму выдачи происходит списание безналичных средств со счета клиента. Для увеличения объемов выдачи наличных денег из касс банков необходимо, чтобы сначала возросли остатки средств на счетах банков, то есть, чтобы произошла безналичная эмиссия.

Наличные и безналичные деньги имеют единую природу и тесно взаимосвязаны. В процессе своего функционирования они могут переходить из одной формы в другую. Наличные деньги превращаются в безналичные, когда они поступают в кассы банков и зачисляются на счета экономических субъектов. Безналичные деньги переходят в наличные, когда клиенты банков снимают часть денежных средств со своих счетов и получают их в виде наличности.

Единая природа наличных и безналичных денег обусловливает единство и взаимосвязь их эмиссионных процессов. В частности, в современных условиях и наличная, и безналичная эмиссия носит кредитный характер, то есть дополнительные платежные средства, независимо от их формы, поступают в оборот на основе кредитных операций.

Это происходит следующим образом. Главной функцией банков является аккумулирование свободных денежных средств и их последующее размещение на возвратной основе. Средства, аккумулированные во вкладах, банки предоставляют в ссуду хозяйствующим субъектам, государству и населению, становясь их кредиторами. В результате этого происходит мультипликация (умножение) депозитов, и общий объем средств на счетах экономических агентов увеличивается (подробнее этот процесс рассмотрен ниже). Последние используют полученные в кредит дополнительные средства для осуществления своих платежей. Таким образом, долговые требования банков к заемщикам превращаются в средства платежа — происходит так называемая "монетизация кредита", то есть его превращение в дополнительные денежные средства в обращении.

Как уже отмечалось, безналичная эмиссия осуществляется в процессе проведения банками своих активных операций. При этом увеличение безналичной денежной массы в обращении может происходить при осуществлении активных операций, как центрального банка, так и коммерческих банков.

Однако следует отметить, что в настоящее время среди экономистов нет единой точки зрения по поводу роли центрального банка в безналичной эмиссии банковской системы. Основные позиции можно свести к следующим:
- безналичную эмиссию осуществляет в основном центральный банк; коммерческие банки по большей части могут только перераспределять созданные центральным банком безналичные деньги. Способность коммерческих банков создавать новые депозиты, то есть безналичные деньги, жестко ограничена объемом имеющихся у них средств на корреспондентском счете в центральном банке;
- безналичную эмиссию осуществляет не только центральный банк — коммерческие банки создают безналичную денежную массу в процессе своих активных операций практически так же, как и центральный банк. Центральный банк обладал бы монополией на безналичную эмиссию только в том случае, если бы норма обязательного резервирования равнялась 100 %. При существующем частичном резервном обеспечении депозитов коммерческие банки могут создавать безналичные деньги, объем которых превышает первоначальный прирост их кредитных ресурсов;

- вся безналичная эмиссия осуществляется системой коммерческих банков. Безналичные денежные средства, составляющие денежную базу центрального банка, носят вторичный характер, так как являются его обязательствами перед банковской системой. В процессе кредитования центральный банк не создает денежную массу, а перераспределяет резервы одних банков во временное пользование других банков или правительства.

Соответственно существуют различные точки зрения на то, в какой мере центральный банк может контролировать и регулировать объем безналичной эмиссии (то есть предложение безналичных денег) и, в частности, насколько центральный банк может контролировать прирост тех или иных составляющих денежной базы.

Наиболее распространенным является мнение, что в процессе безналичной эмиссии принимают участие и. центральный банк, и коммерческие банки: если центральный банк не будет предоставлять коммерческим банкам дополнительные денежные средства для поддержания оборота наличных денег и увеличения резервов, безналичная эмиссия коммерческих банков будет сильно ограничена или прекратится совсем.

Таким образом, основой безналичной эмиссии банковской системы является увеличение денежной базы центрального банка страны.

Увеличить объем денежной базы центральный банк может путем предоставления кредитов коммерческим банкам и правительству, а также приобретая иностранную валюту. Проводя операции, перечисленные в данном упрощенном балансе, центральный банк увеличивает свои активы. Соответственно возрастают его пассивы — наличные деньги в обращении и резервы коммерческих банков.

Итак, величина денежной базы, а значит и величина денежных ресурсов центрального банка, зависит от объема его активных операций. Когда в процессе проведения этих операций происходит увеличение пассивов центрального банка, соответственно увеличиваются его ресурсы, которые он может использовать для проведения активных операций. Таким образом, активные и пассивные операции центрального банка тесно взаимосвязаны. В определенном смысле можно сказать, что центральный банк сам создает кредитные ресурсы для своих операций. Центральный банк осуществляет контроль денежной базы посредством регулирования своих активных и пассивных операций, но этот контроль не может быть полным. Например, центральный банк не в состоянии точно прогнозировать и регулировать величину своих кредитов коммерческим банкам, так как она зависит не только от решений центрального банка о целесообразности выдачи ссуд, но и от решений самих коммерческих банков, их финансового положения. Контроль над уровнем золотовалютных резервов зависит от режима валютного курса в стране. При фиксированном валютном курсе для его поддержания центральный банк часто вынужден осуществлять операции купли-продажи иностранной валюты, которые могут привести к нежелательному изменению уровня валютных резервов.

* 1. **Особенности налично-денежной эмиссии.**

**Прогнозирование налично-денежной эмиссии**

Монопольным правом эмиссии наличных денег на территории страны обычно наделяется центральный банк государства. В настоящее время наличная эмиссия осуществляется главным образом в форме выпуска в обращение банкнот, которые являются денежными знаками, эмитируемыми центральным банком, и законодательно признанными в качестве официального расчетного и платежного средства.

В ряде стран за центральным банком закреплена монополия и на эмиссию билонных (разменных) монет, но в основном в мировой практике их чеканку осуществляет министерство финансов (казначейство). Центральный банк покупает монеты по номинальной стоимости и выпускает их в обращение наряду с банкнотами.

Поскольку номинальная стоимость современных денег гораздо выше себестоимости их производства, их эмиссия позволяет получать так называемый сеньораж, или эмиссионный доход. Он представляет собой разницу между номинальной стоимостью банкноты (монеты) и реальными затратами на ее производство и выпуск в обращение. Очевидно, что эмиссионный доход от выпуска банкнот тем больше, чем крупнее их номиналы. Он рассчитывается как отношение прироста денежной базы к валовому внутреннему продукту или доходам государственного бюджета. Сеньораж полностью перечисляется в доход государства.

Эмиссия наличных денег центральным банком не совпадает с техническим процессом их изготовления. Поступление в хранилище центрального банка новых отпечатанных банкнот не увеличивает наличную денежную массу в национальном хозяйстве. Банкнотная эмиссия осуществляется в процессе проведения центральным банком ряда своих операций.

Эмиссия наличных денег — выпуск центральным банком денежных знаков в оборот для удовлетворения дополнительной потребности экономических агентов в наличности, возникшей в результате превышения выдач наличных денег над их поступлением в банки в целом по стране.

Таким образом, основными источниками поступления в экономику наличных денег являются:

• кредитование центральным банком коммерческих банков;

• покупка центральным банком государственных ценных бумаг;

• покупка центральным банком иностранной валюты и золота.

Следует иметь в виду, что объем банкнот в обращении увеличивается (то есть происходит эмиссия банкнот) только в случае прироста чистых внутренних и иностранных активов центрального банка.

Чистые внутренние активы центрального банка представляют собой разницу между суммой выданных им кредитов коммерческим банкам и правительству и суммой средств коммерческих банков и правительства, хранящихся на счетах в центральном банке. Таким образом, если при выдаче центральным банком кредитов коммерческим банкам и правительству одновременно на эту же сумму возрастет объем их средств на счетах в центральном банке, то увеличения статьи баланса "Банкноты в обращении" за счет этих источников не произойдет.

Чистые иностранные активы центрального банка представляют собой сальдо покупки/продажи иностранной валюты. Они равны сумме средств в национальной валюте, использованных центральным банком на покупку, иностранной валюты, за вычетом суммы средств, полученных им в результате проведения операций по продаже иностранной валюты.

Приобретение центральным банком иностранной валюты за счет эмиссии является на практике обычным и широко распространенным явлением. Иностранные активы необходимы для осуществления международных расчетов и платежей страны, они являются резервами, которые центральный банк использует для поддержания стабильности покупательной способности и обменного курса национальной денежной единицы.

Из упрощенного баланса центрального банка видно, что на величину статьи "Банкноты в обращении" помимо объемов активных операций центрального банка оказывает влияние и структура денежной базы. Чем больше резервы коммерческих банков, тем меньше при прочих равных условиях эмиссия банкнот.

Обеспечение эмиссии банкнот. Итак, каналами эмиссии наличных денег служат активные операции центрального банка. Непосредственно эмиссия происходит в результате увеличения пассивов баланса центрального банка, следовательно, обеспечением эмиссии банкнот являются активы центрального банка. Таким образом, в современных условиях выпуск банкнот является фидуциарным (то есть не обеспеченным золотом), их обращение основано на доверии населения страны к их эмитенту.

Механизм современной денежной эмиссии обусловливает кредитный характер обеспечения банкнот. Когда эмиссия осуществляется в результате кредитования коммерческих банков, ее обеспечением являются обязательства коммерческих банков; когда эмиссия происходит в результате кредитования правительства, ее обеспечением являются обязательства правительства (государственные ценные бумаги); когда эмиссия осуществляется при проведении валютных операций, ее обеспечением является иностранная валюта, которую можно рассматривать как обязательства иностранных центральных банков (государств).

Обеспечение банкнотной эмиссии непосредственно влияет на стабильность национальной денежной единицы, поэтому во многих странах нормы и способы такого обеспечения определяются в законодательном порядке. В каждой стране существует своя специфика, однако, как правило, в качестве обеспечения разрешается использовать только абсолютно надежные обязательства краткосрочного характера.

Организация налично-денежной эмиссии. Эмиссия наличных денег осуществляется центральным банком в целях удовлетворения потребностей хозяйствующих субъектов и населения в дополнительных средствах обращения и платежа. Когда на депозитных счетах коммерческих банков увеличивается объем безналичных денежных средств вследствие экономического роста, развития инфляции или мультипликации депозитов, соответственно возрастает и потребность их клиентов в наличных деньгах.

Коммерческие банки выдают наличность клиентам из своих операционных касс, в которых находится определенный объем банкнот, равный в каждый момент времени разнице между поступлениями наличности в операционную кассу и выдачей наличных денег из нее.

Наличность, находящаяся в операционной кассе, является для коммерческого банка активом, не приносящим дохода, поэтому банки не заинтересованы в хранении больших резервов банкнот и сдают их излишки в оборотную кассу центрального банка. Если при увеличении потребности клиентов в наличных деньгах в операционной кассе коммерческого банка нет необходимого их количества, он обращается за дополнительной суммой наличных денег в центральный банк.

Центральный банк выдает банкноты коммерческому банку из своей оборотной кассы в пределах объема избыточных резервов этого банка, находящихся на счетах в центральном банке. Одновременно с выдачей наличных денег сумма выдачи списывается с корреспондентского счета коммерческого банка и перечисляется на счет центрального банка.

Помимо выдачи наличных денег из своей оборотной кассы центральный банк осуществляет операции и по приему наличности. Если средств, поступивших в оборотную кассу, не хватает для удовлетворения спроса на наличность коммерческих банков, центральный банк переводит необходимую сумму из своего хранилища (резервного фонда) в оборотную кассу. Происходит увеличение объема наличных денег в обращении, то есть осуществляется налично-денежная эмиссия центрального банка.

* 1. **Закон денежного обращения**

Деньги выполняют функцию средства обращения. Деньги в качестве средства обращения постоянно удаляют из сферы обмена товары, доводя их до потребителя, а сами все время обращаются, переходя из рук в руки и связывая акты обмена в единый процесс обращения товаров.

Важной характеристикой денежного обращения является скорость обращения денег, повышение которой уменьшает спрос на деньги и наоборот.“Обращение денег есть постоянное монотонное повторение одного и того же процесса. Товар всегда находится на стороне продавца, деньги всегда на стороне покупателя, как покупательное средство. Оно функционирует как покупательное средство, реализуя цену товара. Но реализуя эту последнюю, деньги переносят товар из рук продавца в руки покупателя и в то же время удаляются сами из рук продавца, с тем ,чтобы повторить тот же самый процесс с каким- либо другим товаром.

Изменение формы, при помощи которого совершается обмен веществ между продуктами труда, Т-Д-Т, предполагает, что одна и та же стоимость, образуя в качестве товара исходный пункт процесса, снова возвращается к этому пункту в виде товара. Таким образом это движение товаров представляет кругооборот. С другой стороны эта же самая форма исключает кругооборот денег. Результатом ее является непрерывное удаление денег от их исходного пункта, а не возвращение к последнему. До тех пор пока товар в руках продавца сохраняется в своей превращенной форме, форме денег, товар этот находится в стадии своего первого метаморфоза, т. е. он осуществил лишь первую половину своего обращения. Когда процесс - продажа ради купли - закончен, то деньги уже удалились из рук своего первоначального владельца.

В каждой стране ежедневно совершаются многочисленные, одновременные и, следовательно, пространственно сосуществующие односторонние метаморфозы товаров, или, другими словами, только продажи с одной стороны, только покупки с другой. В своих ценах товары уже приравнены определенным идеальным количеством денег. Так как рассмотренная здесь непосредственная форма обращения всегда вещественно противопоставляет друг другу товар и деньги - первый на полюсе продажи, вторые на противоположном полюсе купли, - то масса средств обращения, необходимых для процесса обращения товаров, уже определена суммою цен последних.

В самом деле, деньги лишь представляют собою реально ту сумму золота, которая идеально уже выражена в сумме цен товаров. Следовательно ,равенство этих сумм очевидно само собою. Мы знаем однако, что при неизменной стоимости товаров цены их изменяются с изменением стоимости самого золота (денежного материала), пропорционально повышаются, если последняя падает, и, наоборот, падают если последняя повышается. Вместе с таким повышением или понижением суммы цен товаров должна в той же пропорции увеличиваться или уменьшаться масса обращающихся денег. Правда, причиною изменения массы средств обращения являются здесь сами деньги, но не в своей функции средства обращения, а в своей функции меры стоимости. Таким образом, за данный период процесса обращения масса денег, функционирующих в качестве средств обращения, равна сумме цен товаров, деленной на число оборотов одноименных монет. Этот закон имеет всеобщее применение.

* 1. **Состояние и перспективы развития**

**денежного обращения в РФ**

Особенности налично-денежного обращения и безналичных расчетов в РФ регулируются ГК, Законами РФ и подзаконными актами, указанными в Лит. Официальной денежной единицей (валютой) в РФ является рубль (1 рубль=100 копеек). Золотое обеспечение рубля не устанавливается. Официальный курс рубля к другим денежным единицам определяется ЦБ РФ. Эмиссия наличных денег, организация их обращения и изъятие их из обращения осуществляются ЦБ РФ. Наличные деньги в РФ выпускаются в обращение в виде банкнот и металлической монеты, обязательных к приему по номиналу во все виды платежей и банковских операций на территории РФ.

Расчеты на территории РФ, как правило (за исключением особых случаев), осуществляются в валюте РФ, причем платежи на территории РФ осуществляются как в наличной, так и в безналичной формах. Расчеты граждан разрешаются как в наличной, так и в безналичной форме, однако расчеты граждан, связанные с предпринимательской деятельностью должны, как правило, осуществляться в безналичной форме, однако каких-либо запретов на расчеты предпринимателей в наличной форме нет.

Все предприятия любых форм собственности обязаны хранить свои свободные денежные средства в банках на соответствующих счетах (расчетных, текущих, бюджетных). Все поступающие в кассы наличные деньги подлежат сдаче в банки для зачисления на их счета. Порядок и сроки сдачи наличных денег устанавливаются каждому предприятию обслуживающим банковским учреждением в соответствии с действующим законодательством. Наличные деньги могут храниться в кассах предприятий в пределах лимитов остатка кассы, устанавливаемых обслуживающим банком ежегодно по согласованию с руководителями этих предприяьтий. Сверх лимитов предприятия могут хранить в кассе деньги только на заработную плату, выплаты социального характера и стипендии только в течение 3 дней.

Расчеты между юридическими лицами, а также с участием граждан в качестве предпринимателей производятся , как правило, в безналичной форме. Предельные суммы расчетов наличными деньгами по одному платежу между юридическими лицами устанавливаются ЦБ РФ (100 тыс. руб. в настоящее время).

Денежное обращение представляет собой циркулирование денежных потоков в наличной и безналичной форме. Такое циркулирование возможно благодаря тому, что у кого-либо есть избыток денег (предложение), а кто-то ощущает потребность (предъявляет) спрос. Денежное обращение поэтому обслуживает поток товаров, работ и услуг, и именно через него материализуется функционирование финансовой системы (накопление и перераспределение ресурсов). Поэтому денежное обращение - это кровеносные сосуды для финансовой системы.

Денежное обращение осуществляется в наличной и безналичной формах.

Налично-денежное обращение — движение наличных денег в сфере обращения и выполнение ими 2-х функций: средства платежа и средства обращения. Безналичное обращение - движение стоимости без участия наличных денег. Между наличным и безналичным обращением существует тесная взаимосвязь: деньги постоянно переходят из одной сферы обращения в другую, они образуют общий денежный оборот, в котором действуют единые деньги.

И наличные, и безналичные формы расчетов просто необходимы для нормального функционирования экономики. Но, несмотря на всю важность наличного денежного обращения и его неотделимость от безналичного, можно смело говорить о том, что будущее принадлежит именно безналичным расчетам. В России предпринимаются попытки ограничить налично-денежное обращение, т.к. оно позволяет уходить от контроля государства за деятельностью юридических и физических лиц. Переход на безналичные расчеты позволит обеспечить страну необходимыми инвестиционными ресурсами, независимо от конъюнктуры на внешних рынках нефти и других экспортных позиций. Поэтому в России необходимо проведение реформы платежной системы, основными путями которой экономисты называют: введение общенациональных чеков; законодательное ограничение размеров наличных кассовых оборотов вплоть до полной их отмены в реальной ситуации, когда все расчеты без ущерба можно проводить чеками или иными средствами безналичных расчетов; активизацию органов валютного контроля по запрету незаконных расчетов иностранными валютами на территории России; создание соответствующей законодательной базы, в частности федерального закона об общенациональном чековом обращении.

Стабилизация денежного обращения необходима в той мере, в которой она создает условия для сбалансированного и устойчивого экономического роста. Поэтому курс на финансовую стабилизацию и регулирование денежной массы следует проводить в комплексе с мерами по стимулированию инвестиционной деятельности и расширению производства. Государственное регулирование денежного обращения должно способствовать обеспечению экономического роста, что является первостепенной задачей для России.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Прогресс денежного обращения в большинстве стран проявляется в изменении соотношения между наличным и безналичным денежным оборотом в пользу последнего. Кроме того, прослеживается тенденция к объединению способов наличного и безналичного денежного оборота. Наличное и безналичное денежное обращение взаимосвязаны, они образуют общий денежный оборот, в котором действуют единые деньги. Деньги постоянно переходят из одной сферы обращения в другую; в частности, наличные деньги переходят в безналичную форму при размещении банковских депозитов и наоборот. Соотношение между наличным и безналичным денежным обращением определяется уровнем развития платежно-расчетной системы страны. Так, в большинстве развитых стран сфера наличного денежного обращения составляет от 10 до 25%, в Российской Федерации – около 35%. На это соотношение, кроме чисто технических характеристик развития банковской системы, во многом определяющих возможности увеличения скорости прохождения платежей, влияют и такие факторы, как нормативно-правовая система, регулирующая денежное обращение страны (банковское, налоговое законодательство и т.п.); наличие у предприятий и населения свободных денежных средств, которые они могут разместить в виде банковских депозитов (в том числе и долгосрочных) и т. п.; способностью государства эффективно с помощью политики ЦБ воздействовать на состояние денежно-кредитной системы и т. д.

В то же время, следует отметить, что, несмотря на тесную и неразрывную связь между наличным и безналичным денежным обращением, последнее характеризуется рядом принципиальных особенностей и закономерностей, которые не имеют места в сфере наличного денежного обращения. Эти особенности связаны со специфическими свойствами кредитных денег (кредитных орудий обращения) и, в частности, депозитных денег, которые проводятся операции безналичного оборота, а также с действием принципа банковского мультипликатора.В безналичных расчетах принимают участие так называемые кредитные деньги (или кредитные орудия обращения), такие как депозитные деньги, чеки, векселя и другие ценные бумаги. Наиболее важным с этой точки зрения является понятие депозитных денег (банковских депозитов), представляющих собой остатки безналичных денежных средств на банковских счетах.Эмиссия депозитных денег может быть осуществлена любым банком. Например, ЦБ, который создает депозит, кредитует КБ путем открытия его корреспондентского счета. Основными же эмитентами депозитных денег являются коммерческие банки. Депозитные деньги в настоящее время составляют основную массу денежных средств.

**СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ**

|  |  |
| --- | --- |
| 1. | Библиотека кодексов : Выпуск 11 (31). Гражданский Кодекс РФ. М. : ИНФРА-М, 2003 (ст.861-885). |
| 2. | Банковское дело : учебник для вузов по экономическим специальностям / под ред. О.И. Лаврушина. М. : Финансы и статистика, 2000. |
| 3. | Банковское дело : учебник / под ред. В.И. Колесникова. М. : Финансы и статистика, 2000. |
| 4. | Воронин В.П., Федосова С.П. Деньги, кредит, банки : учебное пособие. М. : Юрайт-Издат, 2002. |
| 5. | Деньги, кредит, банки : учебник для вузов / под ред. Е.Ф. Жукова. – 2-е изд., перераб. и доп. М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2003. |
| 6. | Деньги, кредит, банки : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – 2-е изд., перераб. и доп. М. : «Финансы и статистика», 2003. |
| 7. | Тарасов В.И. Деньги, кредит, банки : учебное пособие. Мн. : Мисанта, 2003. |
| 8. | Антонов Н.Г., Пессель М.А. Денежное обращение, кредит и банки: учебник. — М.: Финстатинформ, 1995. |
| 9. | Долан Э.Дж. и др. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика / пер. с англ. В. Лукашевича и др.; под общ. ред. В. Лукашевича. Л., 1991. |
| 10. | Зотов В.П., Хамская С.Г. Основы банковского дела : курс лекций. Кемерово : Кузбассвузиздат, 1996. |
| 11. | Зотов В.П., Хамская С.Г. Банки и банковские операции : курс лекций. Кемерово : Кузбассвузиздат, 2001. |
| 12. | Ионов В.М. Наличное денежное обращение: основные тенденции развития. //Деньги и кредит. 2007. №4. |