

Б А К А Л А В Р И А Т



В.Ю. Диденко
Н.И. Морозко

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

РАСЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИЕ

И СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ

ПРАКТИКУМ

Рекомендовано
Экспертным советом УМО в системе ВО и СПО
в качестве **учебного пособия** для направления бакалавриата
«Экономика»

BOOK.ru

ЭЛЕКТРОННО-БИБЛИОТЕЧНАЯ СИСТЕМА

КНОРУС • МОСКВА • 2021

УДК 336.7(075.8)

ББК 65.261+65.262.2+65.262.1я73

Д44

Рецензенты:

О.В. Луняков, проф. Департамента финансовых рынков и банков Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, д-р экон. наук, проф.,
Е.М. Свирина, заместитель директора Международного института профессионального статистического образования Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики»

Авторы (Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации):

В.Ю. Диденко, канд. экон. наук, доц.,

Н.И. Морозко, д-р экон. наук, проф.

Диденко, Валентина Юрьевна.

Д44 Деньги, кредит, банки. Расчетно-аналитические и ситуационные задания. Практикум : учебное пособие / В.Ю. Диденко, Н.И. Морозко. — Москва : КНОРУС, 2021. — 182 с. — (Бакалавриат).

ISBN 978-5-406-07958-4

Позволит провести сочетание теоретических положений и экономической практики монетарной политики России и зарубежных стран.

Каждый раздел содержит четыре типа заданий: расчетные, аналитические, ситуационные и задания-тесты. Для лучшего освоения терминологии в начале раздела даются основные понятия и формулы, примеры их применения для решения типовых заданий. Все задания в зависимости от их характера снабжены ответами или решениями. Представленные задания предполагают закрепление знаний и навыков по вопросам сущности, функций и видов денег, организации налично-денежного и безналичного оборота, механизма эмиссии денег, причин, факторов и видов инфляции; сущности, функций кредита и его форм, характеристики кредитно-банковской системы РФ, задач и основных функций Центрального банка РФ.

Соответствует ФГОС ВО последнего поколения.

Для студентов бакалавриата, обучающихся по направлению «Экономика».

Ключевые слова: банки; кредит; деньги; валютные отношения.

УДК 336.7(075.8)

ББК 65.261+65.262.2+65.262.1я73

Диденко Валентина Юрьевна

Морозко Нина Иосифовна

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

Расчетно-аналитические и ситуационные задания

Практикум

Изд. № 596942. Подписано в печать 23.12.2020. Формат 60×90/16.

Гарнитура «Newton». Печать офсетная.

Усл. печ. л. 11,0. Уч.-изд. л. 9,3. Тираж 500 экз.

ООО «Издательство «КноРус».

117218, г. Москва, ул. Кедрова, д. 14, корп. 2.

Тел.: +7 (495) 741-46-28.

E-mail: welcome@knorus.ru www.knorus.ru

Отпечатано в АО «Т8 Издательские Технологии».

109316, г. Москва, Волгоградский проспект, д. 42, корп. 5.

Тел.: +7 (495) 221-89-80.

© Диденко В.Ю., Морозко Н.И., 2021

© ООО «Издательство «КноРус», 2021

ISBN 978-5-406-07958-4

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	5
РАЗДЕЛ I. ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК	7
Глава 1. ДЕНЬГИ	9
1.1. Теории и подходы основных научных школ к изучению теории денег	9
1.2. Управление остатками наличности в основных теориях спроса на деньги	14
1.3. Организация наличного денежного обращения и валютный курс	16
Задания для самопроверки	22
Задания	23
Глава 2. КВАЗИДЕНЬГИ	30
2.1. Создание денежной массы субъектами экономики	30
2.2. Банковские вклады	38
2.3. Индивидуальный инвестиционный счет как инструмент для накопления квазиденег	45
2.4. Структурные банковские продукты как разновидность квазиденег	49
Контрольные вопросы	54
Тест	55
Задания	59
Глава 3. ПЛАТЕЖИ И РАСЧЕТЫ	64
3.1. Подходы к понятию электронных денег в России и зарубежных странах	64
3.2. Регулирование национальной платежной системы РФ	67
3.3. Основные формы безналичных расчетов и сферы их применения	74
Тест	81
Задания	83
РАЗДЕЛ II. КРЕДИТНЫЙ РЫНОК	86
Глава 4. ПРОЦЕНТНАЯ СТАВКА И КРЕДИТ	86
4.1. Процентная ставка в условиях инфляции и дефляции	86
4.2. Эволюция теорий кредита и их применение в современном мире	98

4.3. Виды овердрафтов.....	103
4.4. Кредиты физическим лицам	104
Задание	109
Глава 5. ЗАЙМЫ В ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫХ ИНСТИТУТАХ	110
5.1. Регулирование заемных отношений в микрофинансовых организациях.....	110
5.2. Займы в ломбарде в России и за рубежом.....	117
5.3. Займы в кредитном потребительском кооперативе в России.....	120
Тест	123
Глава 6. БАНКИ	125
6.1. Модели банковских систем в мире	125
6.2. Операции Банка России.....	136
6.3. Структура банковских операций.....	141
Контрольные вопросы	152
Тест	152
Задание	156
Глава 7. ИНФРАСТРУКТУРА ФИНАНСОВОГО РЫНКА	157
7.1. Управление долговой нагрузкой и роль коллекторских агентств	158
7.2. Кредитоспособность заемщиков и бюро кредитных историй в России.....	160
7.3. Как использовать рейтинги кредитных рейтинговых агентств	161
Контрольные вопросы	163
Приложения	164
Приложение 1.....	164
Приложение 2.....	165
Приложение 3.....	167
Приложение 4.....	169
Библиографический список	174

ВВЕДЕНИЕ

Цель данного учебного пособия — помочь студентам, изучающим курсы «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело», «Финансовый рынок», применять на практике теоретические знания.

Материал учебного пособия расположен в соответствии с темами рабочих программ курсов. Кроме тестов и задач, используемых в учебном процессе, в учебном пособии представлены актуальные виды аналитических заданий, основанных на данных Банка России, представленных в виде таблиц, диаграмм и графиков.

Каждый раздел учебного пособия содержит четыре типа заданий: расчетные, аналитические, ситуационные и задания-тесты. Для лучшего освоения терминологии в начале раздела даются основные понятия и формулы, примеры их применения для решения типовых заданий. Все задания, в зависимости от их характера, снабжены ответами или решениями.

Представленные задания предполагают закрепление знаний и навыков по вопросам сущности, функций и видов денег, организации налично-денежного и безналичного оборота, механизм эмиссии денег, причин, факторов и видов инфляции; сущности, функций кредита и его форм, характеристики кредитно-банковской системы РФ, задач и основных функций Центрального банка РФ.

В результате изучения данного курса студенты должны освоить следующие компетенции.

Знать: основные термины дисциплины теории и подходы основных научных школ к изучению теории денег, организацию наличного денежного обращения, сущность квазиденег, основные формы безналичных расчетов и сферы их применения, процентную ставку и кредит, займы финансово-кредитных институтов, организацию деятельности Банка России, банковские операции коммерческих банков, инфраструктуру финансового рынка.

Уметь: анализировать данные информационных источников, проводить содержательную интерпретацию результатов собранной информации, прогнозировать возможные колебания инфляции в экономике, проводить анализ денежных суррогатов и оказываемого ими влияния в разные периоды своего существования, рассматривать проблемы, препятствующие развитию безналичного

денежного оборота, анализировать современное состояние кредитного рынка, знать инструменты регулирования банковской деятельности.

Владеть: терминологическим аппаратом дисциплины, современными методами сбора и анализа экономических данных, навыками расчета монетарных показателей, и подходами анализа влияния показателей денежно-кредитной сферы на экономику государства.

В учебном пособии представлены современные методики обучения, позволяющие применять различные образовательные технологии: обучение в сотрудничестве (команда, группа), технология развития «критического мышления», дискуссия, проблемное обучение.

Учебное пособие предназначено для подготовки бакалавров, обучающихся по направлениям «Экономика» и «Менеджмент» всех профилей, а также для преподавателей при подготовке к семинарским, практическим занятиям и при разработке заданий для контрольных работ и самостоятельного изучения студентов.

Раздел I

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

Денежный рынок — краткосрочный рынок высоколиквидных финансовых инструментов со сроком погашения не более одного года (рис. I.1) — играет важную роль в реализации целей государственной экономической политики, а государственный долг служит стимулирующим фактором для операций на денежном рынке. Спрос на деньги рождается у населения, а предложение денег у производителей денег (субъекты банковской системы).

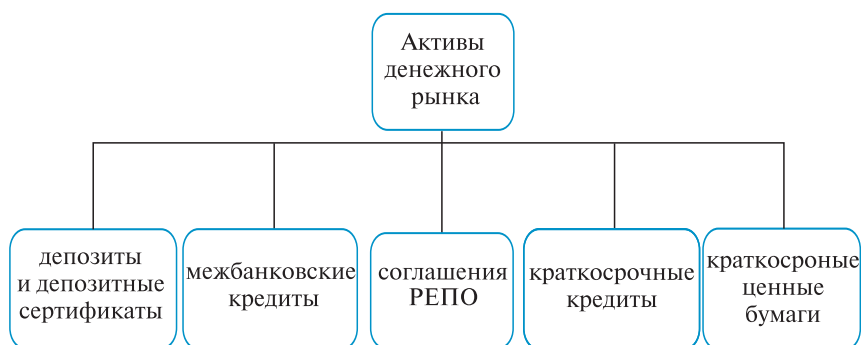


Рис. I.1. Характеристика активов денежного рынка

Основными участниками денежного рынка являются, как правило, кредитные организации и некредитные финансовые институты, а также домохозяйства. Субъекты экономики в процессе своей деятельности взаимосвязаны. Основа такого взаимодействия — экономические интересы, которые и являются причиной экономических действий всех субъектов национальной экономики.

Рассмотрим функции субъектов экономики на рисунке I.2.

Денежный рынок страны формируется под воздействием политики центрального банка, мобильности капитала и устойчивости национальной валюты. Для целей изучения финансовых инструментов используется институциональная классификация МВФ (рис. I.3).

Домашние хозяйства

- как собственники факторов предлагают на рынке ресурсов труд, землю, капитал; получают доходы от реализации ресурсов; используют доходы на приобретение потребительских вещественных товаров и услуг для удовлетворения личных потребностей

Предприниматели

- предъявляют спрос на ресурсы; предлагают вещественные товары и услуги как для предпринимательского и государственного секторов (инвестиционные вещественные товары и производительные услуги), так и для домашних хозяйств (потребительские вещественные и невестественные товары); инвестируют полученные доходы

Государство

- предъявляет спрос на экономические ресурсы для осуществления деятельности в государственном секторе экономики; предлагает деньги;
- предлагает общественные блага без непосредственной их оплаты или с частичной оплатой, что положительно влияет на производительность предпринимательского сектора и уменьшает затраты на потребление домашних хозяйств; осуществляет правительственное регулирование рыночной экономики

Рис. 1.2. Функции субъектов экономики

Источник. Кинг, Б. Эпоха дополненной реальности / Б. Кинг, А. Лайтман, Дж. П. Рангасвами, Э. Ларк : пер. с англ. — Москва : Олимп-Бизнес, 2018. С. 48



Рис. 1.3. Институциональная классификация МВФ

Глава 1. ДЕНЬГИ

Задачи для изучения: рассмотреть сущность эволюции денег и основные подходы к их изучению. Определить основы организации наличного денежного обращения.

Навыки: уметь управлять остатками наличности с учетом теоретических подходов.

1.1. ТЕОРИИ И ПОДХОДЫ ОСНОВНЫХ НАУЧНЫХ ШКОЛ К ИЗУЧЕНИЮ ТЕОРИИ ДЕНЕГ

Идея товарообмена между людьми существует с древних времен. Ценные породы пушнины сменялись драгоценными металлами (серебро, золото). При необходимости использовались дополнительные товары-заменители, такие как соль, сахар и другие продукты. В настоящее время ликвидным товаром на рынках служит нефть. Именно с ценами на нефть связаны обменные курсы валют посредством американских долларов как основной валюты в торговле нефтью. Сырьевой рынок играет важную роль не только на фондовом рынке. Любые незначительные сдвиги в ценах на сырьевом рынке может стать причиной инфляции. Это касается в первую очередь стран, уязвимых к изменению цен на импорт. Деньги — это всеобщий эквивалент, роль которого выполняет товар, обладающий всеобщей полезностью и всеобщей обмениваемостью.

Существуют три подхода происхождения денег:

1) рационалистический — объясняет происхождение денег соглашениями между людьми, которые убедились в том, что для передвижения стоимости в меновом обороте необходимы специальные инструменты. Деньги появились как результат соглашения между людьми, которые изобрели их в виде специального инструмента, служащего для продвижения стоимостей в меновом обороте. Внеэкономические причины. То есть деньги — это способ совершенствования процесса обмена, который был придуман людьми;

2) эволюционный — доказывает происхождение денег помимо воли людей в результате обмена, когда из огромного товарного мира выделился особый товар, выполняющий роль денег. В процессе производ-

ства люди, независимо от своей воли, вступают в определенные производственные отношения. Деньги появились стихийно, в результате длительного процесса развития обменных отношений. Деньги — некоторые предметы, выделившиеся из общей товарной массы и занявшие особое место в результате эволюционного процесса;

3) функциональный подход.

Отношение к деньгам как к инструменту, отобранному среди многих альтернатив рыночной экономикой для решения проблем товарного хозяйства. В качестве денег в экономике смогли удержаться только те инструменты, которые оказались способными наилучшим образом выполнять диктуемые рынком функции. Согласно данному подходу сущность денег определяется выполняемыми ими функциями.

- сущность денег раскрывается в соответствии с историей их возникновения (товарным происхождением);
- сущность денег определяется через функции, которые они выполняют (функциональный);
- сущность денег определяется посредством ряда общих свойств, характеризующих их внутреннее содержание независимо от всего многообразия форм и видов.

Современная экономическая наука выделяет пять функций денег.

1. Мера стоимости. Деньги позволяют оценивать стоимость товаров путем установления цен.

2. Средство обращения. Деньги играют роль посредника в процессе обмена.

3. Средство платежа. Функция денег, позволяющая времени платежа не совпадать со временем оплаты, то есть когда товары продают в кредит.

4. Средство накопления и сбережения. Способность денег участвовать в процессе формирования, распределения, перераспределения национального дохода, образования сбережений населения.

5. Функция мировых денег. Проявляется во взаимоотношениях между экономическими субъектами: государствами, юридическими и физическими лицами, находящимися в разных странах.

Перейдем к основным теориям денег. Основы трудовой теории стоимости, проявляются в свойствах денег и в наши дни. Деньги должны обладать следующими свойствами:

- ликвидностью;
- фиксированной номинальной стоимостью;
- всеобщностью;
- единообразием.

Всеобщность и единообразие денег — обязательные свойства для формулирования трудовой теории стоимости. Деньги как активы формируют капитал и обладают ликвидностью. Происходит обмен эквивалентов на эквиваленты, требующий фиксации номинальной стоимости. Для целей производства, торговли и удовлетворения потребительских предпочтений деньги должны обладать портативностью.

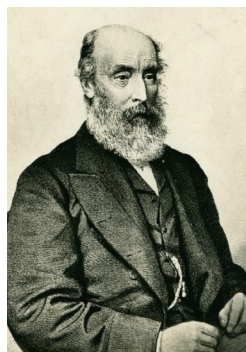
У количественной теории денег имеются недостатки. С критикой количественной теории денег выступал К. Маркс, отмечая в качестве одного из главных недостатков этой теории игнорирование функции денег как меры стоимости. Он считал, что основная ошибка количественной теории находится в гипотезе о том, что товары вступают в процесс обращения без цены, а деньги без стоимости. По его мнению, на момент поступления в обращение деньги уже обладают стоимостью, и в зависимости от их стоимости и стоимости товаров устанавливаются цены товаров.

Следующим недостатком теории считается постулат, будто бы в обращение может вступить любое произвольно установленное количество денег. Маркс утверждал, что количество денег в обращении определяется действием объективного экономического закона, согласно которому в обращение вступает такое количество полноценных денег, какое необходимо для обращения.

Еще одной ошибкой количественной теории денег Маркс считал недооценку роли денег в функции образования сокровищ, выступающей в качестве стихийного регулятора металлического денежного обращения. В противовес мнению сторонников этой теории о том, что в обращении может находиться избыточное количество золотых и серебряных монет, которое вызывает их обесценение, он утверждал, что благодаря механизму автоматического регулирования излишняя денежная масса выходит из обращения и оседает в виде сокровища. Количественная теория денег также не предполагает краткосрочного периода; анализ, в рамках этой теории, рассчитан только на долгосрочную перспективу.

Выделяют следующие подходы основных научных школ (Currency school, Banking school) к изучению теории денег.

Сторонники *валютной школы* (Роберт Торренс) утверждают, что функция создания денег и функция



Роберт Торренс (1780–1864), политический экономист, совладелец лондонской газеты «Глобус»

посредничества должны быть разделены: один кредитный институт не может выполнять обе функции одновременно. Создание денег монополизировалось государством.

Спорным для двух школ является вопрос, как определить допустимый уровень денежной массы и за счет чего она будет расширяться. Представители валютной школы сформулировали следующие значимые концепции.

Правило золотого стандарта Д. Рикардо. Конвертация фунта стерлингов в золото была приостановлена в 1797 г. В начале 1800-х гг. состояние экономики Великобритании ухудшилось, что вызвало ряд дискуссий о необходимости и возможности возвращения к золотому стандарту при наличии в денежном обороте бумажных денег, исполняющих функцию средства обращения. Однако потенциал экономики Велико-



Давид Рикардо (1772—1823)
экономист, биржевой маклер,
кредитный брокер

британии требовал значительных запасов золота. План Д. Рикардо повествовал способ безотлагательного перехода к золотому стандарту без привязки к национальным запасам золота. Таким образом, предлагались запрет на конвертацию банкнот на золотые монеты и введение золотых слитков стандартного веса.

Для жизнеспособности валютной школы необходимо четкое разграничение между деньгами и квазиденьгами, которое позволит управлять экономикой рационально посредством воздействия ценовой стабильности на стабильность валютного курса. При этом процесс создания денег и посреднические операции между кредитными институтами и вкладчиками, заемщиками должны быть разделены: первому требуется контроль, а второму — свободная конкуренция.

Представители *банковской школы*¹ (Томас Тук) предлагают гибкие и дискретные решения в зависимости от ситуации в экономике. Лучшим инструментом для достижения цели служит процентная ставка и косвенные методы регулирования экономики, вместо четко определенных правил и жестких ограничений. А значит, основой будет наличие ликвидных активов с качественными характеристиками, что противоречит поведению участников современного банковского сектора.

¹ Goodhart, Ch. Currency School versus Banking School: an ongoing confrontation / Ch. Goodhart, M. Jensen // Economic Thought. — 2015. — № 4. — P. 20—31.

Особенности новой кейнсианской теории денег.

Сокращение темпов роста денежной массы ведет к сокращению спроса на товары и услуги. Основу новой кейнсианской теории составляют теории жестких (липких) цен (sticky prices theory) и гибких заработных плат (flexible wages theory).

Отсюда следует, что новая кейнсианская модель основывается на трех элементах:

- 1) текущий разрыв объема производства товаров и услуг равен разности между ожидаемым разрывом объема производства товаров и услуг в будущем периоде и величиной, которая пропорциональна разрыву между реальной процентной ставкой и натуральной процентной ставкой¹;
- 2) новая кейнсианская кривая Филлипса (Phillips curve). Текущий уровень инфляции зависит от ожидаемого в ближайшем периоде и от разрыва объема производства товаров и услуг;
- 3) наличие процентного правила денежно-кредитной политики. Показывает, как формируется процентная ставка центрального банка в стране. Гали отмечает следующие особенности: экзогенные изменения в денежно-кредитной политике оказывают влияние и на реальные, и на номинальные переменные. Действующее правило денежно-кредитной политики не во всех случаях содержательно описывает отклик равновесного рыночного состояния на шоки, происходящие в экономике. Все это приводит к нарушению нейтралитета денежно-кредитной политики.

Современную кейнсианскую теорию можно разделить на посткейнсианскую (Post Keynesian, PK) и новую кейнсианскую (New Keynesian, NK). Главное отличие между ними — это характеристика краткосрочного периода. В новой кейнсианской теории он характеризуется жесткостью цен и заработной платы, в посткейнсианской теории — жест-



Томас Тук (1774—1858),
экономист, управляющий

Королевской биржевой корпорации
в Лондоне

¹ Натуральная (или нейтральная) процентная ставка — ставка, которая не вызывает перегрева или рецессии в экономике. Первоначально изучалась шведским экономистом Кнутом Викалем (Knut Wicksell, 1936).

костью инвестиций. В долгосрочном периоде обе теории могут быть реализованы при полной гибкости цен¹ и эндогенности инвестиций².

Характеристика государственной теории денег. Государственная теория Дж. Кнаппа противоположна эволюционной концепции и металлической теории. Чтобы общество признало деньги в качестве расчетной единицы, необходимо их государственное признание.

1. Chartalism — государственная теория денег
2. Charta (lat.) — токен, или билет, как денежная единица, фиатные деньги.
3. Государственная теория денег, противоположная металлической.
4. Стоимость денег основывается на стоимости металла.
5. Металлическая теория не определяет роль государства.
6. Современная монетарная теория (ММТ).

1.2. УПРАВЛЕНИЕ ОСТАТКАМИ НАЛИЧНОСТИ В ОСНОВНЫХ ТЕОРИЯХ СПРОСА НА ДЕНЬГИ

Денежный рынок объединяет всех участников экономики, имеющих спрос на деньги и предложение денег. Спрос на деньги опирается на функции денег: их можно обменивать на другие товары, а также деньги можно накапливать и приумножать. В связи с этим возникает потребность часть денег держать в виде наличности, а часть — в виде активов.

Выделяют следующие основные теории спроса на деньги:

- классическую;
- кейнсианскую.

Классическая теория спроса на деньги сводится к аргументам количественной теории денег:

- 1) представлена количественной теорией денег;
- 2) выделяют два подхода.

1. Подход Фишера. Спрос на деньги — это транзакционный спрос. Деньги используются людьми в функции средства обращения, нужны для совершения транзакций и определяются количеством товаров и услуг, которые были куплены и проданы за период времени. $Md = PQ$.

2. Кэмбриджский подход. Спрос на деньги — это спрос на остаток наличности у людей. Деньги используются в функции средства накопления. Мотив предосторожности. $Md = KPQ$ (где PQ — денежный до-

¹ Примеры моделей: теории эндогенного роста, Cass-Кoopman, Solow-Swan.

² Примеры моделей: Kaleckian, Narodian, модели роста экономики посредством стимулирования спроса.

ход населения, а K — пропорция, коэффициент, который почти не изменяется в долгосрочном периоде)

Кейнсианская теория спроса на деньги:

- теория изложена в книге Кейнса «Общая теория занятости, процентов и денег» (1936);
- спрос на деньги растет в связи с их ликвидностью. Ликвидность — способность актива конвертировать в наличность;
- спрос на деньги — желание иметь остаток средств и необходимость в ликвидности или предпочтение ликвидности.

Мотивы к появлению спроса на деньги и предпочтения ликвидности:

- 1) транзакционный мотив;
- 2) мотив предосторожности;
- 3) спекулятивный мотив.

Спрос на деньги представлен:

- активными остатками наличности для совершения транзакций и хранения в превентивных целях;
- свободным остатком наличности для спекулятивных операций.

Транзакционный спрос на деньги подразделяется:

1) на мотив получения дохода (Income Motive):

- транзакции домохозяйств,
- причина появления мотива: преодоление разрыва между денежными поступлениями и ежедневным расходом средств,
- количественный показатель: доход на душу населения;

2) бизнес-мотив (Business Motive):

- транзакции организаций,
- причина появления мотива: преодоление разрыва между выручкой и издержками,
- количественный показатель: оборот организации.

Согласно классической теории спроса на деньги можно выделить подход Фишера и кэмбриджский подход. В обоих подходах учитываются остатки наличности (рис. 1.1). Только в подходе Фишера для первичных целей, так как в данном подходе деньги выполняют функцию средства обращения, и спрос на деньги является транзакционным спросом. А в кэмбриджском подходе из-за мотива предосторожности люди сберегают деньги. Деньги выполняют функцию средства обращения, а спрос на деньги — это спрос на остаток наличности у людей.

В первом случае спрос на деньги является транзакционным спросом (транзакционный мотив). Деньги используются людьми в качестве средства обращения, нужны для совершения транзакций и определяются количеством товаров и услуг, которые были куплены и проданы за пе-

риод времени. Во втором случае спрос на деньги является спросом на остаток наличности у людей (мотив предосторожности). Деньги используются в качестве средства накопления.

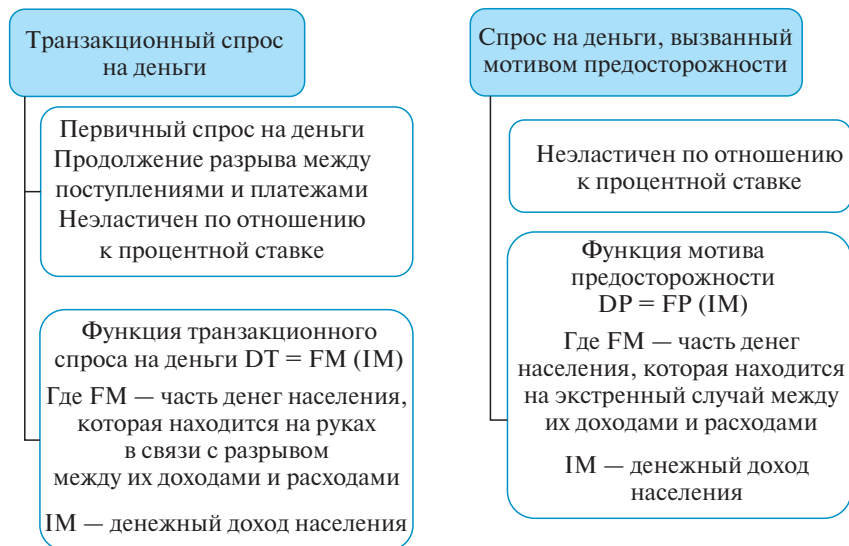


Рис. 1.1. Активные остатки наличности

Помимо классического подхода можно выделить кейнсианскую теорию спроса на деньги как продолжение подхода к оценке остатков наличности, которого придерживались в Кембридже. В этом случае спрос на деньги (спекулятивный мотив) растет в связи с их ликвидностью (способностью актива конвертироваться в наличность). В результате экономический субъект имеет на руках активные остатки наличности для транзакций и хранения средств и свободные остатки наличности для спекулятивных операций.

1.3. ОРГАНИЗАЦИЯ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ И ВАЛЮТНЫЙ КУРС

Управление денежным оборотом и наличным в частности является важным элементом политик центральных банков. Наличные деньги — самый ликвидный актив и платежное средство, что определяет их ценность в экономике.

Историю наличного денежного обращения представим проведенными реформами (рис. 1.2).

Выделяют следующие типы проведения денежных реформ:

- нуллификацию — ликвидация старой, значительно обесцененной денежной единицы и введение новой валюты;
- реставрацию — восстановление прежнего золотого содержания денежной единицы;
- девальвацию — официальное снижение золотого содержания денежной единицы или ее валютного курса;
- деноминацию — укрупнение масштаба цен путем зачеркивания нулей.

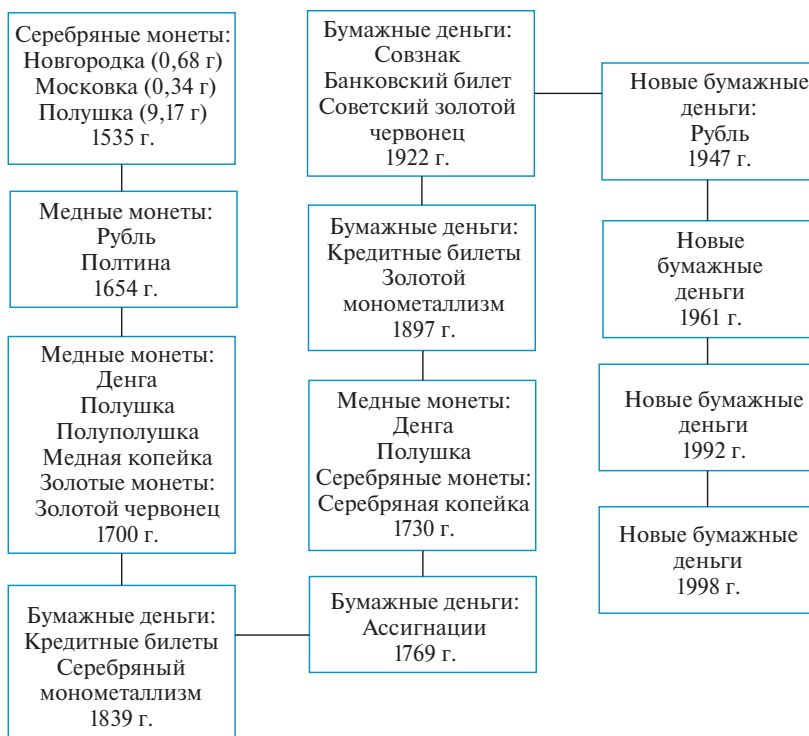


Рис. 1.2. Денежные реформы России

Организация наличного денежного обращения. Роль центрального банка в наличном денежном обращении:

- 1) оптимизация внебанковского оборота наличных денег;
- 2) содействие ускорению оборота наличных денег;

- 3) обеспечение сохранности наличных денежных средств;
- 4) внедрение передовых технологий при работе с денежной наличностью;
- 5) установление порядка обработки, формирования и упаковки денежных знаков.

Делегирование полномочий Банка России коммерческим структурам по обработке наличных денег и их распределения (кредитные организации имеют право проводить кассовое обслуживание других кредитных организаций и их подразделений).

Коммерческий банк — центр обработки денежной наличности (Российское объединение инкассации (СИТ-компания) — транспортировки денежной наличности и ее обработка; подразделения инкассации объединения «РОСИНКАС»).

Рециркуляция денежной наличности — механизм максимального использования наличности в местах ее приема.

Организация наличного денежного обращения в странах еврозоны представлена на рисунке 1.3.

Наличный денежный оборот меньше безналичного, однако это не снижает их значимости в экономике: наличные деньги — базовый агрегат (M0) денежной массы. Наличный денежный оборот состоит из банкнот и монет, которые являются обязательствами центрального банка страны, в частности Банка России. Устойчивость национальной валюты зависит от ее обеспечения. Центральные банки обеспечивают национальную валюту активами, находящимися у них на балансах. Несмотря на то, что золото является активом баланса Банка России, соотношение между золотом и российским рублем не установлено Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее — Закон о Банке России), как это было во времена золотых стандартов.

Банк России не только занимается эмиссией банкнот и монет, но и формирует порядок их обращения и изъятия. Если планируется обмен банкнот или монет старого образца на новые, то по законодательству на эту операцию отводится от одного до пяти лет, чтобы все пользователи данной национальной валюты успели произвести обмен и не потеряли свои накопления.

Согласно указанию Банка России от 26.12.2006 № 1778-У «О признаках платежеспособности и правилах обмена банкнот и монеты Банка России» Банк России проводит операции по обмену старых и поврежденных банкнот без ограничения, если они утратили свои функции.

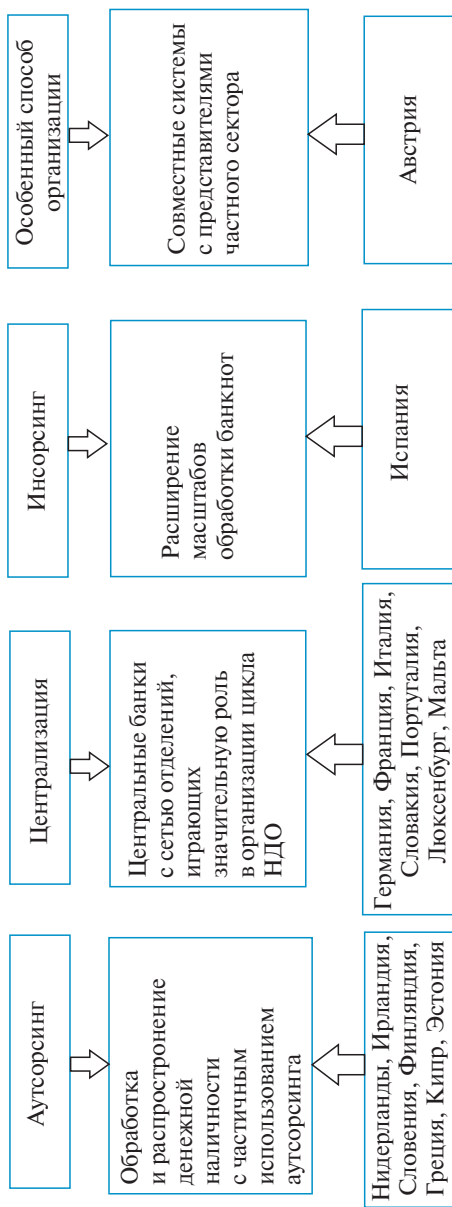


Рис. 1.3. Способы организации наличного денежного обращения центральными банками
Источники. Тенденции и вызовы наличного денежного обращения на современном этапе (материалы международной конференции, Санкт-Петербург, 29—31.10.2013) // Деньги и кредит. — 2014 — № 1.

Если Банком России принимается решение о выпуске новых банкнот и монет и об изъятии старых, то после утверждения новых номиналов и образцов он в обязательном порядке сначала информирует об этом Государственную Думу и Правительство РФ, а потом публикует описание, особенности изменений в средствах массовой информации.

При проведении операций с наличными деньгами Банк России использует специализированные технологии.

В процессе изготовления банкнот самым важным является производство износостойчивой денежной бумаги, которая не будет рваться при складывании банкнот. Изготовлением денег занимается Гознак, в том числе производство бумаги осуществляется Санкт-Петербургской и Краснокамской бумажными фабриками.

Создание дизайна национальных банкнот и монет — процесс ответственный. Для изготовления банкнот на фабрике Гознак используется оборудование швейцарской компании KBA-NotaSys SA.

Для проведения операций с наличными деньгами Банк России выполняет следующие функции:

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

Наличный денежный оборот осуществляется через кассовые центры Банка России и кредитных организаций.

Расчетно-кассовые центры проводят расчеты между участниками банковской системы посредством корреспондентских счетов на валовой основе.

Выделяют следующие этапы в организации наличного денежного оборота (рис. 1.4).

Прогноз потребности в наличных деньгах формируется на основе сводных кассовых оборотов наличных денег в регионах РФ на определенную дату. Эта информация позволяет определить потребность в наличных деньгах на основе следующих показателей (рис. 1.5).

В соответствии с положением Банка России от 29.01.2018 № 630-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных органи-