МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

(Смоленский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова)

**Кафедра** Экономика и торговое дело

**Курсовая работа**

*по дисциплине:* Макроэкономика

*на тему:* Денежное обращение и его структура

Выполнил студент 1 курса

Экономической группы очной формы обучения

семестр 2

Михайлов Даниил Алексеевич

(Ф.И.О. полностью)

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

(подпись)

**Руководитель**: Преподаватель

(должность, учёная степень)

Окорокова Юлия Александровна

(Ф.И.О.)

**Отметка о допуске (недопуске) к защите**

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**«\_\_\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_\_г.**

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

(Подпись руководителя)

Рег. номер\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(Дата)

г. Смоленск

2018

**ОГЛАВЛЕНИЕ**

**Введение**…………………………………………………………………………..3

**Глава 1. Теоретические основы денежного обращения и его значение для экономического оборота государства**

1.1 Сущность и структура денежного обращения………………………...5

1.2 Денежный оборот и его показатели…………………………………..19

**Глава 2. Особенности денежного обращения в России и его структура**

2.1 Анализ денежной массы и денежных агрегатов России………….....24

2.2 Проблемы и трудности денежного обращения современной России……………………………………………………………………...29

**Заключение**…………………………………………………………………...…34

**Список использованных источников**………………………………………..37

**ВВЕДЕНИЕ**

Современная экономика любого государства являет собой широко разветвленную сеть сложных взаимоотношений миллионов субъектов между собой, а кроме того с внешними представителями из других государств. Результативное развитие экономики государства во многом определяется состоянием денежного обращения, стабильным функционированием денежной системы. Денежное обращение охватывает собой всю экономическую систему. Хозяйственная деятельность в национальной экономике представляет собой непростое разветвление многообразных производственных, инвестиционных и торговых процессов, а также непосредственно связанных с ними накапливанием денежных средств, развитием и использованием кредитных средств.

Вышеизложенными обстоятельствами и объясняется актуальность темы данной курсовой работы.

Объектом исследования в курсовой работе выступает денежное обращение в России и его структура. Предмет исследования – особенности и трудности денежного обращения в Российской Федерации.

Цель курсовой работы – исследование денежного обращения в России, его проблемы и трудности на современном этапе развития.

Основными задачами курсовой работы являются:

* раскрытие понятия и сущности денежного обращения;
* провести анализ денежной массы и денежных агрегатов;
* определить проблемы и трудности денежного обращения в Российской Федерации.

При написании курсовой работы использовались такие методы исследования, как абстрактно-логический метод и экономико-статистический метод

Информационными источниками послужили монографии, научные статьи, периодические издания.

Курсовая работа включает в себя введение, обзорную и аналитическую главы, заключение, список использованных источников. В первой главе рассматриваются: Теоретические основы денежного обращения и его значение для экономического оборота государства. Во второй главе рассматриваются особенности денежного обращения в России и его структура

В качестве наглядного материала курсовая работа содержит таблицы и рисунки

**ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ И ЕГО ЗНАЧЕНИЕ ДЛЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ОБОРОТА ГОСУДАРСТВА**

**1.1** **Сущность и структура денежного обращения**

Деньги являются товаром, обладающим свойством всеобщего обмена. Развитие человеческого общества послужило толчком в образовании денег. Совершенствование обмена и торговли стало решающим фактором в образовании денег. С древних времен люди обменивались товаром на товар, чтобы удовлетворить свои потребности. Натуральный обмен, или бартер, подразумевает ряд проблем: мог совершаться лишь при присутствии нужных товаров. Ценность обмениваемых товаров должна быть эквивалентна, а также удовлетворять спросом в товарах и у продавца, и у покупателя. Совершенствование торговли обусловило к неизбежности появления неповторимого предмета, который в свою очередь стал посредником в товарообмене, на который возможно было все купить и все без исключения продать. Им стали деньги, и обмен принял дальнейший вид: Товар – Деньги – Товар. С развитием сферы торговли деньги стали исполнять в хозяйстве владельца и страны огромную роль и тем самым существенно повлияли на уровень и масштабы хозяйственного развития. Деньги выполняют как положительный, так и отрицательный фактор в экономике. На протяжении исторического развития экономики, экономисты проводили анализ природы денег, их сущность, содержание и роль в хозяйстве. Сложились разные точки зрения на происхождение денег и их сущности. Так установились рационалистическая и эволюционная концепция. В наиболее готовом виде эволюционная концепция продемонстрирована в марксистской теории денег.

Рационалистическая концепция поясняет возникновение денег как результат компромисса между людьми, как общественное изобретение человечества. Эволюционная концепция утверждает, что в процессе эволюционного развития товарного производства, который стал общим эквивалентом, произошло возникновение денег. Наиболее конкретно эволюционная теория возникновения денег была высказана в работе Карл Маркса. Теория отображает исследование закономерностей хозяйствования, в ней предопределена трудовая теория стоимости. Согласно теории, основанием обмена товар на товар служит потребительская стоимость товара. В основание равноценного обмена товара на товар служит работа, потраченная на его изготовление, идентично для всех, ее можно измерить. Деньги являются экономической категорией, которая показывает отношения, складывающиеся между товаропроизводителями возникшие в реализации продукта труда. Суть денег выражается через их функции, роль в хозяйственной жизни. В соответствии с марксистской теорией, функции, которые выполняют деньги, формируются в процессе роста товарного производства. В сформировавшемся товарном производстве деньги являются мерой стоимости, средством обращения, средством накопления, средством платежа и общемировыми деньгами. Функцию меры стоимости Карл Маркс фактически разделил на две части: измерение социально требующихся затрат труда, включающихся в товаре, и введение масштаба цен. Первая подфункция сопряжена с суждением Карла Маркса, то, что труд считается единственным условием развития стоимости товара. Современная наука полагает, что стоимость товаров обусловливается набором условий, в число которых входит и труд. Карл Маркс также полагал, то, что в качестве масштаба цен деньги осуществляют абсолютно другую роль, нежели в качестве меры стоимости. Как мера стоимости деньги измеряют стоимость других товаров, а в качестве масштаба цен – количество самого денежного металла. Определение стоимости товара с помощью золота совершается перед тем, как происходит обмен данного товара на деньги. Определяя конкретную стоимость на товар, владелец мысленно, идеально по высказываниям Маркса, выражает стоимость товара в золоте. Таким образом, функция денег «мера стоимости» дает возможность установить цену товара еще до выхода его на рынок. Обращение товаров неразделимо связано с обращением самих денег. Деньги в качестве средства обращения могут не иметь собственную стоимость. Функция средства обращения гарантирует постоянство производства, его последующие совершенствование, что считается основной формирования всего общества, однако, согласно взгляду Маркса, имеет ряд недочетов. Они объединены с перспективой появления финансовых упадков и стагнацией экономики. С целью определения количества денег в обороте Карл Маркс так определил закон денежного обращения:

КД = PQ/V (1)

Эта функция закономерно следует из функции меры стоимости, как гарантия реализации товаров на рынке, содействует переходу товаров от продавца к потребителю, деньги переходят от потребителя к продавцу. Таким образом, товар преобразуется в деньги, которые находятся в обращении. Здесь существуют реальные деньги. Формула обмена – Т-Д-Т

Раздвоение кругооборота. Т – Д – Т на две составляющие Т-Д и Д-Т создает реальную возможность накапливать деньги. Как средства сбережения деньги существуют за пределами сферы обращения. Функцию накопления могут осуществлять только лишь полноценные деньги: золотые либо серебряные слитки, монеты, изделия из золота или же серебра, так как они не обесцениваются. Деньги преобразуются в богатства, если они изымаются из обращения, однако их всегда можно обратить в товар, таким образом, они считаются всеобщим представителем богатства, их можно беречь в любом количестве. Деньги в качестве средства накопления осуществляют роль стихийного регулятора денежного обращения. Деньги как средства платежа используются в том случае, если приобретение товаров происходит в кредит, при данной манипуляции, передача товара из рук продавца в руки потребителя происходит без немедленной оплаты приобретенного товара. В срок оплаты деньги уплачиваются потребителем продавцу без передачи товара. Данная функция отображает наиболее совершенный этап в формировании товарного производства и обращения, когда появляются постоянные, устойчивые взаимосвязи среди товаропроизводителей. Что образовывает условия для кредитных отношений, при этом реализуются товары с отсрочкой платежа и с оформлением долговых обязательств. При уплате арендных платежей, налоговых сборов, и обязательств по долговым расчетам, деньги осуществляют функцию средства платежа. Функцию средства платежа осуществляют обычные реальные деньги, а при обоюдном зачете долговых обязательств – идеальные.

В связи с исполнением деньгами функции средства платежа закон денежного обращения у Маркса обрел наиболее полное выражение:

КД =PQ – K + П – В3/ V (2)

К – кредитные операции

П – платежи по векселям

ВЗ – взаимозачеты

Функция денег как средства платежа формирует образование долговых расписок и обязательств, которые признаются кредитными деньгами. Осуществление деньгами функции средства платежа представляет собой основу для возникновения банковской системы. В обороте между государствами деньги представляют роль мировых денег. Согласно Марксу мировыми деньгами являются исключительно полноценные деньги – золото и серебро, обладающие весовым официальным стандартом. [9] В данный момент национальная валюта ряда стран имеет плавающий курс. В экономической науке существует количественная теория денег, которая является теоретической основой проводимой центральным банком политики, в области денежного обращения и ценообразования. При возникновении кредитных денег, происходит почти необеспеченная эмиссия, иными словами количество денег может быть сколь угодно велико. В данном случае неминуемо возникновение стагнации экономики, а именно обесценивание денег из-за их возросшего количества. Следует прослеживать эту часть денежных обязательств, они могут быть взаимно погашены без дополнительной эмиссии. Уравнение Карл Маркса приобретает следующий вид:

КД = СЦ – К + П – ВП/О (3)

где КД – количество денег, необходимых в качестве средств обращения и платежа;

СЦ – сумма цен реализуемых товаров;

К – сумма проданных товаров и услуг в кредит, срок платежей по которым не наступил;

П – сумма платежей по долговым обязательствам;

ВП – сумма взаимно погашающихся платежей;

О – среднее число оборотов денег как средство платежа и средство обращения.

Неразменные кредитные деньги, получая черты бумажных денег, наделяются принудительным курсом по распоряжению государства. Их эмиссия в отсутствии учета стоимости изготовленных товаров и оказанных услуг в государстве активизирует избыток и, в дальнейшем может привести к обесцениванию.

Несомненно, огромную важность принимает задача по определению требуемого количества денег для денежного обращения. Впервые 1911 году, американский экономист-математик И. Фишер, представил свой главный труд, в котором он вывел формулу, целью которой служило математическое обоснование и иллюстрации к количественной теории.

Речь идет о формуле

MV = PQ (4)

Ее называют и «уравнением обмена», а также по фамилии ее основного автора – формулой Фишера.

Здесь М – количество денег в экономике;

V – скорость обращения одноименной денежной единицы;

Р – средний уровень цен;

Q – объем производства продуктов в данной стране в натуральном выражении. С помощью формулы Фишера легко и внешне убедительно доказывается влияние количества денег на рост или снижение цен.

По сути, уравнение обмена считается тождеством и всегда соблюдается в экономике, а также играет немаловажную роль, чтобы не допустить неразумной политики выпуска государством бумажных денег. В последней четверти XX века появились новейшие аспекты в исследовании предложения денежной массы. Таким образом, М. Фридман выразил "железное правило", в соответствии с которым денежная масса и ВНП обязаны увеличиваться одними и теми же темпами. И при этом должно быть строго контролируемое увеличение денежной массы в границах от 3-5% в год. Такого рода рост обязан порождать деловую активность в экономике: преобладание данного предела приводит к повышению стагнации экономики, а понижение - к уменьшению темпов прироста валового национального продукта. Значительная часть экспертов сошлась во мнении то, что денежное обращение является процессом непрерывного движения денежных знаков в наличных и безналичных формах. Денежное обращение считается неотъемлемой составляющей денежного оборота. Предусматривает их постоянный переход от одних физических или юридических лиц к другим. Денежное обращение условно можно разделить на две формы:

1) по форме – наличное денежное обращение средств и безналичное денежное обращение;

2) по объекту – обращение валюты национальной и валюты иностранных государств. Классификация денежного обращения представлена на рисунке 1

Денежное обращение

По форме

По объекту

Наличное обращение

Безналичное обращение

Национальная Валюта

Иностранная валюта

***Рис. 1. Классификация денежного обращения***

Наличным денежным обращением является, движение наличных денег в сфере обращения, при этом выполняются две функций, такие как средства обращения и средства платежа. Рынок денег характеризуется предложением денег и спросом на них. Спрос на деньги увеличивается, когда возникает потребность к наличным деньгам согласно сопоставлению с другими видами активов (ценными бумагами, недвижимостью и т.п.). Если хозяйствующие субъекты делают выбор, куда инвестировать денежные накопления, они заинтересованы в доходности, ликвидности, степени риска, нормой ссудного процента. Деньги имеют универсальную ликвидность, которая также высока и у ценных бумаг, ценные бумаги в свою очередь приносят прибыль, но у них остается высокий риск. Налично-денежный оборот во всех странах имеет большое значение. Сфера использования наличных денег непосредственно связана с доходами и расходами населения:

* расчетами населения с предприятиями розничной торговли и общественного питания;
* выплата заработной платы предприятиями;
* внесение денег населением во вклады и получение по вкладам;
* выплата пенсий, пособий и стипендий, страховых возмещений по договорам страхования;
* выдача кредитными организациями потребительского кредита;
* оплата ценных бумаг и выплата по ним дохода;
* платежи населения за жилищные и коммунальные услуги, при подписке на периодическую печать;
* уплата населением налогов в бюджет.

Между предприятиями осуществляются безналичные расчеты, доля налично-денежного обращения минимальна, поскольку основные расчеты осуществляются безналичным путем. Правительство РФ в соответствии с Конституцией РФ ст.114 «обеспечивает проведение в Российской Федерации единой финансовой, кредитной и денежной политики». Особая роль в осуществлении денежной политики государства возлагается в соответствии со ст.75 Конституции РФ на Центральный банк РФ. Банк России, выполняя установленные ГК РФ, строгие разграничения между наличным и безналичным денежным обращением, придает особое значение нормативному регулированию наличного денежного обращения. Особо значимым является Положение № 14-П, которое обязательно для выполнения территориальными учреждениями Банка России, расчетно-кассовыми центрами, кредитными организациями и их филиалами, включая учреждения Сберегательного банка РФ, а также организациями, предприятиями и учреждениям на территории России. В данном нормативном документе заложены основные методы по регулированию наличного денежного обращения в Российской Федерации:

* прогнозирование;
* лимитирование;
* системное банковское контролирование;
* ответственность за невыполнение лимитов.

Наличные денежные средства, поступающие в кассы предприятий, подлежат сдаче в учреждения банков для последующего зачисления на счета этих предприятий. [2]. Порядок и сроки сдачи наличных денег устанавливаются конкретно для каждого предприятия обслуживающим учреждением банка. Предприятия обязаны сдавать в учреждения банков все наличные деньги сверх установленных лимитов остатка наличных денег в кассе. И хранить в кассах денежные средства сверх установленных лимитов только для выдачи на заработную плату, выплаты социального характера и стипендии не свыше трех рабочих дней. На коммерческие банки возлагаются обязанности по обеспечению своевременной выдачи клиентам наличных денег для их нужд. Проверка соблюдения предприятиями порядка ведения кассовых операций и работы с денежной наличностью, соблюдения лимитов при расчете наличными деньгами. Невзирая на предпринимаемые Банком Российской Федерации мероприятия согласно сокращению и упорядочению наличного денежного обращения, часть наличных средств в рублевой денежной массе не прекращает быть весьма высокой, согласно сравнению с уровнем промышленного развитых стран. Безналичный платежный оборот в стране организуется на основе обязательных принципов. Первый принцип - правовой режим реализации расчетов и платежей, главного компонента любого современного общества. Трудность и значимость расчетных взаимоотношений предопределяется регулированием. Основой последнего служит совокупность законов и подзаконных действий (указов президента, распоряжений правительства), а также нормативных актов этих муниципальных организаций, которым доверено выполнять функцию регулирования расчетов.

В связи с возросшим количеством расчетных операций условия приведены к единой форме. Банком России определены единые требования к оформлению расчетных документов согласно действующим стандартам.

Второй принцип осуществление расчетов только по банковским счетам. Наличие банковского счёта у получателя и плательщика – обязательная предпосылка таких расчетов. Для расчетного обслуживания между банком и клиентом заключается договор банковского счета.

Третий принцип – поддержание ликвидности для бесперебойного обеспечения платежей. Залогом безусловного выполнения обязательств является соблюдение этого принципа. Плательщики, каковыми являются банки и предприятия должны планировать поступления, списания средств со счетов, предусмотрительно изыскивать недостающие ресурсы с целью своевременного выполнения долговых обязательств.

Четвертый принцип – наличие акцепта, каковым является согласия плательщика на платеж; реализуется с помощью платежного инструмента (чека, простого векселя, платежного поручения), свидетельствующего о распоряжении владельца на списание средств, или специального акцепта документов, выписанных получателями средств.

Пятый принцип – как основополагающая рыночной экономики являет собой своевременное и полное выполнение платежных обязательств. Значение принципа заключается в том, что непрерывно расходуемые средства на производство товаров, оказание услуг должны возмещаться за счет платежей покупателей в сроки, предусмотренные заключенными договорами. Сбои в соблюдении сроков платежей ведут к нарушению кругооборота средств и, в конечном счете, к платежному кризису.

Важнейший шестым принципом организации безналичных расчетов является контроль всех участников за достоверность совершаемых расчетов, с соблюдением установленных положений.

С принципом взаимного контроля участников расчетов тесно связан седьмой принцип – это имущественная ответственность за несоблюдение договорных условий. При нарушении договорных обязательств в части расчетов применяется гражданско-правовая ответственность в форме возмещения убытков, уплаты неустойки.

Надлежащий контроль позволяет избегать невыполнения обязательств, как собственных, так и контрагентов, а в случае если оно наступило со стороны последних – практически в полном объеме восполнить причиненные убытки чтобы смягчить негативные результаты. Возможности для этого значительно расширились благодаря совершенствованию законодательства, существенно дополнившего прежние меры воздействия. В связи с реформами в Российской Федерации, ни в одной области финансовых отношений, за исключением налоговых, не было принято столько законных и подзаконных актов, как в сфере расчетных взаимоотношений. Значительно расширилось количество нормативных актов по увеличению материальной ответственности при несоблюдении обязательств по расчетам.

Различают три основные разновидности безналичного денежного обращения. Первую разновидность можно назвать « классической ». Это поручение юридического или физического лица, списать со счета данного лица в данном банке определенную сумму и записать ее на счет другого юридического или физического лица в этом или ином банке.

Вторая разновидность безналичного денежного обращения – это расчеты с помощью векселей и других подобных безусловных денежных обязательств.

Третья разновидность – это кредитные карточки банков, которые широко распространены в развитых странах и достаточно активно используются в Российской Федерации.

При осуществлении безналичных расчетов используются следующие расчетные документы:

* платежные поручения;
* аккредитивы;
* чеки;
* платежные требования;
* инкассовые поручения.

Выбор формы расчетов определяется видом товара, спросом и его предложением, характером хозяйственных связей между контрагентами сделки, схемой транспортировки грузов, экономическим расположением контрагентов. Данный выбор кроме того напрямую зависит от поставки товара и оплаты за него.

Переводы через банк платежными поручениями применяются для платежей за товары и услуги, а также частичных платежей при крупных сделках; при осуществлении досрочных и отсроченных платежей – в рамках договорных отношений без финансового ущерба для сторон.

Чеком признается ценная бумага, содержащая распоряжение чекодателя банку, произвести платеж указанной в нем суммы. Доля расчетов чеками в различных регионах России колеблется от 0,1 % до 15 %.

Аккредитив письменное поручение от одного кредитного учреждения к другому, о выплате определенной суммы физическому или юридическому лицу при выполнении указанных в аккредитиве условий.

Аккредитивная форма представляет собой одну из основных в международных расчетах. Согласно статистическим данным, в Российской Федерации аккредитивами обслуживается не более 10 % товарооборота по импорту и примерно 40 – 50 % по экспорту. В российской практике аккредитивная форма расчетов применяется в основном, если она установлена соглашением между контрагентами.

Инкассо в свою очередь представляет собой банковскую операцию, посредством которой банк на базе расчетных документов, согласное поручению и за счет клиента, производит операции по получению от плательщика платежа. Помимо указанных существуют и прочие формы безналичных расчетов, такие как: перевод, вексель, банковские карты.

В переходных условиях к рыночной экономике наиболее распространенной формой расчетов стал перевод. В соответствии с классификацией Банка международных расчетов, перевод подразделяется кредитовый и дебетовый. В нашей стране в основном используется кредитовый перевод, который в свою очередь занимает более 90% платежного оборота, такое положение создано отсутствием гарантий дебетовых переводов в условиях платежного кризиса и сложившихся в стране традиций. Кредитовый перевод в банковской системе основывается на распоряжении дебитора о кредитовании счета получателя. Гарантом платежного инструмента является платежное получение о дебетовом списании. Дебетовым переводом является платеж, инициатором начала которого служит кредитор, направляющий в обращение платежный инструмент, подтверждающий долг плательщика. Этим инструментом может быть вексель, чек, инкассовое поручение на бесспорное списание средств.

Векселем называется письменное, долговое обязательство, строго установленная законом форма. Наделяющие правом владельца по наступлению срока платежа требовать от должника уплаты денежной суммы.

Простой вексель представляет собой документ в письменной форме, согласно которому заемщик должен уплатить векселедержателю, либо по его указанию третьему лицу оговоренную сумму в назначенный срок. В финансовой практике он получил название « соло-вексель », так как после подписания заемщиком и выдачи первому держателю ответственность числится за одним лицом, а именно векселедателем.

Переводный вексель являет собой документ в письменной форме, по наличию которого, кредитор вправе, поручить своему дебитору, выплатить определенную сумму в сжатые сроки определенному лицу.

Банковские карты, в свою очередь, являются денежными документами, удостоверяющие личность владельца банковского счета и дающие ему право на приобретение товаров и услуг без использования наличных денег, а так же на получение наличных денег. Кредитная карта предоставляет держателю право осуществлять операции в пределах расходного лимита, установленного эмитентом, для оплаты товаров и услуг или для получения наличных денежных средств. Дебетовая карта дает возможность держателю распоряжаться денежными средствами, находящимися на счете, в пределах кредитного лимита, установленного эмитентом, для оплаты товаров и услуг или получения наличных денежных средств.

Преобразование платежной системы, осуществляемое в Российской Федерации, подразумевает расширенное применение новейших форм и способов расчетов. Российская Федерация, заинтересована в наиболее широком применении безналичного денежного обращения, так как купюры и монеты подвергаются естественному процессу износа, и изношенные денежные знаки, требуется выводить из обращения. Замещать купюры на новые, с аналогичным достоинством. Любая купюра и монета обладают установленной первоначальной себестоимостью, при этом первоначальная стоимость изготовления купюры, наиболее низшего достоинства сравнительно дороже, нежели себестоимость купюр и монет высшего достоинства. К тому же с целью пересчета, инкассирования, хранения и транспортировки наличных денег необходимы вспомогательные затраты. Безналичные расчеты лишены данных недочетов. Себестоимость одного безналичного расчета ничтожна. По этой причине правительство всячески стимулирует безналичные расчеты, применяя в необходимых случаях. Доля безналичных расчетов в Российской Федерации ранее составляла приблизительно 80 %, в настоящее время до 88%. Высокий уровень безналичных расчетов в каждой стране свидетельствует о верной, квалифицированной организации всего денежного оборота. В зависимости от финансового содержания различают две категории безналичного обращения: согласно товарным операциям, т.е. безналичные расчеты за товары и обслуживание; согласно финансовым обязательствам, т.е. платежи в бюджет и во внебюджетные фонды, погашение банковских займов, оплата процентов за кредит, расчеты со страховыми фирмами. Роль безналичных расчетов заключается в том, что они стимулируют оборот денег, уменьшают абсолютную величину наличных денег в обороте, уменьшаются расходы на печатание и доставку наличных денег. [6, с. 172].

Осуществляется с помощью чеков, векселей, кредитных карточек и др., охватывает расчеты между:

* предприятиями, учреждениями и организациями разных форм собственности, имеющих счета в кредитных учреждениях;
* юридическими лицами и кредитными учреждениями по получению и возврату кредита;
* юридическими лицами и населением по выплате заработной платы, доходов по ценным бумагам;
* физическими и юридическими лицами с казной государства по оплате налогов, сборов и др.

Согласно ГК РФ предусмотрены случаи неоспоримого списания средств: недоимок по налогам и иным обязательным платежам; на основе исполнительных листов, выданных судами; определенных штрафов согласно предписаниям взыскателей и др., а кроме того в отсутствии акцептного списания: за тепло и электроэнергию, коммунальные и иные услуги. Основной регулирующий орган платежной системы – Центробанк Российской Федерации.

По мнению ведущих экономистов между налично-денежным и безналичным обращением существует близкая и обоюдная связь: денежные средства регулярно переходят их одной сферы в другую, замещая форму наличных денежных знаков на записи на банковских счетах, и наоборот. По этой причине безналичный оборот неотделим от обращения наличных средств и образует вместе с ним целостный денежный оборот государства.

**1.2 Денежный оборот и его показатели**

Росту денежной массы способствует денежный мультипликатор, появляющийся с формированием кредитной системы. Важным показателем состояния денежной массы выступает коэффициент монетизации, который называют финансовой глубиной. Он равен отношению денежного агрегата М2 к ВВП. Данный показатель позволяет дать ответ на вопрос о достаточности денег в обороте. Оптимальным уровнем монетизации экономики для развивающейся страны считается как минимум 55-60%, низкий уровень монетизации экономики, как правило, является сдерживающим фактором развития внешнеэкономических связей. Денежная масса в обороте повышается вследствие расширения кредитных операций банков со своими клиентами. Это происходит исключительно при получении из централизованного резерва Банка России денежных средств, которые образованы из обязательных отчислений банков. Коэффициент мультипликации равен величине обратной ставки обязательных резервов, установленной Банком России для банков страны. Он рассчитывается за определенный промежуток времени, и в том числе показывает, насколько увеличится денежная масса в обороте за этот период. Несомненно, то, что в экономике денежные выплаты, расходуемые на товары и услуги на протяжении данного периода времени, обязаны быть равны абсолютно всем денежным поступлениям продавцов этих товаров и услуг за этот же период времени. Называется оно «уравнением обмена». Таким образом, MV- это суммарные денежные выплаты поставщикам товаров и услуг, PQ- суммарные денежные поступления этих поставщиков, и равенство этих сумм очевидно. Уравнение обмена неоценимо помогает в оценке экономического значения денег. Это необходимое условие для создания экономической теории заключающейся в связи денежной массы с уровнем цен и реальным доходом. Скорость обращения денег зависит от многих факторов: способы совершения платежей,от частоты выплаты заработной платы, издержек удержания денег в качестве актива. В масштабе страны произведение PQ образует валовой внутренний продукт. Из уравнения обмена следует, что

М = PQ / V = ВВП / V (5)

Скорость обращения денег – показатель интенсификации движения денежных средств, в качестве средства обращения и средства платежа, и представляет собой число оборотов денежной массы в год, где каждый оборот обслуживает расходование доходов. Денежный оборот обладает сложной внутренней структурой, определяющейся разнообразием соучастников и при этом образующих его денежных потоков, осуществляющих реализацию товаров и услуг, нетоварные платежи и процессы формирования и использования денежных накоплений. Составной частью денежного оборота является платежный оборот, в котором деньги функционируют как средства платежа и используются с целью погашения обязательств. Он отличается от денежного оборота тем, что включает движение не только денежных, но и других платежных средств, таких как чеков, векселей, депозитных сертификатов. Платежный оборот состоит из безналичной и наличной формы. Весь безналичный оборот – платежный, так как он может иметь разрыв во времени перемещения товара, в различных его разновидностях и денежных средствах. Являясь доминирующим, безналичный платежный оборот, происходит в виде записей по счетам плательщиков, получателей денежных средствах в кредитных учреждениях, путем зачетов взаимных требований и передачи оборотных документов. Сменяя форму стоимости, деньги пребывают в непрерывном движении среди трех основных субъектов: физическими лицами, юридическими лицами и государственными органами.

Банк России использует такие денежные агрегаты, как М0 (банкноты и монеты за пределами банков); «Деньги», или М1 (М0 плюс депозиты до востребования в коммерческих банках); «Денежная масса в национальном определении», или М2 (агрегат «Деньги» плюс срочные депозиты); «Денежная масса по методологии денежного обзора» (М2 плюс депозиты в иностранной валюте).

Денежные показатели, которые используются Банком России, называют денежной базой. Ее различают в широком и узком определении. Узкая денежная база представляет собой часть денежной массы, состоящей из:

– наличных денег в обращении вне банка России

– наличных денег в обращении вне банка России

– обязательных резервов кредитных организаций по привлеченным средствам в рублях в Банке России.

Широкая денежная база включает в себя:

– наличные деньги в обращении вне Банка России;

– обязательные резервы кредитных организаций по привлеченным средствам в рублях и иностранной валюте;

– средства кредитных организаций на корреспондентских и депозитных счетах в Банке России;

– вложения кредитных организаций в облигации Банка России и иные обязательства Банка России по операциям с кредитными организациями в рублях.

Степень кумулятивного воздействия денежной базы на объем денежной массы определяется денежным мультипликатором денежной массы по формуле:

ДМ=М2: Денежная база (6)

Скоростью оборота денег является быстрота их оборота при обслуживании сделок. Показатель скорости оборота денег определяется отношением валового внутреннего продукта (ВВП) к денежной массе. Из закона денежного оборота, следует, что увеличение скорости оборота денег равнозначно увеличению денежной массы. Обслуживая концепцию рыночных отношений, денежный оборот решает две ключевые задачи. Денежный оборот, перераспределяя деньги между своими частями, обеспечивает свободный перелив капитала из одной сферы рыночных отношений в другую, тем самым осуществляя их взаимосвязь. В денежном обороте создаются новые деньги, обеспечивающие удовлетворение потребности в них всех сфер рыночных отношений. Денежный оборот в обстоятельствах рыночной модели экономики обслуживает не только рыночные, но и распределительные отношения в хозяйстве. Это, прежде всего, финансовые отношения, связанные с существованием федерального и местного бюджетов; кредитные отношения, связанные с предоставлением центральным банком кредитов правительству, а также льготных кредитов коммерческих банков. В Российской Федерации используется единая денежная единица – рубль, единые формы расчетов и стандартные виды платежных документов, заполненные на государственном языке. Установление региональных, отраслевых или каких-либо иных особенностей не допускается. Банк России приказом от 3 октября 2002 г. №2-П. утвердил, положение о безналичных расчетах в Российской Федерации, регулирующее расчеты между юридическими лицами в валюте Российской Федерации. На основании, которого происходят расчеты в национальной валюте. Порядок составления и заполнения расчетных документов, а также устанавливает правила проведения расчетных операций по корреспондентским счетам кредитных организаций, в том числе открытых в Банке России, и по счетам межфилиальных расчетов. Большая часть финансовых аналитиков полагают, то, что денежный оборот отражает как позитивные результаты процесса производства товаров и услуг, так и его негативные моменты. Практическая деятельность хозяйствования аргументировала рациональность сосредоточения управления денежным оборотом центральным банком, который считается единым кредитным, эмиссионным, кассовым и расчетным центром государства.

**ГЛАВА 2. ОСОБЕННОСТИ ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА В РОССИИ И ЕГО СТРУКТУРА**

**2.1 Анализ денежной массы и денежных агрегатов в России**

Анализируя денежную массу и денежные агрегаты в Российской Федерации можно отметить, что в долгое время в нашей стране денежным агрегатам придавалось малое значение. В теории это было связано с постулатами марксистской экономической науки, согласно которой полагается недопустимость объединения квази-денег и наличных денег, потому как смешиваются совершенно разные категории денег, такие как, ценные бумаги и кредиты. Становится ясно, что существует тесная взаимосвязь между денежным рынком, рынком инвестиций и рынком ценных бумаг. Вероятно, остатки на срочных счетах и ценные бумаги имеют все шансы использоваться в качестве расчетов. Владельцы срочных счетов могут переоформить их в счета до востребования, по своему усмотрению. Доходы от ценных бумаг могут храниться на текущих счетах, так же, как денежные средства, вырученные от их продажи. Бесспорно, денежные агрегаты играют позитивную роль для финансовой политики государства. С учетом стирания граней между наличным и безналичным оборотом в нашей стране появилась необходимость перехода к их активному использованию. В структуре денежной массы выделяют такие совокупные компоненты, или, как их еще их называют агрегаты, как М1, М2, М3, L. Группирующие различные платежные и расчетные средства по степени их ликвидности, причем каждый их последующий агрегат включает в себя предыдущий. М0 – включает наличные деньги в обращении, банкноты, монеты, металлические и денежные средства в кассах банков.

М1 – содержит агрегат Мо плюс средства на текущих банковских счетах и вклады до востребования, которые можно немедленно использовать в функции денег или как средства обращения или как средства платежа;

М2 – состоит из агрегата М1 плюс срочные и сберегательные вклады в коммерческих банках средства с этих вкладов становятся доступны вкладчику лишь по истечении определенного времени предусмотренного депозитным договором между банком и его клиентом;

М3 – содержит агрегат М2 плюс сберегательные сертификаты в специализированных финансово-банковских учреждениях;

М4 – состоит из агрегата М3 плюс акции облигации депозитные сертификаты коммерческих банков векселя физических и юридических лиц, т.е. денежные обязательства, для превращения которых в “живые деньги” требуется много времени. С целью избежать завышения денежного предложения наличность и чековые вклады, принадлежащие государству, федеральным резервным банкам, коммерческим банкам и другим финансовым учреждениям, в агрегате М1 не учитываются. L = М3 + банковские акцепты + коммерческие бумаги + краткосрочные ценные бумаги и облигации казначейства. Агрегат L является самым широким агрегатом из всех используемых на сегодняшний день. Использование того или иного агрегата определяется задачами анализа и преследуемыми целями воздействия на денежный рынок. Наибольшее применение находит агрегат М1 в результате сходства с традиционными способами определения денег. Некоторые специалисты настаивают на том, что параметр агрегата М2 имеет более устойчивую связь с другими переменными из уровней обмена, чем параметр М1. Другие предлагают использовать экспериментальный денежный агрегат, в котором учитывался бы «вес» каждого актива в соответствии со скоростью его оборота. [4, с. 41].

Таблица 1

**Денежный агрегат М2 России в динамике**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Года | Денежная масса (М2) млрд. рублей | Наличные деньги вне банковской  системы (МО), млрд. рублей | Переводные депозиты, млрд. рублей | другие депозиты, млрд. рублей | Удельный вес МО в М2, % |
| 2011 | 20011,9 | 5062,7 | 5797,1 | 9152,0 | 25,3 |
| 2012 | 24204,8 | 5938,6 | 6818,3 | 11447,9 | 24,5 |
| 2013 | 27164,6 | 6430,1 | 7264,0 | 13470,6 | 23,7 |
| 2014 | 31155,6 | 6985,6 | 8526,3 | 15643,7 | 22,4 |
| 2015 | 31615,7 | 7171,5 | 8170,0 | 16274,3 | 22,7 |
| 2016 | 35179,7 | 7239,1 | 9276,4 | 18664,1 | 20,6 |
| 2017 | 38417,9 | 7714,8 | 9927,6 | 20775,5 | 20,1 |
| 2018 | 42442,1 | 8446,0 | 11062,7 | 22933,3 | 19,9 |

Из статистических данных собранных в таблице 1 становиться, очевидно: Что анализ динамики агрегата М2 указывает на отсутствие стабильных темпов прироста денежной массы. Значит, нет стабильного увеличения скорости оборота денег, а как следствие происходит рост инфляции. Максимальный прирост денежной массы произошел в 2011 году и составил 31 %. С 2013 года согласно данным таблицы 1 очевидно снижение темпов прироста до 12 %. В 2015 г. прирост составлял всего лишь 2,2 %. Это произошло из-за проведенных центральным банком мероприятий, направленных на снижение инфляции. В 2015 году наблюдалась слабая кредитная активность, сдерживающая рост денежной массы. Высокий темп роста инфляции оказывает пагубное воздействие на социально-экономическую ситуацию в стране. С огромной скоростью увеличивается дифференциация доходов. Жизненный уровень большей части населения, лиц с фиксированными номинальными доходами, сильно снизится, что ухудшит социально-политическую обстановку в целом и станет преградой нормальному ходу рыночных реформ. Высокий уровень инфляции делает бессмысленным денежные сбережения. При сокращении сбережений уменьшается основной источник будущих инвестиций.

Таблица 2

**Преобладание и постепенный рост безналичных денег в обращении \***

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Год | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| Наличные деньги | 23,6 | 22,4 | 22,6 | 20,58 | 20,08 |
| Безналичные деньги | 76,3 | 77,5 | 77,3 | 79,42 | 79,92 |

\*Российский статистический ежегодник – М.: Росстат, 2017, с 539

Из таблицы 2 можно сделать следующие заключения, что в России с 2013 года по 2014 год происходил спад безналичных средств на 0,26% и в тоже время рост наличных денег 0,26%; с 2014 года по 2015 год произошел рост безналичных средств на 2,1%. С 2015 года по 2016 год происходил рост безналичных средств, всего на 0.5%, это было связано с тем, что для нашей страны ряд стран ввел санкции, что повлекло за собой целый комплекс проблем с денежными агрегатами. Огромный скачок инфляции и рост обменного валютного курса. Потребовалось время на стабилизацию экономики. Анализируя таблицу можно увидеть постепенный рост преобладания безналичных средств в обороте, над наличными средствами, постепенное возрастание происходит по мере развития и усовершенствования технологий, упрощенной схемой денежного обращения и внедрение современных расчетных технологий и инструментов. Центральный банк России с 2015 г. выполняет наиболее адекватную политику, помогающую снижению процентных ставок в экономике и стимулирующую экономический рост. Денежный агрегат М2 в реальном выражении в 2015 г. возрастает на 10,8% (что примерно равно приросту реальной М2 в 2013 г.). В 2016 г. и в 2017 г. темп прироста реальной М2 равен 21,6% и 25% соответственно. При предположении о том, что в 2015–2017 гг. дефлятор ВВП будет примерно 110%, темп роста номинальной денежной массы составит: в 2015 г. – 121,4%, в 2016 г. – 133,8% и в 2017 г. – 137,5%. Отметим, что в этом нет ничего драматического: в 2000–2007 гг. темп прироста номинальной денежной массы М2 колебался в пределах от 34% до 60%. Такой темп вполне вписывается в рамки его динамики в годы экономического подъема в начале 2000-х годов. В период с 2012 и по 2015 года объем денежной базы в широком определении находился на уровне подъема, что привело к увеличению денежной массы в стране за счет открытия банковских вкладов, используемых банками в качестве оборотных средств, послуживших получению прибыли. Со второй половины 2015 года вплоть до начала 2016 наблюдается резкое сокращение денежной базы за счет уменьшения количества депозитов, размещенных вкладчиками на определенный период в связи со значительным сокращением их доходов и уменьшением большого числа участников денежного рынка. Воздействуя на денежную массу посредством денежного мультипликатора, денежная база изменяет ее объем, который влияет на уровень инфляции в стране, рост цен и на всю экономику в целом. Денежная система современной России, представляет собой сложную структуру, характеризуется значительным снижением наличного оборота (20,08%) в пользу увеличения безналичных платежей (79,92%). Что сокращает теневой сектор экономики. Способствует снижению издержек в производстве наличных денег, значимость которых в денежном обороте, тем не менее, очень высока, особенно в розничном товарообороте за 2015 год составил 79,42%.Совокупность наличных и безналичных денег образует денежную массу страны, исходя из анализа за 2014-2018 г., можно сделать вывод, что составляющие ее денежные агрегаты: наличные деньги в обращении (М0) снизились на 2.5 %, а переводные депозиты (М1)увеличились на 6,8 %, а срочные вклады (М2) увеличились на 7,3 % за тот же период, что привело к увеличению денежной массы за счет банковских вкладов населения. Изменение денежной массы в обращении происходит под постоянным воздействием на нее денежной базы, служащей основой для формирования денежных агрегатов.

**2.2 Проблемы и трудности денежного обращения современной России**

Одной из проблем экономики современной России, стало допущение Банком России обвала рубля в середине декабря 2014 г. Он повысил ключевую ставку вплоть до 17% годовых (в начале года – 5,5%). Иными словами, для коммерческих банков «цена денег», которые они занимают у Банка России, стремительно увеличилась. Среднеквартальная ставка MIBOR по кредитам от 31 до 90 дней возросла с 7,2% годовых в четвертом квартале 2013 г. до 13,4% за аналогичный период 2014 г а в последние две недели декабря 2014 г. – 25% годовых. Вслед за этим на рынке пошли вверх проценты по кредитам для физических и, особенно, юридических лиц. 30 января 2015 г. под давлением экспертного сообщества и многих членов Государственной думы Банк России снизил ключевую ставку с 17% до 15% годовых. Это шаг на пути к правильному направлению, но одного такого шага совсем недостаточно для стимулирования экономического роста в России. Переход с 10 ноября 2014 г. к плавающему курсу рубля было выбрано в крайне неудачное время, в условиях западных санкций, ограничивших приток валюты в страну. Обвал рубля в середине декабря 2014 г. подтвердил несвоевременность этого решения. По итогу первое: потребительская инфляция увеличилась с 6,5% в 2013 г. до 11,4% в 2014 г. второе: золотовалютные резервы России понизились с 509,6 млрд. долларов на 1 января 2014 г. до 379 млрд. долларов США. На 1 января 2015 г, валютный рынок в России был раскачан, простимулировав инфляционные ожидания. Одновременно произошло замедление прироста ВВП с 1,3% в 2013 г. до примерно 0,6% в 2014 г. Негативные действия Банка России, которые он предпринимал с начала 2014 г., внесли существенный вклад в остановку подъема российской экономики. Проводимая в 2014 г. кредитно - денежная политика никак не содействовала оживлению экономики и не позволила достичь целей по инфляции. Центральный банк России отходит от инфляционного таргетирования и в качестве одной из основных целей декларирует повышение занятости населения а, как следствие экономический рост. Правительство России последовательно проводит активную фискальную политику, реализуя масштабные инфраструктурные проекты за счет средств Резервного фонда и Фонда национального благосостояния и умеренного наращивания государственного долга. Это стимулирует экономический рост и финансовую стабильность страны. Меры краткосрочного регулирования экономики включают следующие основные действия Правительства Российской Федерации, такие как:

* увеличение бюджетных ассигнований (до 160 млрд. руб.);
* докапитализация системно значимых кредитных организаций за счет средств государственной корпорации
* «Агентство по страхованию вкладов» для поддержания необходимого уровня кредитования приоритетных отраслей;
* докапитализация российских банков с использованием средств «Фонда национального благосостояния» с целью финансовой поддержки наиболее приоритетных инфраструктурных проектов;
* предоставление госкорпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» финансовых ресурсов, за счет средств Фонда национального благосостояния, на увеличение объемов кредитования организаций реального сектора;
* увеличение объема государственных гарантий Российской Федерации по кредитам либо облигационным займам, на осуществление инвестиционных проектов, либо на иные цели, установленные Правительством РФ, включая реструктуризацию текущей задолженности, чтобы сделать доступными кредиты для реального сектора. [13, с. 97].

Общий объем финансирования перечисленных основных стабилизационных мер и менее значимых мероприятий составляет примерно 2 трлн. руб. Основная идея этих мер – обеспечение нормального финансирования экономики в условиях очень высоких процентных ставок. Вторая группа мер – средне и долгосрочного характера. Наряду с реализацией краткосрочных мер антикризисного реагирования Правительство РФ будет реализовывать структурные реформы, направленные на диверсификацию экономики и создание условий для устойчивого экономического роста в среднесрочной перспективе. Главным вкладом ЦБ РФ в стабилизацию экономики должна быть более мягкая кредитно- денежная политика, которая через постепенное снижение процентных ставок создает стимулы для роста инвестиций, потребительских кредитов и, как результат, приведет к увеличению совокупного спроса в экономике России с последующим оживлением производства. Включение российской экономики в глобальную экономику, помимо некоторых преимуществ, имеет и ряд серьезнейших недостатков. Россия и ее финансовая и банковская системы уязвимы от внешнего воздействия. В качестве одного из способов санкционного воздействия на нашу страну в последние несколько лет называют возможность отключения российских банков от межбанковской системы SWIFT. По мнению западных экспертов, это может стать эффективной мерой воздействия на Кремль. Отключение российских банков и компаний от SWIFT однозначно отрежет российский бизнес от остального мира. Активно ведутся в последние годы в России разработки над сервисом по передаче финансовых сообщений (СПФС), который может стать дублером брюссельской системы. Помимо кредитных организаций, российский Центральный банк разрешил доступ к системе финансовых сообщений крупных компаний. Произвели выпуск карт «Мир», с помощью, которой все, осуществляемые ранее операции, будут проходить через процессинг «НПС Мир», тем самым сохраняя информацию по всем платежам в российской базе, и понижая зависимость от внешних факторов. Интерес пользователей российского аналога SWIFT непосредственно привлекает и очевидная экономическая выгода, которая подразумевает сохранение данных российских пользователей на отечественных сетевых ресурсах, которые независимы от иностранных санкций. Подключение к «АО «Национальная система платёжных карт» произошло 23 июля 2014 года. С 1 апреля 2015 года платежи внутри России по всем пластиковым картам, включая Visa и MasterCard, проходят через Национальную Систему Платёжных Карт (НСПК) — оператора платёжной системы «Мир». Основной целью для создания НСПК является обеспечение бесперебойности, эффективности и доступности оказания услуг по переводу денежных средств. Первую кобейджинговую карту «Мир»-Maestro, по которой можно осуществлять все платежные операции на территории России и за границей, выпустил Газпромбанк в декабре 2015 года. С весны 2016 года обработка внутрироссийских операций по картам JCB, AmEx и UnionPay также осуществляется НСПК. Работа платежной системы «Мир» не зависит от работы иностранных платёжных систем, а, значит, российские банки могут гарантировать своим клиентам доступ к их средствам и выполнение любых операций по картам вне зависимости от геополитической обстановки. При этом новая карта соответствует как российским, так и международным стандартам безопасности. В 2017 году Национальная система платежных карт, которая является оператором российской платежной системы «Мир», вошла в состав Совета по стандартам безопасности данных индустрии платежных карт (PCI SSC). Основная проблема современной экономики Российской Федерации заключается в том, что большое количество наличных денег в обращении у населения делает финансовую систему неуравновешенной, подверженной экономической стагнации и инфляционным ожиданиям. Кроме того, рост наличного денежного обращения ведет к увеличению теневого денежного оборота в экономике, прежде всего это уклонения хозяйствующих субъектов от налогообложения, затрудняет работу правоохранительных органов по борьбе с коррупцией и отмыванием денег, способствует росту преступности и терроризма. Одной из причин, влияющих на рост доли наличного обращения, служит предпочтение граждан Российской Федерации к использованию банковских карт только для снятия наличных денег в банкоматах и отказывающихся использовать в качестве платежного средства. В реальной экономике потребление наличности увеличивается, невзирая на желание ее уменьшить. Многочисленные мелкие объекты розничной торговли, в которых отсутствуют платежные терминалы, способствуют увеличению доли наличных платежей, что отрицательно сказывается в Российской экономике. Кроме того, значительная часть товаров в настоящее время реализуется на вещевых, смешанных и продовольственных рынках. Склонность к покупкам на рынках объясняется сравнительно низким уровнем доходов населения и повышением уровня бедности населения. Фактором, сдерживающим развитие денежного обращения - является скорость обращения денежных средств. Она напрямую зависит от необходимости, задерживания у себя запаса денег, для конкретной цели. Из этого складываются неорганизованные сбережения. Все это последствие устоявшийся на рынке децентрализованной модели развития, при которой каждый банк-участник самостоятельно складывает отношения со всеми значимыми платежными системами, что неизбежно приведет к дублированию базовых функций взаимодействия и потери эффективности бизнеса в целом, следовательно, к повышению стоимости услуг для конечного потребителя. Несмотря на трудности денежного обращения в России происходит оздоровление банковской системы, путем сокращения 238 банков с отзывом лицензий за нарушение финансовых обязательств с 2011 по 2015 годы, что позволяет Банку России лучше контролировать оставшиеся кредитные организации, тем самым понижая вероятность возникновения финансовых коррупционных схем. Слияние и поглощение крупными банками более мелких также является причиной их сокращения из-за высокого лимита уставного капитала, в целях расширения бизнеса, упрочнения своих позиций в банковском секторе и поддержания стабильности экономики.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Переход к цифровой экономике, является результатом современных потребностей общества, новой формой его экономической жизни. Главными особенностями цифровой экономики считаются: высокая портативность, объединённая с тем, что электронные деньги никак не связаны с физическими качествами, такими как вес, размер и количество. Низкая цена эмиссии электронных средств, в связи с тем, что изготовление электронных денег ровным счетом ничего не стоит, при этом нет потребности, изымать из обращения ветхие деньги и печатать новые. Отсутствие необходимости в физическом пересчете денег, так как эта функция переносится на носитель стоимости. Время платежных операций может фиксироваться электронными системами, а именно хранится в базе данных на электронных носителях, что значительно упрощает идентификацию и локализацию каких-либо спорных событий, в том числе позволяет конкретно установить и время подозрительных сделок. Нет необходимости в пересчете и инкассировании электронных денег, а также нет необходимости в организации для них специальных хранилищ, которые в случае традиционных наличных средств могут очень дорого стоить. Высокая сохранность электронных денег, так как электронные деньги не теряют своих количественных и качественных свойств с течением времени. В отличие от традиционных наличных денег оплата с помощью электронных денег не требует присутствия плательщика и получателя, так как передача может производиться дистанционно по Интернету или по телефону. Цифровая экономика считается довольно прибыльной областью для формирования бизнеса, благодаря тому, что предоставляет возможность устанавливать бизнес контакты с предельно удалёнными субъектами. Совершенно ясно, то, что в ближайшей перспективе электронные средства расчетов, вероятно, целиком вытеснят с рынка традиционные наличные средства и банковские карты, так как бумажные деньги стали неактуальными, а электронная наличность и надлежащие сервисы предоставляют более удобные и быстрые способы оплаты. Президент России, Владимир Владимирович Путин определил необходимость развития цифровой экономики как наиболее перспективного на современном этапе экономического сектора экономики и определил с кабинетом министров дорожную карту по данной перспективе. Проанализировав динамику и структуру денежной массы, обнаружились определенные проблемы денежного обращения страны. Прирост денежной массы в национальном определении оказывает значимое положительное влияние на динамику потребительских цен в России. Рост денежной массы в национальном установлении проявляет важное позитивное воздействие на динамику потребительских цен в Российской Федерации. Увеличение денежной массы не считается основным фактором, характеризующим увеличение уровня цен в российской экономике: существенную значимость представляют кроме того немонетарные факторы, никак не связанные с динамикой денежного предложения. В настоящее время вклад монетарной компоненты в стагнацию экономики не превосходит 1/3 от общего темпа прироста цен и по этой причине никак не формирует дополнительного давления. Более того, нет оснований ожидать, что текущая динамика денежных агрегатов будет способствовать ускорению инфляции в среднесрочной перспективе. Глава МВФ Кристин Лагард, выступая на Международном экономическом форуме в Санкт-Петербурге, отметила тот факт, что макроэкономическую политику РФ можно назвать образцовой, это касается низкой инфляции, долга и бюджетного правила, отсекающего нефтяные сверхдоходы. Но в тоже время экономика России сейчас растет медленно, прогноз МВФ на этот год - 1,5–1,7%. Население не увеличивается, для того чтобы улучшить потенциал роста, нужно повысить производительность, и диверсификацию, вкладываться в инфраструктуру, образование и в том числе здравоохранение. На основе сопоставления темпов прироста денежной массы и ВВП можно отметить, то, что между показателями, несомненно, присутствует прямая взаимосвязь. Увеличение денежной массы не активизирует в Российской Федерации увеличение уровня инфляции. Данный факт, даёт основание сделать вывод, что в настоящий финансовый период, в российской экономике в основном происходит не инфляция спроса, а инфляция издержек. Это, несомненно, имеется существенное воздействие на инфляцию немонетарных факторов, таких как, рост тарифов инфраструктурных монополий, увеличение издержек вследствие использования в производстве устаревших технологий, снижения производительности труда и низкого уровня применения производственных фондов. В текущий момент, как свидетельствуют проведенные расчеты, вклад монетарной составляющей в инфляцию сравнительно невелик. Изучив данные в ходе написания курсовой работы. Основываясь, на мнение ведущих экономистов в России, считаю возможным, создавшуюся ситуацию, возможно, изменить с помощью смены курса монетарной и бюджетно-налоговой политики посредством улучшения банковской системы и контроля над ней, в том числе смены процентной политики, усовершенствование работы расчетных терминалов и увеличение роста безналичного обращения в нашей стране.

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ**

1. Федеральный закон № 115-ФЗ «О противодействии легализации доходов полученных преступным путем и финансированию терроризма»: [федер. закон: принят Гос. Думой 01.06.2018 г.: по состоянию на 07.06.2018].
2. Федеральный закон №88 - ФЗ. «О внесении изменений в законе РФ о защите прав потребителей» и Ф.З. «О национальной платежной системе.» от [федер. Закон: принят Гос. Думой 14.10.2017 г.: по состоянию на 26.05.2018].
3. Басовский Л.Е., Басовская Е.Н. Макроэкономика: учебник. М.: ИНФРА, 2013 – 375 с.
4. Белоглазова Г.Н. Деньги, Кредит, Банки: учебник. М.: ЮРАЙТ-М, 2013. – 620 с.
5. Колпакова Г.М. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебное пособие. - М.: Финансы и статистика, 2014. – 538 с.
6. Лаврушиной. О.И. Деньги, кредит, банки: учебник. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 464 с.
7. Меркулова И.В. Деньги, кредит, банки: учебник. М. Кнорус. 2016. – 352 с.
8. Розанова Н.М. Монетарная экономика. Теория денег и кредита: учебник. - М.: ЮРАЙТ, 2016. – 804 с.
9. Чепурина М.Н. Киселева Е.А. Курс экономической теории: учебник – Киров: АСА,2015. – 832 с.
10. Коротаева Н.В. Проблемы и перспективы развития в России безналичных розничных платежей // Социально-экономические явления и процессы. - 2013. – № 3. – С. 17 – 22.
11. Гарькуша М.С. Новые функции денег в виртуальной экономике //известия российского государственного педагогического университета им. Герцена. – 2015 № 119. 97 – 101 с.
12. Мищенко С.В. Сущность и функции современных денег//Известия Санкт-Петербургского университета экономики и финансов №6 2013. – 430 c.
13. Салимоненко Д.А. Классификация функции денег//Российский гуманитарный журнал №5,том 2, 2013. – 435–446 c.
14. Никонова Ю. С., Власенко Р. Д. Анализ структуры и динамики денежной массы России // Молодой ученый. – 2016. – №10. Режим доступа://moluch.ru/archive/114/30249/ (дата обращения: 22.04.2018).
15. Ларченко О.В., Дорофеева Т.В. Проблемы наличного денежного обращения в Российской Федерации // Научно-методический электронный журнал «Концепт» – 2017. Режим доступа <http://e-Koncept.ru/2017/ru/2017/07089> htp. (дата обращения 11.04.2018).
16. Борзых О.А., Мотилат А.Н. Монетарный анализ: Альтернативный взгляд на трансмиссионный механизм в российской экономике. Режим доступа: publ/moneyandcredit/borzikh-09-17.pdf.cbr.ru (дата обращения 15.04.2018).
17. Юров А.В. Наличные деньги, их место в современной России // Деньги и кредит. – 2014. - №5. Режим доступа: elibraru.ru (дата обращения 11.03.2018).
18. Янкина И.А. Деньги, кредит, банки. – 2017. - №6. Режим доступа: http://e-koncept.Ru/2017/970898htm (дата обращения 23.04.2018).
19. Официальный сайт Центрального Банка России. Режим доступа:

<http://www.cbr.ru> (дата обращения 21.04.2018).

1. Финансовая статистика [Электронный ресурс]. Сайт Федеральной службы государственной статистки. Режим доступа: <http://www.gks.ru> (дата обращения 14.04.2018).