

Министерство образования и науки Российской Федерации
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра экономической теории
и национальной экономики

Тенденции развития денежной системы современной России
название темы выпускной квалификационной работы полужирным шрифтом

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

Студентки 5 курса 562 группы
направления (специальности) 38.03.01 Экономика предпринимательства

Экономический

Крайновой Светлана Вячеславовны

 27.06.16

Научный руководитель

к. э. н. _____

31.05.2016



О. А. Шлякова

должность, уч. степень, уч. звание

дата, подпись

инициалы, фамилия

Заведующий кафедрой

к. э. н. С. В. Огурцова

31.05.2016



Е. В. Огурцова

должность, уч. степень, уч. звание

дата, подпись

инициалы, фамилия

Саратов 2016 год

Введение. Денежная система современной России занимает в экономике страны одно из главных мест.

Являясь ее неотъемлемой частью, деньги, как и любое другое понятие, имеют свою сущность, а именно всеобщую непосредственную обмениваемость, самостоятельную меновую стоимость, а также внешнюю вещную меру труда. В денежно-кредитном регулировании велика роль денег особенно потому, что ежегодно устанавливается денежный ориентир изменения денежной массы, и в соответствии с ним проводится ее регулирование при помощи кредитных инструментов ЦБ РФ, способствующих уменьшению объемов денежной массы благодаря чему снижается уровень инфляции и стимулируется рост производства в стране.

С переходом к рынку, денежная система претерпела ряд изменений, а именно появилась двухуровневая банковская система, представленная Центробанком РФ и коммерческими банками, тем самым разграничив эмиссию денежных средств: наличные деньги эмитируются Банком России, а безналичные платежи – банками второго уровня. Также видны отличия в осуществлении денежных операций между субъектами, по которым клиентами коммерческих банков являются физические и юридические лица, в то время как ЦБ РФ осуществляет денежные операции только с кредитными организациями.

Актуальность выбранной темы обусловлена необходимостью исследования денежной системы России, как она развивалась в последние годы и что послужило данному развитию, какие внешние факторы повлияли на ее изменение и привели к появлению, например новых видов денег или созданию национальной платежной системы.

Степень разработанности проблемы. Данной проблематике посвящены труды многих ученых, таких как Лаврушин О. И., Аганбегян А. Г., Криворучко С. В., Семенов С. К., Юров А. В.

Цель исследования – рассмотреть денежную систему современной России, определив тенденции ее развития.

В соответствии с поставленной целью необходимо решить ряд следующих задач:

- рассмотреть сущность и элементы денежной системы страны, уделив особое внимание денежной массе;

- рассмотреть современные виды российских денег, а также появление новых, таких как электронные деньги;

- проанализировать развитие электронных денег и платежных систем и показать их различия, а также рассмотреть электронную платежную систему, используемую в предпринимательстве;

- выявить институциональные особенности денежного рынка;

Объектом исследования данной выпускной квалификационной работы является денежная система современной России.

Предмет исследования – социально-экономические отношения, возникающие между участниками денежного рынка в процессе развития денежной системы современной России.

Теоретическая основа исследования: научные публикации в периодической литературе, монографии авторов, специализирующихся в данном направлении, электронные ресурсы сети Интернет.

Практическая база исследования: статистическая информация с официальных сайтов Государственного Комитета Статистики, Центрального Банка России, специализированных сайтов.

Структура работы состоит из введения, заключения, двух глав, шести параграфов и списка используемых источников и литературы.

Основная часть. Представляя собой закрепленную национальным законодательством форму денежного обращения в стране денежная система современной России основана на не разменных на золото деньгах, то есть имеет бумажно-кредитный характер. Функционируя в соответствии с Федеральным законом, утвержденным 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»,¹ на территории России законным платежным средством является российский рубль, эмитируемый монополистом - Центральным банком страны и делящийся на более мелкие части – копейки, что исключает изготовление и обращение других денежных единиц или денежных суррогатов на территории России, не предусмотренных законодательством. Являясь главным регулирующим органом денежной системы, Банк России осуществляет контроль за соблюдением нормативных основ организации денежного обращения и регулирование денежной массы в обращении.

Среди многообразия всех элементов можно выделить официальную денежную единицу, денежную массу, виды современных российских денег, принцип организации денежной системы, денежный оборот, при котором наличные деньги несмотря на свою значимость для населения и хозяйствующих субъектов в розничном товарообороте (за 2015 год 78,6 %),² значительно уступают безналичным платежам (20,4 %/79,6 %),³ что уменьшает теневой сектор экономики, снижает затраты на производство и транспортировку денежной наличности, повышает сбор налогов и т. д.; эмиссионный механизм, проводимым ЦБ РФ по выпуску наличных денег и коммерческими банками - выпуску безналичных на основе двухуровневой банковской системы в связи с переходом России к рыночной экономики.

¹ КонсультантПлюс – надежная правовая защита [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/Cons_doc_LAW_37570/ (дата посещения: 10.01.2016)

² Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/PrtID> (дата обращения: 20.04.2016).

³ Там же С. 4

Наиболее значимыми являются такие элементы, как денежная масса, представляющая собой совокупность наличных и безналичных денег в обращении и состоящая из активной части, обслуживающей хозяйственный оборот с помощью наличных денег и безналичных расчетов чеками, кредитными и депозитными картами, и пассивной части – денежных средств на срочных и сберегательных счетах, вклады в краткосрочные облигации и т. д., используемые для денежных накоплений, а не как платежное и покупательное средства. Для определения объема денежной массы ЦБ РФ выделяет денежные агрегаты M0, M1 и M2, отличающиеся друг от друга по степени ликвидности и представляющие собой иерархическую структуру, где каждый последующий агрегат включает в свой состав предыдущий. При этом денежный агрегат M2 устанавливается ЦБ РФ как «Денежная масса в национальном определении» и является основным денежным агрегатом, используемым для анализа состояния денежно-кредитной сферы.

Проанализировав структуру денежной массы в национальном определении за прошедшие периоды, можно увидеть как она менялась, начиная с 2011 года (рисунок 1).

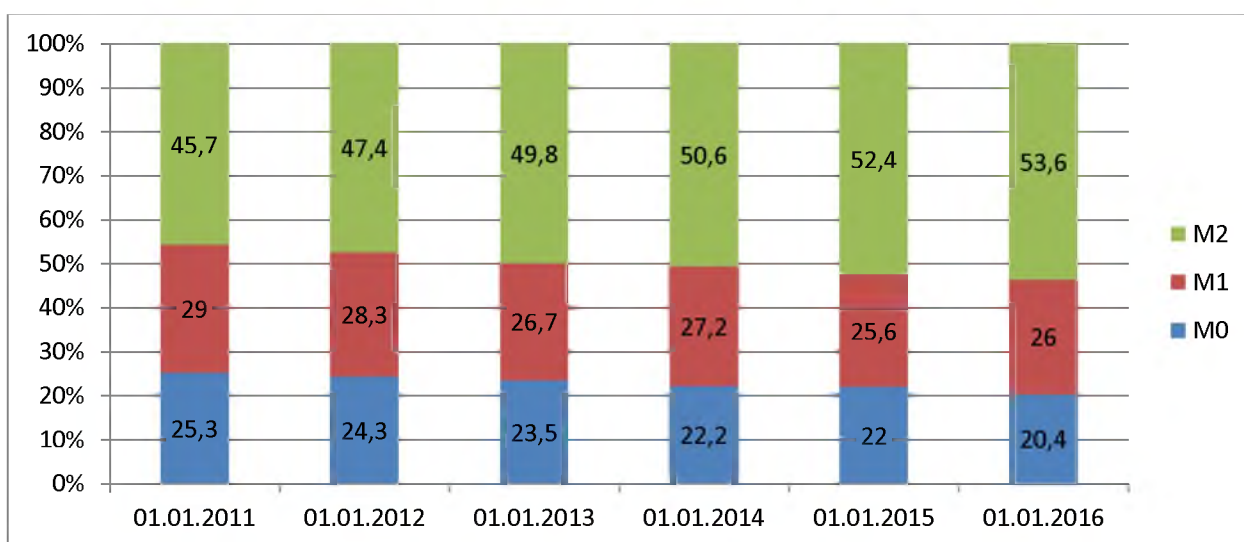


Рисунок 1. Структура денежной массы в национальном определении⁴.

⁴ Официальная статистика. Финансы [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/finance/ (дата посещения: 23.04.2016).

На основании табличных данных представлено уменьшение доли агрегата M0 с 2011 по 2015 года в денежной массе в национальном определении в пользу безналичных платежей, несмотря на повышенную эмиссию наличных денег, особенно на конец каждого года. А уменьшение средств на текущих счетах и до востребования (M1) связано с небольшими доходами населения, предпочитающими переводить деньги на срочные и сберегательные счета (M2), так как они дают более высокий процентный доход в отличие от текущих вкладов и до востребования. Поэтому депозиты физических лиц составляют 2/3 от всех вкладов, в то время как значительная часть переводных депозитов образуют вклады предприятий, средства с которых они могут снять в любой момент, несмотря на меньший процент по ним по сравнению со срочными депозитами, так как денежные средства здесь снимаются только в установленный на основании договора срок.

Помимо агрегата M2 банк России рассчитывает отдельно показатель M2X «Широкие деньги», образующийся суммированием агрегата M2 и депозитов в иностранной валюте резидентов РФ, размещенных в действующих кредитных организациях. Применение данного показателя обусловлено одной из особенностей денежного обращения России – использование иностранной валюты во внутреннем и внешнем обороте, в частности для денежных накоплений населения и снижения потерь от обесценений денег.

Все вышеперечисленные агрегаты формируются на основе денежной базы, являющейся обязательствами Банка России, используемыми для мультиплицирования денежной массы. Данный показатель рассчитывается как в узком, так и в широком определении, который и будет нами рассмотрен за 2012-2015 года (рисунок 2).



Рисунок 2. Денежная база в широком определении в период 2012-2015 гг., млрд. руб.⁵

Исследование графических данных показало, что в период с 2012 и по 2015 года объем денежной базы в широком определении находился на уровне подъема, приводящего к увеличению денежной массы в стране за счет открытия банковских вкладов, используемых банками в качестве оборотных средств, идущих на получение прибыли. Однако со второй половины 2015 года до начала 2016 прослеживается снижение объема денежной базы за счет меньшего количества депозитов, размещенных вкладчиками на определенный срок в связи с уменьшением их доходов и сокращением числа участников денежного рынка. Воздействуя на денежную массу посредством денежного мультипликатора, денежная база изменяет ее объем, влияющий на уровень инфляции в стране, рост цен и на всю экономику в целом.

Еще одним, не менее важным элементом денежной системы современной России являются российские деньги, представленные наличными - банкноты и монеты, эмитируемые ЦБ РФ и безналичные – в виде записей на счетах в коммерческих банках физических и юридических лиц, основой которых также являются наличные деньги. Развитие в 90-х годах 20 века электронной коммерции способствовало появлению новых

⁵ Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/?PrtID=mb&Year> (дата обращения: 07.05.2016).

видов денег – электронных, представленных на базе пластиковых карт международных платежных систем Visa и MasterCard, занимавшим 95 % (60/35 %) ⁶ рынка всех эмитированных карт в России с 2012 по 2014 года, благодаря своей интернациональности и широкому спектру доступных к оплате услуг: покупка товаров за границей, оплата ЖКХ, налогов, получение пенсий, пособий, зарплатные проекты, применяемые предприятиями и т. д. Помимо этого популярны сетевые электронные деньги, такие как электронные кошельки – эмитенты виртуальных денег, эквивалентных действующим денежным единицам, например: рублевый или долларový WebMoney, который помимо всего прочего используется в предпринимательской деятельности и обладает надежной системой защиты. Существуют только рублевые электронные кошельки, такие как Деньги Мейл.ру или Яндекс.Деньги, денежные переводы по которым осуществляются только в эквивалентной рублям валюте, что является несомненным недостатком.

Следующей ступенью развития электронных денег является возникновение биткоина – система цифровой валюты с одноименной единицей в сети, эмиссия и учет которой основаны на применении различных криптографических методах защиты, что обеспечивает ее надежность. Данная система основана на мгновенных транзакциях без посредников, отсутствии единого центра, выпускающей и контролирующей эту валюту, который влиял бы на ее курс, количество монет в сети, блокировку счета или транзакции и т. д. Не являясь денежным заменителем, криптовалюта ничем не обеспечена и эмитируется не сторонней организацией, как электронные деньги, а пользователями интернета. Еще одной особенностью является жесткое алгоритмическое замедление скорости эмиссии биткоинов через каждые четыре года, способствующее ограничению общего количества

⁶ Банки.ру информационный портал: банки, вклады, кредиты. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.banki.ru/products/debitcards/VISA & MasterCard/> (дата посещения: 14.05.2016).

криптовалюты в конкретный момент, например после эмиссии 10,5 млн. биткоинов ее скорость снижается в два раза, после 15,75 млн. – еще в два раза и т. д. В итоге суммарное количество биткоинов не должно превышать 21 млн⁷.

Введение санкций со стороны США в 2014 году против некоторых российских банков и отключение их от СВИФТ – проводника всех денежных переводов по картам Visa и MasterCard, обусловило создание национальной платежной системы (далее НПС) с выпуском одноименных карт «Мир», по которой все осуществляемые ранее транзакции будут проходить через процессинг НПС «Мир», тем самым сохраняя информацию по всем платежам в российской базе и ослабляя зависимость от внешних факторов. Немаловажным фактором является и заключения кобейджинговых соглашений с международными системами, способствующие расширению границ использования карт «Мир», к примеру: совершение покупок за рубежом, снятие денежного перевода с карточки.

Проводя политику оздоровления банковского сектора ЦБ РФ осуществляет отзыв лицензий у банков на основании легализации преступных доходов и финансирования терроризма, а также накопления финансовых проблем с последующей утратой капитала или устойчивой платежеспособности, что послужило закрытию 52 банков в 2011-2013 годах, что увеличилось до 140 за 2014 – по экономическим причинам: фальсификация отчетности и не предоставление ее в срок, потеря собственного капитала или устойчивой платежеспособности, что продолжилось и в 2015 году, показав его исторический максимум в 102 банка, что представлено на рисунке 3.

⁷ Лебедькова М. Ю. Система электронной наличности Bitcoin / Информационно-телекоммуникационные системы и технологии. – Кемерово: КГТУ им. Т. Ф. Горбачева, 2016.–С. 390

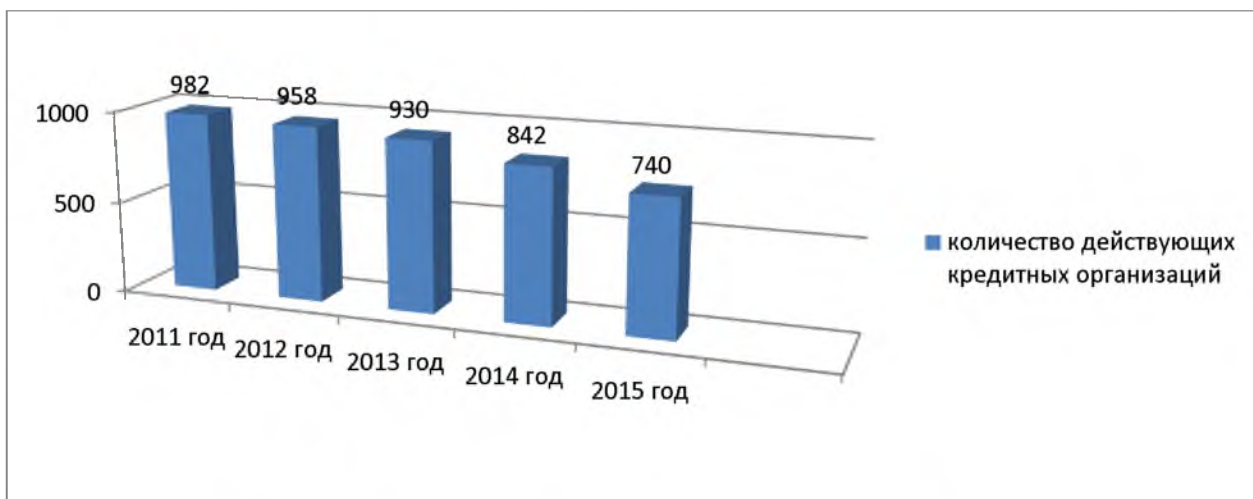


Рисунок 3. Количество действующих кредитных организаций⁸

Ликвидируя субъекты незаконной деятельности из финансовой среды ЦБ РФ способствует укреплению банковской системы, лучше контролируя оставшиеся банки с целью снижения финансовых коррупционных схем.

Действия регулятора по отзыву лицензий у банков приводят к потерям денежных средств у физических лиц и разорению предприятий малого и среднего бизнеса, которые потеряв свои счета, вынуждены уходить с рынка, вкладывая деньги в другие банки или сняли деньги со счета, что и понятно ведь не всем вкладчикам повезет вернуть свои денежные средства, хранившиеся на счетах у ликвидированных банков. Помимо отзыва лицензий сокращение числа кредитных организаций происходит за счет слияния и объединения капиталов банков, объединяющиеся для расширения филиальной сети, что является сегодня главным условием для эффективного рефинансирования; комбинирование взаимодополняющих ресурсов, а также расширение бизнеса за счет поглощения крупными банками более мелких, для которых установлены большие лимиты уставных капиталов в размере 300 млн. рублей, что может негативно сказаться на клиентах банка, особенно в российских глубинках, так как данные виды банков являются там самыми распространенными и кредитуют малый бизнес и крестьянские хозяйства.

⁸ Коробейникова Т. В. Потери банковской системы от отзыва лицензий // Современные тенденции развития науки и производства. -2016. -№ 13. -С. 252

Заключение. Являясь очень сложной по своему строению денежная система современной России, рассмотренная нами, характеризуется значительным снижением наличного оборота (20,4 %) в пользу увеличения безналичных платежей (79,6 %), что сокращает теневой сектор экономики, способствует снижению уровня инфляции и цен, а также издержек производства наличных денег, значимость которых в денежном обороте тем не менее очень высока, особенно в розничном товарообороте (за 2015 год - 78,6 %).

Совокупность наличных и безналичных денег образует денежную массу страны, проанализировав которую за 2011-2015 года мы пришли к выводу, что определяющие ее денежные агрегаты: наличные деньги в обращении (M0) снизились на 3,9 % на 01.01.2016 по сравнению с началом 2011 года как и переводные депозиты (M1) на 7,9 %, а срочные вклады (M2) увеличились на 12,8 % за тот же период, что привело к увеличению денежной массы за счет банковских вкладов населения. Изменение денежной массы в обращении происходит под воздействием на нее денежной базы, являющейся основой для формирования агрегатов. Согласно графическим данным, за 2012-2015 года и за первые пять месяцев текущего года, денежная база в широком определении привела к повышению денежной массы в обороте за до середины 2015 года, а следовательно и уровню инфляции в стране, после чего наблюдалась тенденция к снижению денежной базы и соответственно денежной массы, благодаря чему уровень инфляции постепенно уменьшался и за апрель 2016 года составил 7,3 %, что вполне соответствует основному направлению денежно-кредитной политики по снижению инфляции до 4 % и сохранению ее на данном уровне в 2017 году.

Развитие российских денег способствовали появлению новых видов, например: электронные деньги, имеющие положительную тенденцию, что обусловлено увеличением с каждым годом количества пользователей и совокупного объема платежей и переводов, используемых как физическими лицами отдельно, так и юридическими лицами и для осуществления своей

деятельности, например: сотрудничество электронной платежной системы WebMoney (ВэбМани) с юридическими и физическими лицами, Сбербанк со своими клиентами по поводу зарплатных проектов. А совершенствование информационных технологий и компьютеризации повлияло на возникновение новой криптовалюты – биткоин, которая приобрела популярность среди населения и хозяйствующих субъектов благодаря анонимности и неконтролируемости. Отличительным признаком криптовалюты является ограниченный выпуск с лимитом в 21 млн. биткоинов, что способствует отсутствию инфляции внутри эмиссии.

Вторым направлением развития денежной системы современной России является создание собственной национальной платежной системы «Мир» из-за санкций, введенных США в 2014 году, против нескольких российских банков по отключению их от системы СВИФТ и невозможность совершения платежей и переводов по картам международных платежных систем (далее – МПС). Помимо этого, в нашей стране был введен процессинг, что позволило осуществлять все внутрироссийские транзакции по картам МПС с последующей обработкой через свою платежную систему, тем самым сохраняя информацию по платежам в базе РФ и ослабляя зависимость от внешних факторов.

Третьим направлением является оздоровление банковской системы за счет сокращения по ряду причин 238 банков из-за отзыва лицензий с 2011 по 2015 годы, что дает Банку России возможность лучше контролировать оставшиеся кредитные организации, тем самым снижая вероятность возникновения финансовых коррупционных схем. Слияние и поглощение крупными банками более мелких также является причиной их сокращения из-за высокого лимита уставного капитала (300 млн. рублей), в целях расширения бизнеса, упрочнения своих позиций в банковском секторе. Обратной стороной оздоровления финансовой системы является потеря вкладов физическими и юридическими лицами, что несомненно является недостатком программы по сокращению коммерческих банков.