

Академия при Президенте Российской Федерации

РАНХиГС

Липецкий филиал

*Научный руководитель - Графов А.В., доктор**экономических наук, доцент***Денежный оборот: понятие, структура*****СОДЕРЖАНИЕ***

Введение.....	2
Глава 1. Понятие «денежный оборот», его содержание и структура.....	4
1.1. Особенности денежного оборота при разных моделях экономики.....	4
1.2. Взаимосвязь денежного оборота с системой рыночных отношений.....	8
Глава 2. Особенности налично-денежного обращения и безналичных расчетов в России.....	11
2.1. Налично-денежный оборот в РФ.....	11
2.2. Безналичный денежный оборот в РФ.....	13
2.3. Процесс осуществления налично-денежного и безналичного расчетов в РФ.....	17
Глава 3. Анализ денежного обращения.....	22
3.1. Количественная теория денег, уравнение обмена.....	22
3.2. Предположение о постоянной скорости обращения денег.....	23
3.3. Денежные агрегаты.....	24
3.4. Денежный рынок.....	26

Глава 4. Проблемы денежного обращения и его регулирование.....	28
4.1. Проблемы денежного обращения.....	28
4.2. Регулирование денежного обращения.....	29
Заключение.....	32
Список литературы.....	34

ВВЕДЕНИЕ

Деньги - это особая категория в жизни общества. С ними связаны надежды и крушения, успех и неудачи. Но исследование этой стороны нашей жизни, удел искусства и литературы. Наше внимание будет направлено на другие особенности денег и связанных с ними проблем. Мы будем рассматривать деньги как категорию экономическую.

Жизнь современного общества трудно представить без такого важного финансового инструмента, как деньги. Именно деньги приводят в движение все производительные силы общества и раскрывают потенциальные возможности, имеющиеся в его распоряжении, на благо (а иногда и во вред) людям. Именно деньги обеспечивают людям возможность обменивать свои способности, умение, знания на все необходимое для того, чтобы организовать свою жизнь в соответствии с собственными представлениями о ней. Но прежде чем попасть в руки людей, которые могут распорядиться ими по своему усмотрению, деньги проходят долгий путь метаморфоз и этот путь денег связан с определенными законами и порядком. Для движения денег необходимы специфические каналы (платежные системы), деньги должны где-то концентрироваться для того, чтобы их можно было эффективно использовать в сфере производства необходимых товаров и услуг, поддержания стабильного существования государства, наконец, деньги где-то должны изготавливаться (печататься или чеканиться) и вводиться в действие.

Целью данной курсовой работы является изучение денежного оборота и его особенностей в современной экономике России. Поставленная цель определяет ряд задач. Основные из них следующие:

- определить основные понятия денежного оборота, его содержание и структуру;
- выявить особенности денежного оборота при разных моделях экономики;

-проанализировать взаимосвязь денежного оборота с системой рыночных отношений;

-изучить особенности налично-денежного обращения и безналичных расчетов в РФ.

Актуальность темы данной курсовой работы в первую очередь обусловлена тем, что оборот денежных средств играет огромную роль в хозяйственной жизни предприятия любой собственности.

Современная экономика любого государства представляет собой широко разветвленную сеть сложных отношений миллионов входящих в нее хозяйствующих субъектов между собой, а также с внешними агентами из других стран. Основой этих взаимосвязей выступают расчеты и платежи, в процессе которых удовлетворяются взаимные требования и обязательства.

Эффективное развитие экономики страны во многом определяется состоянием денежного обращения, стабильным функционированием денежной системы. Денежное обращение пронизывает собою всю финансовую систему.

При написании данной работы была использована специальная литература, которая способствовала раскрытию теоретической части материала. Кроме того, большое внимание было уделено нормативным документам, также была использована экономическая литература по исследуемой теме таких известных авторов, как Лаврушин О.И., Крылова Л.В., Ефимова Л.Г., Жуков Е.Ф. и др.

Глава 1. Понятие «денежный оборот», его содержание и структура

1.1. Особенности денежного оборота при разных моделях экономики

Денежный оборот представляет собой процесс непрерывного движения денежных знаков в наличной и безналичной формах. Такое определение

соответствует содержанию современного денежного оборота, где движение совершают именно денежные знаки, а не другие виды денег.

В условиях металлического обращения денежный оборот, как и товарный оборот, выступает стоимостным оборотом, поскольку металлическая монета (золотая или серебряная) имела собственную стоимость, соответствующую указанному на ней номиналу, поэтому движение стоимости денег происходило одновременно с движением стоимости товаров. Стоимостной оборот объединял как денежный, так и товарный обороты.

Современный же денежный оборот стоимостным не является, поскольку стоимость денежного знака как наличного, так и безналичного настолько ничтожна по сравнению с номиналом, что ею можно пренебречь. Отсюда стоимостным сейчас можно считать только товарный оборот.

В экономической литературе часто смешиваются понятия “денежный оборот”, “платежный оборот”, “денежное обращение”, “денежно-платежный оборот”. Между тем все эти понятия различаются между собой. Так, понятие денежный оборот более узкое понятие, чем платежный оборот.

Платежный оборот — процесс непрерывного движения средств платежа, существующих в данной стране. Он включает не только движение денег, но и движение других средств платежа (чеков, депозитных сертификатов, векселей и т. д.). Денежный оборот является, следовательно, составной частью платежного оборота. Денежное обращение, в свою очередь, служит составной частью денежного оборота. Обращение денежных знаков предполагает их постоянный переход от одних юридических или физических лиц к другим. Например, банк выдает денежные знаки институту, которые поступают в кассу банка. Из кассы банка эти денежные знаки поступают студенту в форме стипендии. Студент покупает за эти денежные знаки товары на рынке. Продавец товара за эти денежные знаки приобретает товары в магазине. Магазин инкассирует (сдает) эти денежные знаки в банк. Банк снова предоставляет денежные знаки институту и т. д. [7, стр. 211]

Обращаться могут только наличные деньги. Безналичные денежные знаки в виде записей по депозитным банковским счетам не обращаются. Каждая новая товарная или нетоварная сделка или платеж требуют и новой записи по банковским счетам. Одной записью нельзя обслужить несколько товарных сделок. Поэтому понятие “денежное обращение” можно отнести только к части денежного оборота, а именно — к налично-денежному обороту.

Под денежно-платежным оборотом понимается часть денежного оборота, где деньги функционируют как средство платежа, независимо от того безналичный это оборот или наличный.

Деньги, находящиеся в обороте, выполняют три функции: платежа, обращения и накопления. Последнюю функцию деньги осуществляют потому, что их движение невозможно без остановок. Когда же они временно прекращают свое движение, они и выполняют функцию накопления.

Функцию меры стоимости деньги, находящиеся в денежном обороте, не выполняют. Эту функцию деньги выполнили до вхождения в денежный оборот, установив

цены на товары. Поэтому данная функция влияет только на массу денег, входящих в денежный оборот, следовательно и на величину денежного оборота. Например, когда человек приходит на рынок, перед тем как купить товар и передать деньги продавцу, он торгуется, в результате чего устанавливается цена товара, и только после этого деньги совершают движение — передаются в руки продавца.

Денежный оборот складывается из отдельных каналов движения денег между:

- центральным банком и коммерческими банками;
- коммерческими банками;
- предприятиями и организациями;
- банками и предприятиями и организациями;
- банками и населением;
- предприятиями, организациями и населением;
- физическими лицами;
- банками и финансовыми институтами различного назначения;
- финансовыми институтами различного назначения и населением.

По каждому из этих каналов деньги совершают встречное движение.

Структуру денежного оборота можно определять по разным признакам. Из них наиболее распространенным является классификация денежного оборота в зависимое от формы функционирующих в нем денег. По этому признаку денежный оборот подразделяется на безналичный и налично-денежный обороты. Однако, несмотря на всю важность такой классификации, она не отражает экономического содержания отдельных частей денежного оборота. Поэтому наряду с данным признаком классификации денежного оборота следует использовать и другой признак — характер отношений, которые обслуживает та или иная части денежного оборота.

В зависимости от этого признака денежный оборот разбивается на три части:

- денежно-расчетный оборот, который обслуживает расчетные отношения за товары и услуги и по нетоварным обязательствам юридических и физических лиц;
- денежно-кредитный оборот, обслуживающий кредитные отношения в хозяйстве;

- денежно-финансовый оборот, обслуживающий финансовые отношения в хозяйстве.

Наконец, можно классифицировать денежный оборот в зависимости от субъектов, между которыми движутся деньги. По этому признаку структура денежного оборота будет такова:

- оборот между банками (межбанковский оборот);
- оборот между банками и юридическими и физическими лицами (банковский оборот);
- оборот между юридическими лицами;
- оборот между юридическими и физическими лицами;
- оборот между физическими лицами. [12, стр. 123]

Различные модели экономики накладывают свой отпечаток на характер денежного оборота, не меняя при этом его сущности и структуры. Это отражается на особенностях денежного оборота при административно-распределительной и рыночной моделях экономики.

В условиях административно-распределительной модели экономики денежному обороту были присущи следующие особенности:

- как наличный, так и безналичный обороты обслуживали

распределительные отношения в хозяйстве. Весь общественный продукт в виде средств производства, в виде продуктов и услуг (предметов потребления) распределялся: в первом случае — через систему материально-технического снабжения; во втором — через систему государственных торговых точек в соответствии с жалованьем (заработной платой), получаемым членами общества;

- законодательно делился на безналичный и наличный обороты, причем государство устанавливало, какие отношения должны обслуживаться безналичным, а какие налично-денежным оборотом. При этом безналичный оборот преимущественно обслуживал распределение средств производства, а наличный оборот - распределение предметов потребления;

- служил объектом директивного планирования государством;
- функционировал в рамках единой государственной формы собственности;

- был централизован — его исходный и завершающий этапы были сосредоточены в государственном банке;
- безналичный и налично-денежные обороты совершались практически независимо друг от друга;
- существовала монополия государственного банка на эмиссию как безналичных, так и наличных денежных знаков;
- не существовал механизм банковского мультипликатора.

В условиях рыночной модели экономики особенности денежного оборота следующие:

- обслуживает преимущественно рыночные отношения в хозяйстве и только в незначительной части — распределительные отношения;
- отсутствует четкое законодательное деление между безналичным и наличным денежными оборотами;
- служит объектом прогнозного планирования государством, коммерческими банками, юридическими и физическими лицами;
- функционирует в условиях существования различных форм собственности;
- децентрализован — его исходный и завершающий этапы сосредоточены в разных коммерческих и государственных банках;
- безналичный и налично-денежные обороты тесно связаны друг с другом — налично-денежный оборот совершается только на базе безналичного оборота;
- эмиссию безналичных денег осуществляет система коммерческих банков, эмиссию наличных денег — государственный банк;
- функционирует механизм банковского мультипликатора. [16, стр. 340]

1.2. Взаимосвязь денежного оборота с системой рыночных отношений

Взаимосвязь денежного оборота с системой рыночных отношений при рыночной модели экономики представлена на рис. 1.2.1.

Как видно из рисунка, система рыночных отношений распадается на две сферы: денежно-товарных и денежно-нетоварных отношений. Особенностью денежно-товарных

отношений является то, что происходит не только денежный, но и товарный (стоимостной) обороты, поскольку движение денег здесь всегда связано со встречным движением товаров.

При денежно-нетоварных отношениях — стоимостного оборота не происходит, меняются только владельцы денег. Например, на рынке кредитных ресурсов у кредитора временно уменьшается количество имеющихся у него денег и, тем самым, уменьшается его право выйти в другие сферы рынка. У заемщика же увеличивается количество имеющихся у него денег и тем самым увеличивается его возможность выйти на другие рынки.

Каждая часть денежного оборота обслуживает свою сферу рыночных отношений (см. рис. 1.2.1), причем деньги свободно переходят из одной части денежного оборота в другую, что позволяет оперативно перебрасывать их из одной сферы рыночных отношений в другую в соответствии со складывающейся в результате действия закона спроса и предложения конъюнктурой рынка. В отличие от других рынков валютный рынок не обслуживается конкретно какой-то частью денежного оборота, он только увеличивает или уменьшает этот оборот.



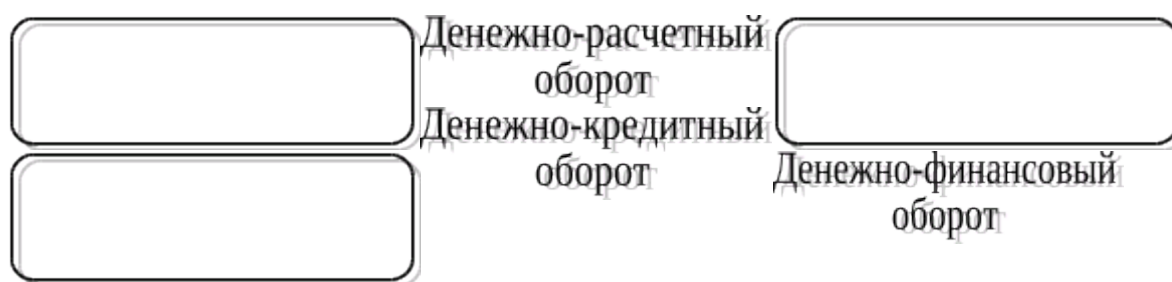


Рис. 1.2.1.

Взаимосвязь отдельных частей денежного оборота с системой рыночных отношений в хозяйстве

Таким образом, можно сформулировать две основные задачи, которые решает денежный оборот, обслуживая систему рыночных отношений, что и определяет его роль:

- 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.

Итак, как было отмечено ранее, денежный оборот в условиях 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 коммерческим банкам. [13, стр. 356]

Глава 2. Особенности налично-денежного обращения и безналичных расчетов в России

2.1. Налично-денежный оборот в РФ

Налично-денежное обращение — движение наличных денег в сфере обращения и выполнение ими 2-х функций: средства платежа и средства обращения. Наличные деньги используются: для оплаты товаров, работ, услуг; для расчетов, не связанных с движением товаров и услуг (расчетов по выплате заработной платы, премий, пособий, стипендий, пенсий, по выплате страховых возмещений по договорам страхования, при оплате ценных бумаг и выплате дохода по ним, по платежам населения, на хозяйственные нужды, на оплату командировок, на представительские расходы, на закупку сельхозпродукции и т.д.). Налично-денежное движение осуществляется с помощью различных видов денег: банкнот (банковских билетов), бумажных денег (казначейских билетов), разменных монет, других кредитных инструментов (векселей, чеков, кредитных карточек).

Разменные монеты (в настоящее время) — это разновидность неполноценных денег (монет), выпускаемых государством, собственная стоимость которых ничтожно мала по сравнению с номиналом.

Разменные монеты составляют лишь несколько процентов от общей наличной денежной массы в большинстве стран, и их объем постепенно снижается (исторически преходящая разновидность денег).

Бумажные деньги — это разновидность неполноценных денег, являющихся лишь знаком стоимости и не обладающих собственной стоимостью.

Бумажные деньги, как бумажные знаки стоимости, выпускаются государством для покрытия бюджетного дефицита, наделены принудительным курсом и неразменны на золото. Эмиссия бумажных денег осуществляется государством в лице государственного казначейства или Минфина (казначейские билеты).

Поскольку размеры эмиссии определяются не потребностями товарооборота в деньгах, а размерами бюджетного дефицита, то при их выпуске выше потребности товарооборота в деньгах, происходит их обесценивание (снижение их покупательной способности). Это приводит к росту цен на товары и снижению курса национальной валюты (т.е. приводит к инфляционным процессам).

Банкноты — это банковские билеты, выпускаемые ЦБ страны. Для граждан в обыденной жизни казначейские билеты и банкноты практически неразличимы и представляют собой государственные бумажные деньги, но в то же время следует отметить, что банкноты относятся к кредитным деньгам — это прежде всего обязательства банка (в данном случае ЦБ).

Классическая банкнота обладала высокой степенью устойчивости в силу ее золотого обеспечения (золотым запасом ЦБ). Обязательства ЦБ состояли в его обязанности в любой момент обменять банкноту на золото, благодаря чему автоматически действовал механизм изъятия излишне выпущенных банкнот из обращения.

Однако по мере обострения кризисных явлений в мировой экономике (в частности во время мировых войн), а также ограниченности производства драгоценных металлов, государства все чаще выпускали банкноты для целей кредитования (например, под обеспечение госзаймов). [14, стр. 250]

Со времен «великой депрессии» 30-х годов золотое обеспечение банкнот было отменено практически во всех странах, а с 1971 года был отменен обмен доллара на золото для ЦБ иностранных государств. В настоящее время ни одна из стран не имеет золотого обеспечения банкнот.

Эти процессы привели к тому, что современная банкнота в отличие от классической может быть неустойчивой. Эмиссия банкнот может превышать потребности товарооборота в деньгах, и банкноты перестали быть разменными на золото.

Тем самым, банкнота, оставаясь видом кредитных денег, приблизилась по характеру своего обращения к казначейским билетам — бумажным деньгам.

В настоящее время можно выделить три вида эмиссии банкнот:

1. банковское кредитование хозяйства;
2. банковское кредитование государства;
- 3) прирост валютных резервов в странах с активным платежным балансом.

Следует отметить, что наличные деньги обладают рядом достоинств. Это достаточно универсальное платежное средство. Они легко могут быть обращены в безналичные (но не наоборот). Наличное денежное обращение менее прозрачно (нет фиксации платежей на счетах) и т. д. В то же время, наличные деньги — это исторически преходящая форма, уступающая свое место безналичным денежным средствам.

Налично-денежный оборот страны – это часть денежного оборота, равная сумме всех платежей, совершенных в наличной форме за определенный период времени.

2.2. Безналичный денежный оборот в РФ

Под безналичным денежным обращением понимают изменение остатков денежных средств на банковских счетах, которое происходит в результате исполнения банком распоряжений владельцев счетов в виде чеков, пластиковых карт, платежных поручений, электронных средств платежа и других расчетных документов (т.е. движение стоимости без участия наличных денег).

Безналичные деньги - это основная масса денежных средств, в которые входят как денежные средства предприятий и организаций, использующих во взаиморасчетах между собой и банками безналичный денежный оборот, так и личные денежные средства граждан, хранящиеся на банковских счетах.

Безналичный оборот – сумма платежей за определенный период времени, совершенных без использования наличных денег путем перечисления денежных средств по счетам клиентов в кредитных организациях или взаимных расчетов. [8, стр. 195]

Прогресс денежного обращения в большинстве стран проявляется в изменении соотношения между наличным и безналичным денежным оборотом в пользу последнего. Кроме того, прослеживается тенденция к объединению способов наличного и безналичного денежного оборота.

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

В то же время, следует отметить, что, несмотря на тесную и неразрывную связь между наличным и безналичным денежным обращением, последнее характеризуется рядом принципиальных особенностей и закономерностей, которые не имеют места в сфере наличного денежного обращения. Эти особенности связаны со специфическими свойствами кредитных денег (кредитных орудий обращения) и, в частности, депозитных денег, которые проводят операции безналичного оборота, а также с действием принципа банковского мультипликатора. [7, стр. 220]

В безналичных расчетах принимают участие так называемые кредитные деньги (или кредитные орудия обращения), такие как депозитные деньги, чеки, векселя и другие ценные бумаги.

Наиболее важным с этой точки зрения является понятие депозитных денег (банковских депозитов), представляющих собой остатки безналичных денежных средств на банковских счетах.

Эмиссия депозитных денег может быть осуществлена любым банком. Например, ЦБ, который создает депозит, кредитует КБ путем открытия его корреспондентского счета. Основными же эмитентами депозитных денег являются коммерческие банки. Депозитные деньги в настоящее время составляют основную массу денежных средств.

Банковские депозиты могут быть созданы путем размещения в банке наличных денег клиента (вклада, депозита). В этом случае происходит замена банкнот на депозит - долговое обязательство банка (пассивная операция банка).

Здесь различают вклады до востребования, когда владельцам предоставляется возможность свободного использования своих денежных средств. К таким депозитам относят расчетные счета предприятий и организаций, открываемые для безналичных расчетов с клиентами и контрагентами, чековые, бюджетные и внебюджетные счета, текущие счета.

Депозиты до востребования наименее прибыльны для банков, поскольку неопределенность сроков изъятия денежных средств не позволяет их размещать в высокоприбыльные активы.

Значительно более выгодными с точки зрения эмиссии депозитных денег являются срочные вклады (особенно долгосрочные — на срок более одного года), а также накопительные сберегательные вклады (депозиты). Процент по таким вкладам определяется сроком вклада и его размером.

Еще более привлекательными являются депозитные сертификаты — ценные бумаги, которые банк продает клиенту на определенный срок с обязательством его выкупа под определенный процент.

При пассивных операциях коммерческих банков не происходит роста денежной массы в целом, а происходит замена наличных денег на безналичные. В то же время эмиссия депозитных денег в результате пассивных операций КБ создает предпосылки для эмиссии новых депозитных денег, а соответственно росту денежной массы в целом. В частности это происходит в результате активных операций КБ по размещению банковских депозитов. Банк может создать депозит путем предоставления ссуды (кредита) клиенту, зачислив его на счет должника-заемщика.

Именно в активных операциях банков проявляется эффект банковского мультипликатора, то есть многократного расширения или сокращения депозитов в результате банковских операций. Этот эффект лежит в основе эмиссии депозитных денег коммерческими банками. Эффект банковского мультипликатора связывает кредитные операции банков с размерами банковских депозитов и банковскими резервами.

В результате межбанковских операций банки на основе договоров могут привлекать и размещать друг у друга денежные средства в форме депозитов, совершать различного рода взаимные операции. При недостатке кредитных ресурсов банки могут получать кредиты у ЦБ. В целом коммерческие банки выдают кредиты и совершают

другие активные операции (в том числе и на фондовом рынке) на денежные суммы во много раз превышающие их собственные ресурсы.

В случае необходимости оживления экономической ситуации ЦБ может снизить учетную ставку по своим кредитам и норму обязательных резервов для банков. Это приводит к росту депозитных денег, а, следовательно, и инвестиций в производственную, социальную и потребительскую сферы. Рост спроса вызывает оживление в экономике. В то же время возможен перегрев экономики, что связано с избытком денежной массы, инфляцией, неуправляемым ростом цен. [18, стр. 275]

2.3. Процесс осуществления налично-денежного и безналичного расчетов в РФ

Особенности налично-денежного обращения и безналичных расчетов в РФ регулируются ГК, Законами РФ и подзаконными актами.

Официальной денежной единицей (национальной валютой) в РФ является рубль (1 рубль=100 копеек), введенный в обращение в 1993 году и заменивший рубль СССР.

С 1 июля 1992 г. вместо множественности валютных курсов (официального — для международных статистических сопоставлений, специального — для валютного обслуживания советских и иностранных граждан,

коммерческого — для расчетов по внешнеторговым операциям) был введен единый официальный курс российского рубля к доллару США, определяемый на торгах Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ) и устанавливаемый Центральным банком России. Этот курс используется во внутренних расчетах по внешнеэкономическим сделкам для определения размера налогообложения; валютных средств на балансах банков, предприятий и организаций.

В настоящее время в России действует режим плавающего валютного курса, который зависит от спроса и предложения на валютных биржах страны (Санкт-Петербургской, Ростовской, Екатеринбургской, Новосибирской, Владивостокской и, прежде всего Московской). Золотое обеспечение рубля не устанавливается. Официальный курс рубля к другим денежным единицам определяется ЦБ РФ.

Эмиссия наличных денег, организация их обращения и изъятие их из обращения осуществляются ЦБ РФ. Наличные деньги в РФ выпускаются в обращение в виде банкнот и металлической монеты, обязательных к приему по номиналу во все виды платежей и банковских операций на территории РФ.

Расчеты на территории РФ, как правило (за исключением особых случаев), осуществляются в валюте РФ, причем платежи на территории РФ осуществляются как в наличной, так и в безналичной формах.

Согласно Положению «О правилах организации налично-денежного обращения на территории РФ» от 05.01.1998, все предприятия любых форм собственности обязаны хранить свои свободные денежные средства в банках на соответствующих счетах (расчетных, текущих, бюджетных). [5]

В 1993 г. ЦБ РФ начал работу по внедрению автоматической системы межбанковских расчетов на базе расчетно-кассовых центров (РКЦ) и коммерческих банков, что позволяет отказаться от пересылки бумажных документов и ускоряет расчеты (счет идет на часы и минуты, и в идеале работа может происходить в режиме реального времени). РКЦ также составляют ежеквартально с распределением по месяцам прогнозы кассовых оборотов по приходу, расходу и эмиссионному результату в целом по обслуживаемым кредитным организациям. За 7 дней до начала квартала данные прогнозы сообщаются территориальному учреждению Банка России.

Все поступающие в кассы наличные деньги подлежат сдаче в банки для зачисления их на счета. Порядок и сроки сдачи наличных денег устанавливаются каждому предприятию обслуживаемым банковским учреждением в соответствии с действующим законодательством.

В России в связи с огромным расширением налично-денежного оборота в последние несколько лет предприняты попытки ограничить для юридических лиц этот оборот. Предельные суммы расчетов наличными деньгами по одному платежу между юридическими лицами устанавливаются ЦБ РФ.

Ежедневно подсчитываются все поступившие и выданные деньги и зачисляются в оборотную кассу. Если остаток денег в конце превысит установленный лимит, то сумма сверх лимита зачисляется в резервный фонд.

Сверх лимитов предприятия могут хранить в кассе деньги только на заработную плату, выплаты социального характера и стипендии только в течение 3 дней.

Расчеты между юридическими лицами, а также с участием граждан в качестве предпринимателей производятся, как правило, в безналичной форме.

При проведении безналичных расчетов используются следующие основные формы:

-платежные поручения;

-по аккредитиву;

-чеки;

-по инкассо.

При расчетах платежными поручениями по поручению плательщика и за его счет банк обязуется перевести определенную денежную сумму на счет указанного плательщиком лица в этом или ином банке в срок, определенный законом или условиями банковского договора. При этом банк обязуется не только списать сумму со счета плательщика, но и обеспечить его перевод на счет получателя в том или ином банке.

Сроки безналичных расчетов по закону о ЦБ не должны превышать двух операционных дней в пределах субъекта РФ и пяти в пределах РФ.

Форма платежного поручения устанавливается ЦБ, подписывается руководителем (первая подпись) и главным бухгалтером (вторая подпись) – лицами, уполномоченными распоряжаться счетом, и скрепляется печатью.

Платежное поручение содержит реквизиты собственно расчетного документа, ИНН, наименование, номер счета в кредитной организации плательщика и получателя денежных средств, наименование, местонахождение, БИК, корсчета банков плательщика и получателя, а также указывается вид платежа, срок, очередность и назначение платежа.

Безналичные расчеты в электронной форме (переводы денег с использованием электронных каналов связи ЦБ) могут осуществляться при любой форме расчета. Такое перечисление осуществляется в два этапа. На первом этапе инициатор расчетов передает по каналам связи в обслуживающее подразделение ЦБ реестр направленных платежей – электронный платежный документ сокращенного формата, подписанный электронно-цифровой подписью участника расчетов. На основании реестра ЦБ производит соответствующие проводки по корсчетам банков. На следующий день после их совершения банк плательщика обязан предоставить в ЦБ одно сводное платежное поручение на бумажном носителе на общую сумму платежей в адрес получателя, списанных с корсчета инициатора на основании реестра направленных платежей.

Аккредитивная форма расчетов в РФ определена в ГК, а также в Положении “О безналичных расчетах в РФ”. [1], [6]

Поручение клиента банку выставить аккредитив оформляется в виде заявления на аккредитив с указанием реквизитов самого расчетного документа, данных о плательщике, поставщике, их банковских реквизитах и перечня документов, против предоставления которых следует произвести оплату.

Обязанности банка-эмитента выставить аккредитив возникают только тогда, когда поручение плательщика дано им путем заполнения формуляра-заявления на аккредитив по форме, утвержденной ЦБ РФ и содержащего все существенные условия.

В соответствии с Положением, покрытыми (депонированными) считаются аккредитивы, при открытии которых банк-эмитент перечисляет средства плательщика в распоряжение исполняющего банка на отдельный балансовый счет «Аккредитивы» на весь его срок действия. При наличии между банками прямых корреспондентских отношений аккредитив может открываться в исполняющем банке предоставлением права списания всей суммы аккредитива с корсчета банка-эмитента (непокрытый гарантированный аккредитив).

В соответствии с ГК РФ аккредитив является отзывным, если в тексте заявления не установлено иное. Если аккредитив не может быть отменен или изменен без согласия получателя, то он считается безотзывным. Если исполняющий банк подтверждает его по просьбе банка-эмитента, то он считается подтвержденным. В этом случае исполняющий банк берет на себя обязательства наряду с банком-эмитентом. [1]

Для исполнения аккредитива получатель предоставляет в исполняющий банк документы, подтверждающие выполнение всех условий аккредитива. Все расходы исполняющего банка в соответствии с условиями аккредитива возмещаются банком-эмитентом путем списания средств с балансового счета «Аккредитивы», либо с корсчета банка-эмитента в исполняющем банке и в дальнейшем подлежат возмещению плательщиком.

Можно выделить несколько групп векселей, имеющих хождение в Российской Федерации.

- Государственные векселя, в частности Министерства финансов РФ. Они выпущены для погашения задолженности предприятий агропромышленного комплекса, организаций, осуществляющих завоз продукции в районы Крайнего Севера, перед коммерческими банками по централизованным кредитам.
- Векселя местных администраций. Ликвидность данных векселей поддерживается в основном за счет того, что векселя принимаются выдавшими их администрациями в счет оплаты налогов.
- Векселя, выпускаемые банками. Они используются для привлечения денежных средств, осуществления расчетов, а также как ликвидное средство залога. Обычно банк предоставляет заемщику денежные средства в кредит на приобретение последним на эти средства простых векселей банка эквивалентной номинальной стоимостью.

- Корпоративные векселя. Данные векселя выпускаются различными акционерными обществами.

Денежное обращение – нервная система экономики, состояние которой свидетельствует о здоровье и благополучии общества. Поэтому основная задача правительства в вопросах регулирования денежного обращения заключается в обеспечении сбалансированности между спросом на деньги и их предложением, что обеспечивает устойчивость и платежеспособность рубля.

Глава 3. Анализ денежного обращения

3.1. Количественная теория денег, уравнение обмена

Количество денежных знаков, необходимых для обращения, определяется законом денежного обращения. В соответствии с этим законом количество денег, необходимых в каждый момент для обращения, можно определить по следующей формуле: где: M – количество денежных единиц, необходимых в данный период для обращения; P_1 – цены товаров, подлежащих реализации; P_2 – цены товаров, платежи по которым выходят за рамки данного периода; P_0 – цены товаров, проданных в прошлый период, сроки платежей по которым наступили; P_3 – взаимопогашаемые платежи; V_t – скорость оборота денежной единицы. Иначе эту формулу можно представить следующим образом:

$$M * V = P * T$$

M – деньги; V – скорость обращения; P – цены; T – сделки (в классическом виде используется буква Q , означающая величину всех товаров к реализации. В данном случае будет рассмотрена ситуация, когда по всем товарам произошли сделки продажи).

Все денежное обращение стран подчиняется этой формуле, также известной как уравнение обмена. Очевидно, что все переменные здесь зависят друг от друга, и эта формула предоставляет возможность предвидеть последствия изменения какой-либо переменной в этом уравнении.

Рассмотрим теперь каждый из четырех членов данного уравнения.

Члены, находящиеся в правой части уравнения, несут в себе информацию о сделках. Через T обозначено общее число операций за определенный период времени, скажем, за год. Другими словами, T обозначает, сколько раз в течение года какие-либо лица обменивают товары или услуги на деньги. P – цена, по которой совершается типичная сделка, т.е. количество передаваемых в ее ходе денег. Произведение средней суммы сделки на количество сделок $P * T$ равно числу денег, обернувшихся в течение года.

Члены уравнения, стоящие в левой части, списывают деньги, использованные при совершении сделок. M – количество денег, V – скорость обращения денег, которая

характеризует скорость, с которой деньги циркулируют в экономике, т.е. сколько раз за определенный промежуток времени рубль переходит из рук в руки. Предположим, например, что в данном году 60 батончиков хлеба продаются по цене 5 рублей за батон. Тогда T равняется 60 батончиков в год, а P – 5 рублям. Общее число рублей, участвовавших в сделках, равно: $PT = 5 \text{ рублей/за батон} * 60 \text{ батончиков/в год} = 300 \text{ рублей в год}$.

Расчет правой стороны уравнения количественной теории денег позволяет получить денежное выражение суммы всех совершенных за год сделок, равной 300 рублям в год. Предположим теперь, что всего в экономике обращается 100 рублей. В этом случае мы можем рассчитать скорость обращения денег так: $V = PT/M = (300 \text{ рублей в год})/(100 \text{ рублей}) = 3$ раза в год. Это означает, что для того, чтобы в экономике, где обращается 100 рублей, за год были совершены сделки на сумму 300 рублей, необходимо, чтобы каждый рубль за год трижды перешел из рук в руки.

Уравнение количественной теории денег, по сути, является тождеством: его выполнение обусловлено самими определениями всех входящих в него переменных. Тем не менее, оно имеет важное значение, так как из него следует, что при изменении одной из переменных одна или более из оставшихся также должны измениться для сохранения равенства. Например, если количество денег увеличивается, а скорость их обращения остается неизменной, то должны увеличиться либо цена, либо число сделок. [15, стр. 201]

3.2. Предположение о постоянной скорости обращения денег

Можно подумать, что уравнение количественной теории денег нужно лишь для определения скорости обращения денег как отношения номинального объема ВВП к количеству денег. Вместе с тем, используя дополнительное допущение о постоянной скорости обращения денег, можно на базе этого уравнения построить важную теорию, получившую название количественной теории денег. Количественная теория денег гласит, что номинальный объем ВВП пропорционален денежной массе, или, что то же самое, спрос на денежные средства в реальном выражении пропорционален реальному объему ВВП. Поскольку реальный объем ВВП определяется имеющимися в экономике факторами производства и производственной функцией, из количественной теории денег следует, что уровень цен пропорционален количеству денег. Таким образом, темп прироста денежной массы определяет темп инфляции. Подобно многим другим допущениям, принятым в экономической теории, допущение о постоянной скорости обращения денег – лишь абстракция. При изменении функции спроса на деньги она также изменяется. Например, распространение банковских автоматов позволяющих снимать наличные деньги по специальным карточкам, позволило сократить среднее количество наличных денег на руках у населения. Благодаря автоматам увеличилось число оборотов денег в экономике, т.е. выросла скорость обращения денег V . Вместе с тем экономисты обнаружили, что во многих случаях предположение о постоянной скорости обращения денег позволяет получить достаточно точные результаты. В силу этого допустим, что

скорость обращения денег является постоянной, и посмотрим, как в этом случае предложение денег воздействует на экономику. Если скорость обращения денег постоянна, уравнение количественной теории денег можно трактовать как теорию формирования номинального объема ВНП. Уравнение количественной теории денег утверждает, что черточка над V означает, что скорость обращения денег неизменна. Тогда изменение количества денег (M) должно вызвать пропорциональное изменение номинального объема ВНП (PQ). Таким образом, объем производства в денежном выражении определяется количеством денег. [17, стр. 255]

3.3. Денежные агрегаты

В уравнении обмена присутствует переменная “денежная масса” или “объем денежной массы”. Но возникает вопрос, что именно понимается под понятием “денежная масса”, а главное – как ее мерить. Во времена, когда не существовало ни банков, ни прочих прелестей гнивающего капитализма, все было довольно просто – денежная масса подсчитывалась как количество всей наличности в государстве, то есть, например при золотом монетаризме, это было суммарное количество золота в обращении в стране. Позже, с появлением золотого стандарта с кредитными билетами, обеспеченными золотом, денежная масса стала вдруг в 2 раза больше, то есть все золото + все казначейские обязательства. Далее, при появлении банков и векселей, появился банковский мультипликатор, который еще больше расширил денежную массу. Появление государственных ценных бумаг, обладающих практически абсолютной ликвидностью и стабильностью, а также прочих финансовым инструментом, повлекло за собой еще большее разрастание денежной массы. Вопрос оценки денежной массы был практически решен при помощи использования разных денежных агрегатов, которые включают в себя разные части денежной массы, начиная с наличных денег и заканчивая долговыми обязательствами страховых фондов и долговыми расписками булочных. Рассмотрим разделение денежной массы, которым пользуются в Банке России. [11, стр. 100]

1. Наличные деньги M_0

В том числе:

- **нефинансовый сектор**
 - **в кассах банков**
2. **Обязательные резервы комбанков в ЦБ РФ**
 3. **Средства комбанков на корреспондентских счетах в ЦБ РФ**
 4. **Денежная база $H = 1 + 2 + 3$**
 5. **Средства на текущих и прочих счетах, до востребования**
 6. **$M_1 = 4 + 5$**
 7. **Срочные вклады в банках**
 8. **$M_2 = M_1 + 7$**

9. Депозитные сертификаты и госзаймы

10. $M_3 = M_2 + 9$

3.4. Денежный рынок

Денежный рынок многими воспринимается как нечто особенное, как особый институт экономики. Однако единственная его особенность – это то, что здесь товар не меняет собственника, а лишь на некоторое время передается в пользование, а во всем остальном денежный рынок подчиняется тем же законам, что и товарный, и рынок рабочей силы и все прочие рынки ресурсов.

Суть денежного рынка можно описать следующим образом: вся денежная масса выступает товаром на этом рынке, где продавцами выступают “кредиторы”, а покупатели – заемщики. Ценой в наше время выступает процент по кредиту. Нормой оценки денежного рынка выступает учетная ставка процента ЦБ.

Однако прелесть денежного рынка заключается еще и в том, что от количества денег в обращении зависит здоровье экономики, уровень цен и уровень жизни. При несоответствии денежной массы и товарной массы может возникнуть или инфляция, или дефляция. Последнее маловероятно из-за чисто психологического фактора, и вместо дефляции наблюдается просто падение объемов инвестиций и сужение воспроизводства. При инфляции помимо падения инвестиций наблюдается еще и рост цен, хотя свертывание производства при недостатке денежной массы происходит из-за невозможности получить кредит, а при ее избытке – из-за его невыгодности.

Предложение на денежном рынке формируется ЦБ, вернее его денежно-кредитной политикой, а спрос – конъюнктурой рынка. Процент устанавливается частично ЦБ (командными методами), а частично и кредитными учреждениями (по законам спроса и предложения). Рассмотрим принцип действия денежного рынка (рис. 3.4.1), где

$D, D1, D2$ – спрос на деньги со стороны экономики

$S1, S2$ – предложение денег

$E1, E2$ – равновесные точки.

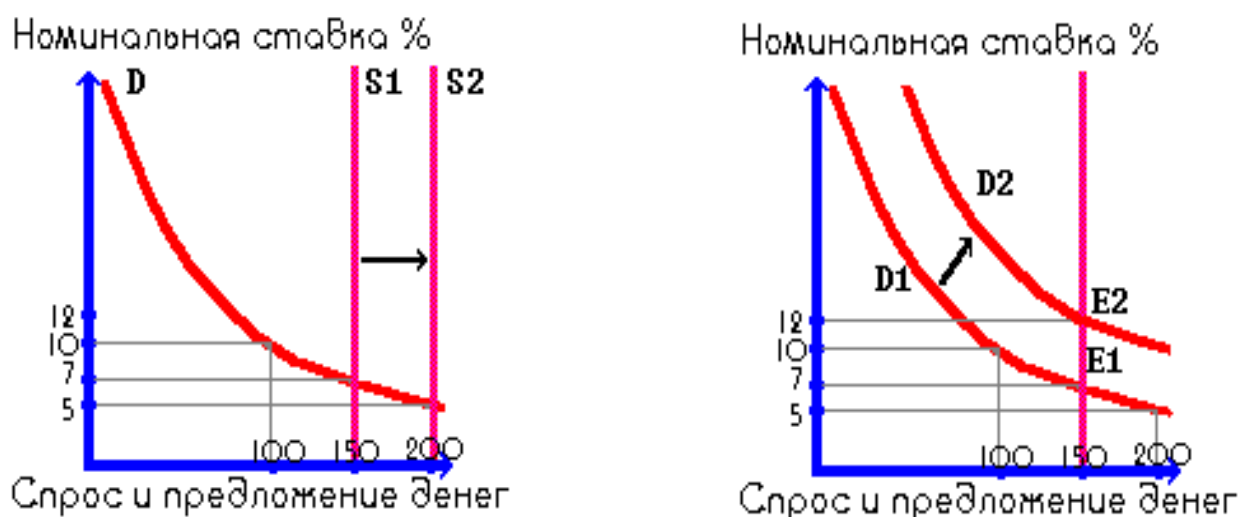


Рис. 3.4.1. Принцип действия денежного рынка

Итак, денежный рынок подчиняется законам спроса и предложения, и таким образом можно влиять на объемы денег в обращении при помощи влияния на банковский процент, на спрос денег и на предложение денег (напрямую). [12, стр. 270]

Глава 4. Проблемы денежного обращения и его регулирование

4.1. Проблемы денежного обращения

Анализ динамики основных макроэкономических показателей за последние годы реформ (с оценкой уровня благосостояния) показывает, что обеспечить экономический рост невозможно без решения проблемы соответствия объема денежной массы потребностям экономики. При этом необходимо четко обосновать, сколько потребуется денег для обеспечения экономического роста. На первый взгляд эта проблема достаточно «проста», поскольку для обеспечения товарно-денежной сбалансированности денег в обращении должно быть столько, сколько стоят все товары и услуги. Но именно здесь и возникает главный парадокс. Если увеличивать денежную массу в пропорции, соответствующей темпам роста цен, то экономический механизм быстро войдет в гиперинфляционную спираль. А если же не добавлять денег в обращение, то при низкой инфляции будет длительный и глубокий спад производства.

Поскольку в течение последних 10 лет принимались разнонаправленные относительно достижения результата решения (при которых спад замедляли за счет эмиссии, а инфляцию снижали за счет ограничения денежной массы), то в экономике продолжались и спад, и наращивание денежной массы. Все это привело к тому, что масштаб цен изменился в десятки тысяч раз. Очевидно, что процесс стагфляции, когда денежная масса растет в условиях спада производства, будет продолжаться до тех пор, пока либо не ограничат рост цен на продукцию производителей-монополистов, либо не сформируется конкурентная среда. Поскольку для создания конкурентной среды

потребуется не одно десятилетие, то для остановки спада производства при отсутствии инфляции единственно возможным решением, на мой взгляд, является проведение эффективной ценовой политики, исключающей произвольный рост цен в секторах с монополизированным производством. Однако даже если цены будут контролироваться, как рассчитать необходимый объем денежной массы, обеспечивающий экономический рост? «Приспособить» количество денег к количеству товаров довольно сложно и трудно, а произвести бумажные деньги в желаемом количестве не столь сложно. Экономически необоснованная денежно-кредитная экспансия является трудным искушением для правительства и очень многое зависит от твердости позиции, занимаемой Центральным банком. Банк России тщательно следит за объемами денег, которые эмитируются в экономику, и их соответствием спросу на деньги. Кроме того, деньги в рыночной экономике всегда должны быть в дефиците, так как их получение является одной из главных целей предпринимательской деятельности, а также составляет основу мотивационного механизма. Они становятся доступными нефинансовым экономическим агентам только после того, как их продукт нашел конечного потребителя и определил свою долю в структуре платежеспособного спроса. [7, стр. 390]

В настоящее время решение проблемы выхода российской экономики из кризиса – возобновление устойчивого экономического роста, уменьшение неплатежей, осуществление инвестиций, нормализация финансового и банковского секторов и целый ряд других вопросов – в значительной мере упираются в низкий уровень капитализации экономики, в недостаточность ресурсов.

4.2. Регулирование денежного обращения

Центральный банк – основной регулятор денежного обращения.

Официальной денежной (валютой) единицей в нашей стране является рубль. Введение на территории РФ других денежных единиц запрещено.

Соотношение между рублем и золотом или другими драгоценными металлами Законом не установлено. Официальный курс рубля к иностранным денежным единицам определяется Центральным Банком РФ.

Исключительным правом эмиссии наличных денег, организации их обращения и изъятия на территории РФ обладает Банк России. Наличные деньги выпускаются в обращение на основе эмиссионного разрешения — документа, дающего право ЦБ подкреплять оборотную кассу за счет резервных фондов денежных банкнот и монет. Этот документ выдается

Правлением Банка России в пределах эмиссионной директивы, т.е. предельного размера выпуска денег в обращение, установленного Правительством РФ.

Все вопросы, связанные с организацией и регулированием безналичных расчетов, устанавливаются Банком России в соответствии с действующим законодательством. Он определяет правила, формы, сроки и стандарты осуществления безналичных расчетов. В его обязанности входит лицензирование расчетных систем кредитных учреждений.

Регулирование денежного обращения, возлагаемое на Банк России, осуществляется в соответствии с основными направлениями денежно-кредитной политики, которая разрабатывается и утверждается в порядке, установленном банковским законодательством. Банк России, наделенный исключительным правом эмиссии денег, особо ответствен за поддержание равновесия в сфере денежного обращения.

Используя денежно-кредитную политику как средство регулирования экономики, Центральный банк привлекает следующие основные инструменты: изменение учетной ставки, норма обязательных резервов и операции на рынке ценных бумаг. Рассмотрим более подробно формы кредитного регулирования.

Необходимость смягчения денежно-кредитной политики ЦБ, свидетельствуют о недостатке денежной массы для обслуживания хозяйственного оборота. В результате доля денежной составляющей в выручке многих предприятий крайне мала. Порой она меньше, чем сумма причитающейся работникам заработной платы и начисленных налогов.

В данной курсовой работе уже упоминалось, что использование бартера и суррогатов повышает себестоимость продукции многих предприятий. Другой фактор повышения себестоимости продукции –

слишком низкий уровень загрузки производственных мощностей. И как следствие увеличение средне-постоянных издержек.

Все эти аргументы используются для обоснования необходимости денежной эмиссии. Предполагается, что с появлением большего количества «живых» денег предприятия охотно откажутся от вексельных и бартерных схем, начнут увеличивать производство, что приведет к снижению издержек на единицу продукции и цен, что, в свою очередь, запустит механизм экономического роста.

Причины, по которым большая часть реального сектора российской экономики неадекватно реагирует на сокращение денежной массы и повышение учетных ставок, кроются не только в менталитете российского директорского корпуса. Нормальная

реакция рыночной экономики, вызывающая при снижении спроса соответствующее снижение цен, не может работать в наших условиях в силу целого ряда причин.

Во-первых, это налоговая система, предусматривающая в случае продажи продукции или товара по цене ниже себестоимости необходимость уплаты налога. Убытки от такой продажи резко возрастают, и предприятия используют встречный бартер, чтобы этого избежать. Однако более высокие зачетные цены бартерных операций повышают издержки предприятий, что приводит к более высокому уровню себестоимости, и история повторяется. В результате образуется дутый товароборот.

Другой существенной причиной, влияющей на завышение себестоимости продукции российских производителей, является действующий порядок начисления амортизации. В результате ежегодно проводившихся переоценок основных фондов балансовая стоимость производственных фондов предприятий оказалась сильно завышена относительно реальной рыночной стоимости. Завышенная балансовая стоимость мешает избавляться от них по реальным ценам.

В результате всего этого, как только в нашей экономике проявляются инфляционные тенденции, цены начинают расти. Но при обратной ситуации их снижению препятствует слишком много обстоятельств. [7, стр. 395]

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе написания курсовой работы был изучен денежный оборот и его особенности в современной экономике России. Тема актуальная и заслуживает пристального внимания, ведь денежное обращение пронизывает собою всю финансовую систему.

Деньги в гражданском обороте имеют своим назначением служить всеобщим орудием обмена. Каждый хозяйствующий субъект имеет возможность в обмен на деньги получить имущественное благо, которое собственник этого блага согласен ему предоставить. Но эта возможность носит фактический, а не юридический характер: денежный знак не есть ордер на товар, не дает своему обладателю права требовать от государства или частного лица предоставления ему какой-либо имущественной ценности.

Функция всеобщего орудия обмена сообщается деньгам в силу доверия к ним участников гражданского оборота, в силу уверенности каждого из них, что данный денежный знак будет охотно принят в обмен на товар другим лицом, что этот знак дает фактическую возможность свободного выбора хозяйственных благ. Если покупательная способность денег основана на доверии к ним со стороны гражданского оборота, то на том же основана и степень этой покупательной способности: ценность денежного знака, как и

ценность товара, определяется соотношением спроса и предложения и никогда не является абсолютно устойчивой.

Денежное обращение в России функционирует в нелегких условиях, характеризующихся определенным продолжением кризисных процессов и экономике и банковской системе, деформацией платежной системы страны. Сохраняются неплатежи, широко применяется бартер, иностранная валюта – в основном доллар США – используется для накопления, сбережения, а также обслуживает очень значительную часть криминальной и теневой деятельности, применяются денежные суррогаты.

Естественно, развитие платежной системы России невозможно только за счет улучшения дел в области наличного обращения. Значительная составляющая в сравнении с другими странами наличных денег в составе денежной массы – явление вынужденное. Внедрение в практику современных методов и инструментов безналичных расчетов остается одной из главных задач в работе Банка России.

Эта задача может быть решена только в контексте общей политики оздоровления экономики России на основе тесного взаимодействия Банка России с Правительством и другими государственными органами при согласовании и проведении единой денежно-кредитной политики.

Список литературы:

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 07.02.2011): принят ГД ФС РФ 21.10.1994 и (часть вторая) от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ (ред. от 07.02.2011): принят ГД ФС РФ 22.12.1995 // ПБД «Консультант Плюс 3000» [Электронный ресурс]: еженед. пополнение / ЗАО «Консультант Плюс», НПО «ВМИ». – Загл. с экрана.

2. Федеральный закон от 03.02.1996 № 17-ФЗ «О внесении изменений и дополнений в Закон РСФСР “О банках и банковской деятельности в РСФСР”»: принят ГД ФС РФ 07.07.1995 // ПБД «Консультант Плюс 3000» [Электронный ресурс]: еженед. пополнение / ЗАО «Консультант Плюс», НПО «ВМИ». – Загл. с экрана.

3. Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»: принят ГД ФС РФ 27.06.2002 // ПБД «Консультант Плюс 3000» [Электронный ресурс]: еженед. пополнение / ЗАО «Консультант Плюс», НПО «ВМИ». – Загл. с экрана.
4. Закон РФ от 25.09.1992 № 3537-1 «О денежной системе» // ПБД «Консультант Плюс 3000» [Электронный ресурс]: еженед. пополнение / ЗАО «Консультант Плюс», НПО «ВМИ». – Загл. с экрана.
5. Положение «О правилах организации наличного денежного обращения на территории РФ» от 05.01.1998 № 14-П (ред. от 31.10.2002) // ПБД «Консультант Плюс 3000» [Электронный ресурс]: еженед. пополнение / ЗАО «Консультант Плюс», НПО «ВМИ». – Загл. с экрана.
6. Положение «О безналичных расчетах в РФ» от 03.10.2002 № 2-П (ред. от 22.01.2008) // ПБД «Консультант Плюс 3000» [Электронный ресурс]: еженед. пополнение / ЗАО «Консультант Плюс», НПО «ВМИ». – Загл. с экрана.
7. Авагян Г.Л. Деньги, кредит, банки: учебное пособие / Г.Л. Авагян, Т.М. Ханина, Т.П. Носова. - М.: Магистр: ИНФРА-М, 2011. - 416 с.
8. Белоглазова Г.Н. Деньги, кредит, банки: учебное пособие / Г.Н. Белоглазова. - М.: Высшее образование, 2009. - 392 с.
9. Ефимова Л.Г. Банковское право: учебник / Л.Г. Ефимова. - М.: Издательство БЕК, 2006. - 340 с.
10. Жуков Е.Ф. Деньги, кредит, банки: учебник для вузов / Е.Ф. Жуков, Л.М. Максимова, А.В. Печникова. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. - 345 с.
11. Крылова Л.В. Деньги, кредит, банки: учебное пособие / Л.В. Крылова. - М.: ИДАТИСО, 2008. - 160 с.
12. Лаврушин О.И. Деньги, кредит, банки: учебное пособие / О.И. Лаврушин. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: КноРус, 2010. - 320 с.
13. Олейникова И.Н. Деньги, кредит, банки: учебное пособие / И.Н. Олейникова. - М.: Магистр, 2008. - 509 с.
14. Поляк Г.Б. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебник для вузов / Г.Б. Поляк. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. - 512 с.

15. Свиридов О.Ю. Деньги, кредит, банки: учебное пособие для вузов / О.Ю. Свиридов. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2006. - 370 с.

16. Тарасов В.И. Деньги, кредит, банки: учебное пособие для вузов / В.И. Тарасов. - М.: Мисанта, 2008. - 512 с.

17. Тосунян Г.А. Банковское дело и законодательство: учеб. пособие / Г.А. Тосунян. - М.: Издательство ТЕИС, 2007. - 458 с.

18. Чернецов С.А. Деньги, кредит, банки: учебное пособие / С.А. Чернецов. - М: Магистр, 2009. - 494 с.