Комракова Ирина Львовна. Организация и регулирование наличного денежного обращения в РФ на современном этапе : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2003 160 c. РГБ ОД, 61:03-8/2396-5

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Денежное обращение и критерии его состояния 12

1.1. Структура денежной массы и функции денег 12

1.2. Кредитный характер денежной эмиссии и механизм действия банковского мультипликатора в условиях существующей системы обязательного резервирования 27

1.3. Сравнительный анализ издержек безналичного и налично-денежного

платежа и капиталовложений в инфраструктуру платежных систем 35

Глава 2. Оптимизация и регулирование наличного денежного обращения 62

2.1. Принципы организации налично-денежного обращения 62

2.2. Банковский аспект организации налично-денежного обращения 76

2.3. Оптимизация наличного денежного обращения в коммерческом банке:

пути и методы решения 88

Глава 3. Прогнозирование наличного денежного обращения 105

3.1. Значение баланса денежных доходов и расходов населения и прогнозов кассовых оборотов в обеспечении регулирования денежного обращения 105

3.2. Экономическое прогнозирование кассовых оборотов 118

3.3. Составление прогноза кассовых оборотов на основании динамических рядов отчетности 125

Заключение 143

Список литературы 149

Приложения 157

**Введение к работе**

Экономика любой страны не может обойтись без наличных денег. Даже самые развитые в области передовых банковских технологий государства по-прежнему уделяют значительное внимание наличной составляющей денежной массы. Современные денежные системы сформировались в результате длительного исторического развития, воплотив в себе присущие каждому этапу развития общества финансовые инструменты, позволяющие реализовать соответствующие потребности и приоритеты экономики. Надежность валюты определяется в первую очередь масштабами экономического потенциала страны, размером ее валового внутреннего продукта, внедрением достижений научно-технического прогресса и другими параметрами экономики и основывается также на способности власти обеспечить надежность денежной системы посредством соответствующих целенаправленных действий.

Опыт всех государств показывает, что независимо от уровня развития рыночной экономики и преобладания в денежно-кредитных системах инструментов безналичных расчетов, потребность в денежной наличности сохраняется.

Наличные деньги являются важной составляющей денежной системы России, от которой в немалой степени зависит ее устойчивое функционирование. Реальных оснований предполагать, что значение денежной наличности в жизни российского общества в обозримом будущем ослабнет, не имеется.

Роль наличньіх денег на современном этапе развития экономики любой страны неразрывно, связана с теми временами, когда они представляли саму суть денежной системы и посредством их обращения выполнялись практически все расчеты и другие денежные операции. Наличные деньги обобщенно выражают сложившееся в человеческом восприятии в течение многих веков предназначение и функции денег, когда деньгами выступали реальные товары, в том числе и драгоценные металлы. Именно они в концентрированном выражении олицетворяют неизменность сущности и значения денег. Ни один другой финансовый инструмент не обладает такой универсальностью и ликвидностью. Недаром в свое время К. Маркс подчеркивал, что свою общественную власть, как и свою связь с обществом, индивид носит с собой в кармане.

Чтобы понять причины широкого распространения сделок с использованием наличных денег среди хозяйствующих субъектов, достаточно посмотреть на карту России. Размеры страны, климатические условия, плотность населения по регионам, особенности ведения хозяйства и уклада жизни в различных субъектах Федерации, недостаточная развитость сети кредитных организаций во многих районах и связанные с этим временные задержки при отражении операций по счетам клиентов непосредственно влияют на предпочтения предпринимателей в выборе соответствующих форм расчетов между собой.

Роль наличных денег - это роль базиса всей денежной системы, наиболее ликвидного денежного средства и денежного резерва, что придает особое значение обеспечению прочности и устойчивости наличной составляющей денежной массы.

Наличные деньги являются своего рода визитной карточкой государства, по которой можно судить о его экономическом состоянии. Они как бы придают физическую осязаемость политической и экономической роли страны в мире.

В настоящее время статьей 30 Федерального Закона от 10.07.2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном Банке РФ (Банке России)» банкноты и монеты Банка России отнесены к безусловным обязательствам Банка России, обеспечиваются всеми его активами и наряду с безналичной составляющей денежной массы являются постоянным объектом контроля и регулирования со стороны ЦБ РФ.

Одной из важнейших задач Центрального банка РФ, осуществляющего необходимые мероприятия для обеспечения устойчивости и надежности национальной валюты, является организация и регулирование наличного денежного обращения.

В целях организации наличного денежного обращения на территории РФ на Банк России возложены важные функции прогнозирования и организации производства, перевозки и хранения банкнот и монеты Банка России, создание их резервных фондов; установление правил хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных организаций; установление признаков платежеспособности банкнот и монеты, порядка их уничтожения, а также замены в случае повреждения; определение порядка ведения кассовых операций.

Организация наличного денежного обращения требует серьезных материальных затрат: от использования возможностей химии и физики, новейших достижений техники в процессе изготовления денежных знаков до применения новейших технологий их обработки в процессе оборота, контроля количества и качества, изъятия из обращения негодных денежных знаков и их утилизации с соблюдением экологических требований.

Коммерческие банки также активно участвуют в организации налично-денежного оборота, прогнозируя и контролируя его, обеспечивая развитие автоматизированного учета денежных операций, что позволяет каждой кредитной организации быть органом, участвующим в обслуживании денежного обращения.

Значимость решения проблемы научно-обоснованного управления налично-денежным обращением в коммерческом банке обусловливается тем, что управленческие ошибки могут иметь большой социальный, экономический и политический резонанс в обществе. В докризисный период у коммерческих банков практически не было мотивов, побуждающих их активизировать свои действия по разработке и внедрению новых методов научного управления потоками наличных денежных средств. В новых условиях, когда внешняя среда стала менее благоприятной, а конкуренция - более жесткой, роль научного подхода в решении актуальных управленческих задач резко возрастает.

Эффективная организация работы коммерческих банков связана с постоянной необходимостью преодоления противоречий, типичных для любой сложной системы, в частности: повышение требования к качеству обслуживания клиентов банка в части их заявок по операциям налично-денежного обращения и тенденцией к постоянному снижению норматива остатка денежных средств в кассе банка. Не менее важна разработка мероприятий по увеличению поступления наличных денег, их экономному расходованию с целью ограничения эмиссии.

Актуальность и недостаточная научная проработанность проблем, связанных с комплексной разработкой теоретических и практических вопросов, раскрывающих необходимость совершенствования сложного процесса регулирования наличного денежного обращения в современных российских условиях, определили выбор темы, целей и задач диссертационного исследования.

Целью данной работы является исследование организации наличного денежного обращения в РФ на современном этапе и выработка рекомендаций по его оптимизации.

Для достижения поставленной цели в диссертации определены следующие задачи:

- проанализировать существующие взгляды на денежное обращение, наличное денежное обращение, денежные агрегаты, денежную массу, денежную базу, банковский мультипликатор, эмиссию, выпуск и изъятие наличных денег из обращения; на основе проведенного анализа уточнить определения отдельных понятий;

- исследовать функции денег, раскрыть содержание качества денег — степень их способности выполнять функции меры стоимости, средства накопления, средства обращения и средства платежа в условиях нестабильной банковской системы;

изучить причины увеличения налично-денежного оборота в современных российских условиях;

- показать реальную эффективность безналичных и налично-денежных расчетов с учетом издержек банков - участников платежных систем, а не только пользователей. Выявить наиболее «узкие» места безналичных расчетов с целью совершенствования безналичных платежных систем и повышения их эффективности по сравнению с налично-денежными расчетами;

- проанализировать капиталовложения в инфраструктуру платежных систем для определения реальной капиталоемкости безналичных и налично- денежных расчетов;

- исследовать методы организации наличного денежного обращения и их использование банками;

- предложить рекомендации по решению целевых задач оптимизации налично-денежного обращения в каждом филиале коммерческого банка;

- исследовать методологическую основу прогнозирования кассовых оборотов на основе анализа временных рядов с использованием новейших экономико-математических методов и моделей.

В качестве объекта исследования выступает организация налично-денежного обращения в РФ.

Предметом исследования является механизм воздействия банков на организацию наличного денежного обращения и методы прогнозирования денежной массы.

Теоретической и методологической основой исследования послужил системный подход к анализу явлений, включающий применение гипотетико-дедуктивного, индуктивного и диалектического методов научного познания. Достоверность научных выводов и практических рекомендаций основывается на теоретических и методологических положениях, сформулированных в исследованиях ученых, а также на результатах тестирования разработанных методов и моделей и их сравнительного анализа с существующими аналогами. При решении конкретных проблем прогнозирования кассовых оборотов коммерческого банка использовался аппарат прикладной статистики, а именно, статистические методы прогнозирования.

Исследованию поставленных в диссертации задач во многом способствовали работы таких авторов, как Абалкин ЛИ., Ануреев СВ., Букато В.И., Дробозина Л.А., Жуков Е.Ф., Лаврушин О.И., Красавина Л.Н., Панова Г.С., Пессель М.А., Семенов С.К., Сенчагов В.К., Усоскин В.М., Юров А.В., Ямпольский М.М.

В работе над диссертацией широко использовались также исследования зарубежных экономистов, посвященные банковскому делу, денежной массе: Долана Э.Дж., Кейнса Дж.М., Кэмпбелла К.Д., Кэмпбелла Р.Дж, Маршалла А., Фридмена М. и других авторов.

Исследование проводилось с использованием законодательной и нормативной базы, регламентирующей деятельность кредитных организаций и организацию наличного денежного обращения в РФ.

Статистическую и фактическую базу исследования составили данные о размерах денежных агрегатов и их составляющих, публикуемые Банком России и органами денежно-кредитного регулирования других стран, а также сведения об оборотах наличных денежных средств, проходящих через кассы кредитных организаций.

Наиболее существенные результаты и научная новизна диссертационной работы состоят в исследовании методов регулирования наличного денежного обращения в современных российских условиях и разработке моделей поддержки принятия решений по вопросам оптимизации наличного денежного обращения.

1. Доказано, что функции денег не являются константой. В частности, показано, что в определенных макроэкономических ситуациях деньги могут утрачивать некоторые свои функции (например, в условиях высокой инфляции - функцию сохранения стоимости).

2. Сформулирован парадокс ликвидности наличных денег, представляющий собой единство противоположностей: наличные деньги, с одной стороны, являются наиболее ликвидным средством платежа и денежным резервом, а с другой стороны их использование законодательно ограничено.

Ограниченность состоит в установлении лимита остатка наличных денег в кассах предприятий (max) и кредитных организаций (min) и существовании предельного размера расчетов наличными деньгами между юридическими лицами, что обусловлено необходимостью поддержания безналичного оборота.

3. В результате сравнительного анализа эффективности безналичных и налично-денежных платежей с учетом издержек кредитных организаций - участников платежных систем - доказано, что издержки бухгалтерских и операционных процедур при обеих формах платежей можно считать равными, а в некоторых случаях издержки безналичных расчетов превышают издержки при оплате наличными.

4. Проведена классификация способов регулирования наличного денежного обращения в РФ путем их градации на прямые и косвенные. Прямыми способами регулирования наличного денежного обращения являются способы, применяемые непосредственно Центральным банком: определение (и, при необходимости, ограничение) размеров централизованных подкреплений операционных касс коммерческих банков и ограничение их кассовых остатков (от предельного в прошлом до минимально допустимого в настоящее время). К косвенным способам регулирования наличного денежного обращения относятся способы, применяемые Банком России через коммерческие банки: установление банками обслуживаемым ими хозорганам лимитов остатков касс, оформление разрешений на расходование наличных денег из выручки, согласование порядка и сроков сдачи наличной денежной выручки в банк, надзор за соблюдением порядка ведения кассовых операции и условий работы с денежной наличностью, контроль за своевременной выдачей денег на оплату труда.

5. Доказано, что решение проблемы оптимизации налично-денежного обращения в коммерческом банке с точки зрения достижения таких целевых задач, как минимизация встречных перевозок денежных средств инкассаторскими службами и остатка наличных денег в каждом дополнительном офисе или филиале коммерческого банка, обусловливается необходимостью создания системы информационной поддержки принятия решений (СППР), функциональная структура которой включает следующие подсистемы:

1). сбора и текущего контроля данных о потоках поступления и расходования денежных средств по каждому подразделению коммерческого банка;

2). организации и ведения базы данных о потоках поступления и расходования денежных средств, а также фактических данных по внутренним подкреплениям одних операционных каса или дополнительных офисов за счет избытка денежных средств в других;

3). поддержки принятия решений по оптимизации налично-денежного обращения, обеспечивающей по результатам текущего контроля потоков поступления и расходования наличных денежных средств прогнозирование их значений на следующий день, а также решение задач распределения денежных средств и формирования рациональных маршрутов инкассации.

В диссертации проанализирована общая концептуальная схема организации налично-денежного обращения в коммерческом банке.

6. Доказано, что методика составления прогноза кассовых оборотов на основании временных (динамических) рядов отчетности с использованием статистических методов прогнозирования является наиболее эффективной, так как при ее использовании достигается наибольшая достоверность и реальность составляемых расчетов.

Практическая значимость диссертации обусловлена тем, что теоретические, методологические и практические рекомендации могут быть эффективно использованы в работе российских банков, в частности, в решении проблемы оптимизации наличного денежного обращения.

Предложения автора могут быть использованы коммерческими банками, операционными кассами и дополнительными офисами кредитных организаций в целях обеспечения бесперебойного удовлетворения клиентов в денежной наличности и минимизации встречных перевозок инкассаторскими службами.

Разработанные автором методики составления прогноза кассовых оборотов могут быть применены кредитными организациями, Главными управлениями, РКЦ, а также операционными управлениями (ОПЕРУ), осуществляющими прогнозирование наличного денежного обращения.

Основные положения диссертации докладывались на научно-практической конференции «Банковское дело: теория, практика и подготовка специалистов», прошедшей 18 декабря 2001 г. на кафедре «Банковское дело» МЭСИ. По теме диссертации опубликованы 4 статьи в сборниках научных трудов МЭСИ общим объемом 1,4 п. л. Предложенные методики прогнозирования кассовых оборотов на основании динамических рядов отчетности применяются в ряде банков, что позволило более точно оценить потребности в наличных деньгах в каждой кредитной организации.

Разработанные методы управления потоками наличных денежных средств позволили повысить качество обслуживания клиентов банка, удовлетворить их заявки по операциям налично-денежного обращения.

## Структура денежной массы и функции денег

Выполняя функции меры стоимости, средства обращения и платежа, деньги совершают непрерывный кругооборот. Он представляет собой денежное обращение, при котором деньги обслуживают оборот товаров, услуг и расчеты в хозяйстве. Его важнейшим количественным показателем является денежная масса, представляющая собой совокупный объем покупательных, платежных и накопленных средств, обслуживающих экономические связи и принадлежащих физическим и юридическим лицам, а также государству (36, с. 165).

В национальном определении денежная масса «представляет собой объем наличных денег в обращении (вне банков) и остатков средств в национальной валюте на расчетных, текущих счетах и депозитах нефинансовых предприятий, организаций и физических лиц, являющихся резидентами Российской Федерации. В этот агрегат не включаются депозиты в иностранной валюте»1.

Объем и структура денежной массы выражаются денежными агрегатами. Денежный агрегат (от лат. aggregates - присоединенный) - это показатель, измеряющий объем определенных составляющих денежной массы. Система денежных агрегатов построена таким образом, что каждый последующий агрегат включает в свой состав предыдущий. Денежные агрегаты отличаются по степени ликвидности, под которой понимается «возможность быстрой конвертации актива в наличность без каких-либо потерь его стоимости» .

Денежные агрегаты используются для анализа количественных изменений денежного обращения на определенную дату и за определенный период, а также для разработки мероприятий по регулированию темпов роста и объема денежной массы (36, с. 165).

По степени убывания ликвидности финансовых активов денежную массу подразделяют на пять основных денежных агрегатов (показателей): МО (или С от английского currency), Ml, М2, МЗ, L, а также вводится специальный показатель «квази - деньги» - QM. Состав и количество денежных агрегатов различаются по странам. За классическую основу такой классификации чаще всего берут классификацию денежных агрегатов, принятую в США, на которую опирается и наше исследование.

МО - это денежная наличность в форме банкнот и монет, находящаяся в обращении.

Ml - («чистые деньги» в узком смысле этого слова) включает денежный агрегат МО, а также все другие виды чековых вкладов и депозитов, в том числе и любые другие виды вкладов «до востребования» (включая дорожные чеки -аккредитивы).

М2 - («широкие деньги») денежный агрегат Ml и показатель «квази -деньги» - QM1 (М2 = Ml + QM1), в который входят срочные вклады (размером до 100 тыс. долл. включительно), облигации государственных займов (так называемая потенциальная наличность), все виды нечековых сберегательных депозитов, а также однодневные соглашения об обратном выкупе. (В России QM1 - это срочные вклады в рублях).

МЗ - денежный агрегат М2 и все срочные крупные вклады (МЗ = М2 + QM2 или МЗ = М2 + X = М2Х). Американская федеральная резервная система выделяет из общей массы М2 крупные срочные вклады (QM2 = X) от 100 тыс. долларов и более, существующие в виде депозитов предприятий, часто оформленных как депозитные сертификаты, а также срочные соглашения об обратном выкупе. (В России QM2 = X - это все виды депозитов в иностранной валюте в рублевом эквиваленте).

L - включает денежный агрегат МЗ и казначейские сберегательные облигации, а также краткосрочные государственные обязательства (ГКО) и другие коммерческие бумаги.

«В России в настоящее время денежную массу характеризует агрегат МО - наличные деньги в обращении (деньги вне банков), агрегат Ml = агрегат МО плюс деньги безналичного оборота: остатки средств на расчетных и текущих счетах, во вкладах до востребования; агрегат М2 = Ml плюс средства на депозитах предприятий и организаций, во вкладах населения в банках.

Для характеристики величины денежной массы в России применяется также показатель М2Х, в который входят дополнительно к М2 средства, находящиеся на всех видах депозитов в иностранной валюте (в рублевом эквиваленте - X). Кроме того, определяется показатель относительной обеспеченности оборота денежной массы: К = М2Х/ВВП.

Характерной чертой структуры денежной массы в Российской Федерации является большой удельный вес наличных денег - свыше 39%. Удельный вес наличных денег в отдельные периоды превышал 40%» \

В годы реформ в России с многократным увеличением количества денег в обращении значительно изменилась структура денежной массы. В связи с этим целесообразно рассмотреть соотношение сфер денежного оборота, используя, в частности, зарубежный опыт.

## Принципы организации налично-денежного обращения

Реализуя свою роль регулятора налично-денежного обращения, Центральный Банк РФ разработал Положение «О правилах организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации» от 5 января 1998 № 14-П, в котором определил основные принципы организации обращения наличных денег. В соответствии с данным Положением все организации, предприятия, учреждения, независимо от организационно-правовой формы должны хранить свободные денежные средства в учреждениях банков на соответствующих счетах на договорных условиях. Наличные денежные средства, поступающие в кассы предприятий, должны быть сданы в учреждения банков для последующего зачисления на счета этих предприятий.

Денежная наличность сдается предприятиями непосредственно в кассы учреждений банков или через объединенные кассы при предприятиях, а также предприятиям Государственного комитета Российской Федерации по связи и информатизации (Госкомсвязи России) для перевода на соответствующие счета в учреждениях банков. Наличные деньги могут сдаваться предприятиями на договорных условиях через инкассаторские службы учреждений банков или специализированные инкассаторские службы, имеющие лицензию Банка России на осуществление соответствующих операций по инкассации денежных средств и других ценностей.

Однако в действительности имеют место нарушения, выражающиеся в задержке и несдаче выручки, то есть выручки, которая в банки не сдается, а расходуется на собственные нужды. За эти нарушения предприятия по Указу Президента РФ № 1006 от 23 мая 1994 г. «Об осуществлении комплексных мер по своевременному и полному внесению в бюджет налогов и иных обязательных платежей» не несут ответственности.

Прием денежной наличности учреждениями банков от обслуживаемых предприятий осуществляется в порядке, установленном Инструкцией по эмиссионно-кассовой работе в учреждениях Банка России от 16 ноября 1995 г. № 31 и Положением «О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории Российской Федерации» от 9 октября 2002 г. № 199-П.

Порядок и сроки сдачи наличных денег устанавливаются обслуживающими банками каждому предприятию по согласованию с их руководителями, исходя из необходимости ускорения оборачиваемости денег и своевременного поступления их в кассы в дни работы банков.

При этом могут устанавливаться различные сроки сдачи предприятиями наличных денежных средств.

Для предприятий, расположенных в населенном пункте, где имеются учреждения банков или предприятия Госкомсвязи России, - ежедневно в день поступления наличных денег в кассы предприятий. Для предприятий, которые в силу специфики своей деятельности и режима работы, а также при отсутствии вечерней инкассации или вечерней кассы учреждения банка не могут ежедневно в конце рабочего дня сдавать наличные денежные средства в учреждения банков или предприятия Госкомсвязи России, - на следующий день. Для предприятий, расположенных в населенном пункте, где нет учреждений банков или предприятий Госкомсвязи России, а также находящихся от них на отдаленном расстоянии - 1 раз в несколько дней.

Наличные деньги, принятые от физических лиц в уплату налогов, страховых и других сборов, сдаются администрациями и сборщиками этих платежей непосредственно в учреждения банков или путем перевода через предприятия Госкомсвязи России.

## Значение баланса денежных доходов и расходов населения и прогнозов кассовых оборотов в обеспечении регулирования денежного обращения

До 1991 г. (в условиях административно-командной системы управления) движение наличных денег планировалось и регулировалось путем составления баланса денежных доходов и расходов населения, а также кассового и кредитного планов Госбанка СССР (58, стр. ПО). На основании результатов этих трех балансов Правительство решало вопрос об эмиссии или изъятии денег из обращения. Задание по эмиссии или изъятию денег было обязательным для всех учреждений банков, осуществлявших кассовое обслуживание предприятий, то есть эмиссия имела директивный характер.

Порядок и формы составления баланса денежных доходов и расходов населения определялись методическими указаниями, издаваемыми Госпланом СССР, ЦСУ СССР, Минфином СССР и Госбанком СССР.

В период разработки планового баланса денежных доходов и расходов населения конторы Госбанка:

производили анализ и оценку правомерности складывающихся в планируемом периоде пропорций между денежными доходами и расходами населения по республике, краю, области, исходя из проектируемых плановыми органами на местах показателей государственного плана экономического и социального развития, а также государственного бюджета;

разрабатывали и вносили плановым органам предложения, обеспечивающие улучшение соотношения между денежными доходами и расходами населения, в первую очередь, за счет увеличения производства товаров народного потребления, розничного товарооборота, платных услуг, оказываемых населению, использования имеющихся в республике, крае, области возможностей для более полной реализации денежных доходов населения по месту их получения и ликвидации необоснованного территориального перемещения денег.

Конторы Госбанка в ходе разработки проектов государственных планов экономического и социального развития представляли руководящим органам доклады о состоянии денежного обращения и мерах, необходимых для дальнейшего укрепления его в планируемом периоде.

Баланс по стране в целом и республикам разрабатывался по развернутой схеме, состоящей из двух разделов (А и Б). В нем показывалось также распределение доходов и расходов по социальным группам: рабочие и служащие, колхозники.

В разделе «А» баланса отражались общая сумма доходов, получаемых населением от государственных, кооперативных и общественных организаций, и основные направления использования этих доходов. В разделе «Б» учитывались денежные доходы и расходы, которые образовывались в связи с проходящим между группами населения обменом товарами и услугами.

Основное назначение баланса состояло в экономически обоснованном прогнозе предстоящих изменений в величине денежных доходов и расходов населения. Его значение в организации налично-денежного оборота было обусловлено тем, что сфера обращения наличных денег в стране ограничивалась в основном процессом образования денежных доходов населения и их последующим использованием. В балансе отражались показатели, используемые для определения количества денег, необходимых для обращения. На основе баланса определялся покупательный фонд населения на приобретение товаров, обосновывался розничный товарооборот, составлялся квартальный кассовый план.