**ЦЕНТРОСОЮЗ РФ**

**СЫКТЫВКАРСКИЙ ФИЛИАЛ МОСКОВСКОГО УНИВЕРСИТЕТА ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ**

### КАФЕДРА ФИНАНСОВ И КРЕДИТА

# **КУРСОВАЯ РАБОТА**

На тему Денежные системы США, Великобритании и

## России

## Студентки 5 курса\_\_\_\_группы\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ ФС5-06-99\_

## Специальности 060400 «Финансы и кредит»

## Гуляевой Екатерины Юрьевны

## Руководитель\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

## (должность, фамилия, инициалы)

**СЫКТЫВКАР 2001 г.**

#### ПЛАН РАБОТЫ:

1. Введение.
2. Денежная система США.
   1. Денежная единица и денежное обращение.
   2. Инфляция в послевоенный период.
   3. Наличный и безналичный оборот.
3. Денежная система Великобритании.
   1. Денежная единица и денежное обращение.
   2. Инфляция в послевоенный период.
   3. Наличный и безналичный оборот.
4. Денежная система России.
   1. Денежная единица и денежное обращение.
   2. Платежная система и пути ее совершенствования.
5. Заключение.

**1. Введение**.

Денежная система – устройство денежного обращения в стране, сложившееся исторически и закрепленное национальным законодательством. Она сформировалась в XVI-XVII вв. с возникновением и утверждением капиталистического производства, а также централизованного государства и национального рынка. По мере развития товарно-денежных отношений и капиталистического производства денежная система претерпела существенные изменения.

В зависимости от вида денег (деньги как товар, выполняющий роль всеобщего эквивалента, или деньги как знак стоимости) различают системы двух типов:

* система металлического обращения, которая базируется на действительных деньгах (серебряных, золотых), выполняющих все пять функций, а обращающиеся банкноты беспрепятственно обмениваются на действительные деньги;
* система бумажно-кредитного обращения, при которой действительные деньги вытеснены знаками стоимости, а в обращении находятся бумажные либо кредитные деньги.

В данной курсовой работе описаны три денежные системы: денежная система США, Великобритании и России, как развивались денежные единицы этих стран и к какому результату на данный момент пришли они.

**2. Денежная система США.**

*2.1. Денежная единица и денежное обращение*.

Одной из особенностей денежной системы США являлось длительное существование биметаллизма, который поддерживали не только влиятельные в США владельца серебряных рудников, но и широкие круги заемщиков – мелких и средних промышленников и фермеров, заинтересованных в повышении товарных цен в целях снижения реальных размеров своей задолженности. По закону 1873 года денежной единицей США был признан золотой доллар и свободная чеканка серебра была отменена; но сторонникам биметаллизма вскоре удалось добиться сначала возобновления частичной чеканки серебра, а затем – покупки его казначейством. Все же в конечном счете победили сторонники монометаллизма, представлявшие интересы крупной промышленной буржуазии и банков: в 1900 году был издан акт о золотом стандарте, утвердивший в качестве денежной единицы страны золотой доллар с содержанием чистого золота в 1,50463 грамма. Однако серебряные доллары не были изъяты из обращений.

Характерной чертой денежной системы США было длительное существование децентрализованной системы банкнотной эмиссии. До 60-х годов XIX века правом выпуска банкнот пользовались многочисленные банки отдельных штатов. По закону 1863 года это право было предоставлено так называемым национальным банкам, подчиненным федеральному законодательству; том не менее эмиссия оставалась децентрализованной, поскольку ее осуществляло несколько тысяч национальных банков. Другой своеобразной чертой системы банкнотной эмиссии, просуществовавшей в США с 1863 по 1914 года, являлось обязательное обеспечение выпускавших банкнот облигациями государственных займов. По закону 1863 года каждый национальный банк мог выпускать банкноты в пределах купленной им и внесенной в казначейство суммы облигаций государственных займов США. Такой порядок эмиссии создавал благоприятные условия для размещения займов федерального правительства, но имел тот существенный недостаток, что размеры банковского обращения были поставлены в зависимость от величины портфеля государственных ценных бумаг у национальных банков, а не от потребностей товарооборота в деньгах.

В декабре 1913 года был издан закон, по которому была создана новая система эмиссионных банков – Федеральная резервная система (ФРС). Вся территория США была разделена на 12 округов, в каждом из которых был учрежден федеральный резервный банк с капиталом не менее 4 млн. долларов. Банкноты федеральных резервных банков – федеральные резервные билеты – подлежали размену на золотые монеты и должны были обеспечивать не менее чем на 40% золотом, а на остальные 60% - векселями на срок до трех месяцев, принимаемыми резервными банками к переучету от «банков-членов». Все национальные банки обязаны вступить в члены ФРС; другие банки могли стать ее членами с разрешения руководства ФРС. Во главе ФРС был поставлен Федеральный резервный совет под председательством министра финансов, в его состав входили контролер денежного обращения и членов, назначаемых президентом США.

Федеральный резервный акт внес следующие изменения в денежную систему страны: 1) он централизовал банкнотную эмиссию и 2) существенно изменил систему обеспечения банкнот, сделав основным обеспечением их коммерческие векселя вместо государственных ценных бумаг.

В период мирового экономического кризиса 1929-1933 годов особенностью денежной системы США стало длительное сохранение золотомонетного стандарта. Это объясняется прежде всего тем, что США вступили в Первую мировую войну лишь незадолго до ее окончания, а потому им не приходилось нести большие военные расходы и прибегать для их покрытия к инфляционному выпуску бумажных денег. Кроме того, после войны золотой запас страны значительно возрос, что способствовало сохранению ею прежней системы свободного размена банкнот на золотые монеты.

Однако и в США золотой стандарт рухнул под ударами кризиса 1929-1933 годов. Ликвидации золотого стандарта сопутствовала девальвация доллара на 41%. Согласно «акту о золотом резерве», вступившем в силу 31.01.1934 года, новое золотое содержание доллара не должно было превышать 60% прежнего, причем президенту предоставлялось право определять его в пределах от 50% до 60%. Фактически новое золотое содержание золота было установлено на уровне 59% прежнего путем повышения бумажной цены золота с 20,67 до 35 долларов за тройскую унцию; тем самым золотое содержание доллара было снижено с 1,50463 до 0,888671 грамма.

По тому же «акту о золотом резерве» было осуществлено огосударствление централизованных золотых запасов: весь золотой запас федеральных резервных банков передавался казначейству в обмен на его золотые сертификаты по старой цене (20,67 долларов за унцию чистого золота), а за счет прибыли, полученной казначейством от переоценки золота по более высокой цене (35 долларов), был создан стабилизационный фонд в сумме 2 млрд. долларов для регулирования курсов доллара, иностранной валюты и государственных ценных бумаг. Фактически стабилизационный фонд был использован правительством США для ведения валютной войны против Англии: путем скупки фунтов стерлингов на доллары за счет средств этого фонда оказывалось понизительное воздействие на курс доллара.

Закон о серебре 1934 года обязал казначейство закупать серебро и выпускать взамен его серебряные сертификаты, ставшие одним из составных элементов денежной массы. Закупки серебра должны были продолжаться до тех пор, пока серебряный запас достигнет 25% совокупного централизованного металлического запаса (золотого и серебряного). Акт 1934 года был продиктован интересами серебропромышленников. За 1934 –1942 года казначейство купило около 2,7 млрд. унций серебра, что привело к повышению его цены.

После Второй мировой войны увеличилось промышленное потребление серебра и значительно уменьшилась его роль в денежном обращении. За 1955-1972 года сумма серебряных долларов сократилась с 2,4 млрд. до 0,7 млрд. долларов.

*2.2. Инфляция в послевоенный период.*

Особенностью военной инфляции в США явилось то, что она происходила в условиях заметного роста объема промышленного производства; это в известной мере сдерживало инфляцию. Однако рост денежной массы значительно превосходил рост производства. Так, за 1940-1945 года количество наличных денег в обращении увеличилось в 3,7 раза, тогда как валовой национальный продукт увеличился только в 1,5 раза. Уже в годы войны покупательная сила доллара, по преуменьшенным официальным данным, упала более чем на ¼. Послевоенная инфляция в США, как и в других капиталистических странах, вызвана новой гонкой вооружения и милитаризацией экономики. Масса наличных денег в обращении (включая банкноты, серебряные доллары, мелкие монеты и казначейские билеты) составляла в 1939 году 7,6 млрд. долларов, в 1965 году – 42,1 млрд. долларов и в июле 1972 года – 62,4 млрд. долларов. Итак, вслед за кратковременным сокращением денежной массы за первое пятилетие начиная с 1950 годов возобновился быстрый рост ее, причем в первой половине 1950 годов этому способствовала американская агрессия в Корее, а во второй половине 1960 годов – американская агрессия во Вьетнаме. Значительно выросла и сумма депозитов до востребования: с 108,5 млрд. долларов в конце 1947 года до 241,3 млрд. долларов в августе 1972 года.

Рост денежной массы в США значительно опережал рост производства товарооборота и имеет инфляционный характер. С 1960 года по 1967 год наличная денежная масса увеличилась на 44%, а розничный товарооборот в реальном выражении – только на 26%. В 1969-1970 гг. имел место кризисный спад промышленного производства США, но денежная масса продолжала возрастать.

В результате инфляций и давления монополий уровень цен в США систематически рос, а покупательная сила доллара падала. На протяжении послевоенного периода, с 1945 по 1972 гг. общий индекс потребительских цен повысился более чем вдвое, причем только за 1963-1972 гг. его рост составил 37%.

Особенностью послевоенной инфляции в США по сравнению с рядом других капиталистических стран явилось то, что обесценение доллара по отношению к товарам длительное время не сопровождалось снижением его официального золотого содержания, которое до конца 1971 г. оставалось на уровне, установленном в 1934 г.

В результате ухудшения валютно-финансового положения в конце 1971 г. на Вашингтонском совещании министров финансов 10 капиталистических стран США согласились осуществить девальвацию доллара.

Дальнейшее ухудшение экономического положения США, в частности большой пассив и давление на доллар, в феврале 1973 г. вынудили администрацию США произвести вторую девальвацию своей валюты.

В связи с переходом ведущих западных стран в начале 70-х гг. к так называемым «плавающим» курсам фиксация официальной цены золота в долларах утратила свое реальное значение.

Говоря об инфляции в США, необходимо отметить, что наиболее высокий ее темп наблюдался в период с конца 60-х гг. до начала 80-х гг. Это объяснялось рядом экономических и военно-политических причин. К ним прежде всего следует отнести обострение мирового валютно-финансового кризиса, стремление освободиться от доллара, крупный пассив платежного баланса, особенно с Японией, огромные военные расходы, связанные как с войной во Вьетнаме и новой программой военной модернизации, так и с энергетическим кризисом 1973-1975 гг., а также повышение цен рядом корпораций. В результате с 1964 по 1980 г. портфель гособлигаций у федеральных резервных банков возрос в три раза. К началу 80-х гг. инфляция превратилась в главную экономическую проблему.

Активные антиинфляционные меры, принятые администрацией Р. Рейгана в 1981 г., способствовали снижению ее уровня. В их основу была положена монетаристская концепция регулирования экономики. В том числе этих мер прежде всего назовем повышение процентных ставок, ограничение денежной эмиссии, сокращение бюджетного дефицита за счет урезывания государственных расходов, уменьшение пассива платежного баланса, снижение налогов с юридических и физических лиц и некоторое уменьшение военных расходов (вследствие подписания ряда соглашений с СССР о сокращении ракетно-ядерных вооружений).

*2.3. Наличный и безналичный оборот.*

В настоящее время США располагают структурой денежного обращения, которую определяют три основных эмитента денег. Это министерство финансов (казначейство), ЦБ (ФРС) и коммерческие банки. Министерство финансов США выпускает мелкокупюрные (казначейские денежные) билеты от 1 до 10 долларов, серебряные монеты и разменные, так называемые неполноценные монеты, изготовленные из обычных металлов (никеля и меди). До последнего времени эмиссия казначейских денег составляла 11% налично-денежной массы. При этом большая часть приходится на монеты.

ФРС в лице федеральных резервных банков выпускает банкноты, которые являются главным средством налично-денежного оборота страны. Коммерческие банки эмитируют в основном векселя, чеки, кредитные карточки, электронные деньги, которые совместно образуют так называемые безналичные деньги. Они составляли в 1980 г. 70% от денежной массы и представлены текущими счетами и различными депозитами. При этом 90% всех платежей США производится путем безналичных расчетов. При этом необходимо отметить, что чем выше уровень безналичных расчетов и доля безналичных денег в денежной массе, тем ниже вероятность инфляционных вспышек.

Следует отметить, что удельный вес наличных денег в XX в. снизился, особенно по сравнению с XIX в. Однако в период войн и отдельных конъюнктурных изменений он может возрастать. Как правило, в период ведения войн США повышалась тезаврация наличных денег, то же происходило и в период обострения экономических ситуаций (кризисов, инфляции, валютно-финансовых потрясений). Кроме того, рост денежной наличной массы оказывает влияние на эволюцию структуры потребления населения США, которая связана с увеличением торговых автоматов и другой торгово-платежной инфраструктурой. Ускоренный рост денежной массы происходил в период с 1969 по 1980, что явилось одним из инфляционных факторов. Определенное влияние на это оказало также изменение скорости обращения денег. Ее увеличение было связано в основном с такими структурными факторами, как расширение безналичных расчетов, применение ЭВМ, новейших средств передачи информации, а также повышение нормы процента.

Важной основой безналичных расчетов в США являются депозиты до востребования как вторичный элемент денежной массы. Средства, которые концентрируются на этих счетах, принадлежит в основном крупным корпорациям и состоятельным слоям населения. Официальная американская статистика такие счета трактует как «частные лица, товарищества и корпорации» (ЧТК). 53% общей суммы таких депозитов принадлежит нефинансовым корпорациям, 8,4% - кредитно-финансовым институтам, 32,6% - физическим лицам и около 6% - иностранным владельцам. Таким образом, у корпораций и кредитно-финансовых институтов сконцентрированы крупные вклады, а по их счетам проходит основная часть безналичного оборота. Главным инструментом безналичного обращения денег является чек. В США чековое обращение получило наибольшее развитие по сравнению с другими западными странами. Чеки обслуживают, как правило, не только крупные финансовые и торговые операции, но и мелкий оборот.

Другими формами безналичных расчетов являются автоматизированные методы расчетов и использование ЭВМ посредством кредитных карточек, а также система предуведомленных платежей. Кредитные карточки дают возможность производить расчеты за потребительские товары без использования наличных денег и чеков, одновременно являясь инструментом краткосрочного кредита. Кредитные получили в США широкое развитие начиная с 60-х гг. В сферу обращения кредитных карточек вовлечено большое количество торговых предприятий, компаний бытового обслуживания, банков и других кредитно-финансовых институтов, миллионы физических лиц.

Следующей формой безналичных расчетов, которая активно внедряется в США, является система предуведомленных платежей. Сущность ее состоит в том, что банк автоматически зачисляет на текущий счет клиента или, наоборот, списывает с его счета суммы по заранее заключенному договору, не требуя одобрения клиентуры в каждом конкретном случае. Такие списания производятся по коммунальным расходам, квартирной плате, страховым взносам, платежам по закладным. Среди поступлений – заработная плата, пенсии, рентные платежи. Эта форма получила развитие в основном в 70-х годах в связи с переходом банковских операций на электронную базу.

Большое влияние на технику платежно-расчетных отношений оказала научно-техническая революция, которая позволила применить электронное оборудование для передачи информации о платежах на большие расстояния, переработки ее и записи в памяти ЭВМ. Впервые схему автоматизированной системы учета и расчетов на базе ЭВМ разработал в начале 50-х гг. по заданию «Банк Америки», озабоченного ростом платежно-расчетных операций, Стенфордский исследовательский институт. В дальнейшем компьютеризация развивалась довольно быстрыми темпами. В США были созданы целые электронные комплексы для обработки чеков и других видов денежной и платежной документации.

Широкое внедрение безналичных расчетов на базе автоматизированных и электронных систем позволило США создать несколько электронных расчетных центров – автоматических расчетных палат. В результате появилась возможность осуществлять в безналичной форме перечисление заработной платы, пенсий и других социальных выплат, оплаты счетов за коммунальные услуги и некоторые другие виды доходов.

**3. Денежная система Великобритании.**

*3.1 Денежная единица и денежное обращение.*

Денежная единица Великобритании – фунт стерлингов. Он использовался задолго до возникновения централизованного государства еще в IX-X вв. В названии «фунт стерлингов» нашло отражение его первоначальное весовое содержание: из одного фунта серебра чеканили 240 пенсов, которые имели также второе название – «стерлинги». 20 пенсов составляли шиллинг, соответственно в одном фунте было 12 шиллингов.

В XIV в. в Англии появляются в обращении золотые фунты стерлингов и до конца XVIII в. действует биметаллическая денежная система.

В конце XVIII-начале XIX в. Англия становится первой страной золотого монометаллизма. По закону 1978 г. чеканка серебра была запрещена (платежная сила серебряных монет ограничена суммой 25 в. ст. при каждом платеже). Однако поскольку в этот период Англия вела войну с Францией, размен банкнот на золото (характерный для золотого монометаллизма) был прекращен и до 1821 г. в обращении находились не разменные на золото банкноты. За несколько лет до восстановления размена банкнот размена банкнот на золото в 1816 г. был издан закон, в соответствии с которым была разрешена свободная (без пошлины) чеканка золотых монет (из расчета 3 ф. Ст. 17 шилл. и 10 ½ пенсов за тройскую унцию), золото официально стало основой денежной системы. С 1821 по 1914 гг. в Англии действовала система золотомонетного стандарта. Согласно акту Р. Пиля (1844г.) эмиссия банкнот почти на 100 % обеспечивалась золотом (фидуциарная эмиссия не должна была превышать 14 млн. ф. Ст., которые обеспечивались выданными Банком Англии государству займами). Действие этого акта временно приостанавливалось парламентами фидуциарная эмиссия превышала установленный объем во время кризисов 1847, 1857 и 1866 гг.

В 1914 г. банкноты перестали размениваться на золото, а золотые монеты были изъяты из обращения. Для покрытия военных расходов правительство стало выпускать казначейские билеты.

В 1925 г. размен банкнот на золото был восстановлен, но в урезанной форме: на слитки, а не золотые монеты. Несмотря на значительное снижение покупательной способности фунта стерлингов, Англия не пошла на его девальвацию и провела реставрацию валюты, восстановив довоенное золотое содержание денежной единицы. 1925 г. был началом денежной реформы, которая завершилась в 1928 г. изъятием из обращения казначейских билетов и предоставлением Банку Англии права на фидуциарную эмиссию банкнот в объеме 260 млн. ф. ст., а сверх этой суммы – с согласия Казначейства, подтвержденного парламентом.

Золотослитковый стандарт просуществовал недолго. Уже в 1931 г. во время мирового экономического кризиса Англия была вынуждена отказаться от размена банкнот на золото. С этого времени в Англии действует система неразменных кредитных денег.

С конца XVIII в. и до Первой мировой войны фунт стерлингов выполнял роль резервной валюты (на его долю приходилось накануне войны 80% международных платежей). В 1931 г. был создан стерлинговый блок, на базе которого во время Второй мировой войны была оформлена стерлинговая зона, распавшаяся в 70-х гг. После кризиса 1929-1931 гг. происходят ослабление позиций Великобритании на внешних рынках, постепенная утрата британской валютой ведущих позиций и превращение ее во второстепенную резервную валюту. Ее удельный вес в мировых официальных валютных резервах за последние 20 лет снизился с 7 до 3%*.*

*3.2. Инфляция в послевоенный период*.

Период после Второй мировой войны в Великобритании, как правило, характеризуется более высокими темпами инфляции, чем в других промышленно развитых странах (за исключением Италии).

Причины инфляции в Великобритании, как и других странах, коренятся и в сфере производства, и в сфере обращения. Одной из основных был бюджетный дефицит, который сопровождался ростом государственного долга.

Для борьбы с инфляцией Банк Англии применял разнообразные инструменты. До конца 70-х гг. в основном осуществлялся неокейнсианский подход к денежно-кредитному регулированию. Использовались три метода денежно-кредитной политики: маневрирование процентной ставкой Банка Англии; изменение норм «специальных депозитов», т.е. депонирования коммерческими банками доли средств, привлеченных на депозиты, на спецсчете в Банке Англии; применение прямых селективных методов контроля за банковскими ссудами, выдаваемыми частномусектору. Главным инструментом селективного регулирования были так называемые кредитные потолки т.е. установление количественных лимитов на ссуды частному сектору. Количественные лимиты дополнялись указаниями Банка Англии, каким категориям заемщиков следует отдавать предпочтение при выдаче ссуд (например, экспортерам и для финансирования капитальных вложений в национальную промышленность). Вводились ограничения на покупку коммерческими банками и учетными домами коммерческих векселей, регулировались также условия потребительского кредита (сокращен до 2 лет минимальный срок рассрочки, установлена минимальная сумма задатка).

С 1976 г. наблюдалось усиление влияния на денежно-кредитную политику неоклассических и особенно монетаристских концепций. Оно проявилось, во-первых, в отказе от краткосрочной политики «стоп - вперед» (предусматривающей изменение направления экономической политики в зависимости от колебаний конъюнктуры) и переходе к осуществлению среднесрочной стратегии, направленной на обеспечение устойчивого сокращения темпов роста денежной массы и отношения государственных займов к валовому внутреннему продукту.

Во-вторых, Банк Англии отказался от прямых методов контроля за банковскими ссудами и изменений своей процентной ставки и стал более активно использовать «рыночный» метод – покупку-продажу ценных бумаг. Помощь банкам стала осуществляться преимущественно путем покупки у них Банком Англии векселей, причем в основном не казначейских, а коммерческих. Важнейшим методом контроля за ростом денежной массы стала продажа государственных долговых обязательств вне банковской системы. Если фактические темпы роста денежной массы отклонялись от установленных пределов, то Банк Англии осуществлял компенсирующие изменения уровня продаж. Для значительного расширения продаж государственных обязательств за пределами банковской системы Банк Англии внес целый ряд изменений в механизм регулирования госдолга, чтобы повысить привлекательность государственных долговых обязательств.

*3.3. Наличный и безналичный оборот.*

Главным видом денег в Великобритании, как и в других странах, служат деньги в безналичной форме, т.е. средства на счетах в банках – депозитные деньги.

Наличные деньги – банкноты и разменная монета составляют около 32% всей денежной массы в обращении.

Преимущественное развитие безналичных расчетов и усилие взаимосвязи между денежным обращением и движением ссудного капитала обусловили во всех странах существенное расширение границ денежной массы за счет новых видов кредитных обязательств. В послевоенный период в платежном обороте Великобритании используются остатки денежных средств не только на счетах до востребования, но и на срочных и сберегательных счетах. Это объясняется, в частности, тем, что средства со срочных счетов могут быть получены практически так же легко, как и со счетов до востребования без предварительного уведомления (хотя формально требуется уведомление за 7 дней).

В английской статистике используется несколько агрегатов (показателей) денежной массы в обращении. Показатель денежной массы М0 охватывает наличные деньги в обращении и кассовые резервы банков. Агрегат М1 включает наличные деньги в обращении и депозиты до востребования в банках в фунтах стерлингов, по которым не выплачиваются проценты (с 1989 г. депозиты до востребования, по которым выплачиваются проценты, не включаются в М1, а относятся к М2). М1 называют «узким» показателем денежной массы. «Широкий» показатель М3 включает, помимо составляющих М1, срочные депозиты в банках и депозитные сертификаты в фунтах стерлингов, а также депозиты в банках и депозитные сертификаты в иностранной валюте. Агрегат М4 дополнительно к М3 включает депозиты и акции строительных обществ. Помимо рассмотренных английская статистика публикует агрегат М2, который состоит из М1 плюс так называемые розничные депозиты, т.е. депозиты в банках и строительных обществах до востребования и срочные до 100000 ф. ст. с уведомлением не более чем за 1 месяц, и депозиты в сберегательных банках.

Кроме казначейства, выпускающего монеты, эмитентами денег в Великобритании являются Банк Англии и коммерческие банки. Банк Англии монопольно осуществляет выпуск банкнот в сумме, определяемой казначейством и утвержденной парламентом.

С 1844 г. Банк Англии разделен на два парламента: Эмиссионный, связанный только с выпуском банкнот, и Банковский, который осуществляет все остальные операции. Поскольку соответственно делятся на две части баланс Банка Англии, в нем особенно наглядно отражается характер обеспечения банкнотной эмиссии. На современном этапе вся эмиссия банкнот является фидуциарной. В качестве обеспечения выпуска банкнот Эмиссионный департамент приобретает государственные облигации и казначейские векселя, а также покупает векселя и другие обязательства у банков.

Обеспечением эмиссии банкнот могут служить также обязательства иностранных центральных банков, т.е. иностранная валюта. В этом случае купленная Банковским департаментом иностранная валюта передается им в Эмиссионный департамент в обмен на соответствующее количество выпущенных последним банкнот.

Другим эмитентом денег являются коммерческие банки. Они создают деньги в безналичной форме – банковские депозиты, которые используются клиентами банков посредством чеков, поручений, переводов, кредитных карточек в процессе безналичных расчетов. Перечисление средств по банковским счетам означает не что иное, как превращение долговых обязательств банковской системы (депозиты) в платежные средства и перераспределение последних между клиентами – плательщиками и получателями средств.

Создание банковских депозитов происходит различными способами. Во-первых, путем приема наличных денег. При этом общее количество денег в обращении остается неизменным. Вкладчик, поместивший деньги в банк, просто обменивает одну форму кредитных денег на другую – банкноты на депозит. Однако со временем банк использует помещенные у него деньги для выдачи ссуд или покупки облигаций, что вызывает увеличение объема депозитов. Поэтому, хотя само по себе образование депозита при внесении в банк наличных денег не приводит к росту количества денег в обращении, оно создает условия для его последующего увеличения. Масштабы этого увеличения зависят от спроса на банковские ссуды; доходности ценных бумаг; потребности банка в денежной наличности, т.е. величины его кассовых резервов; коэффициента наличности (доли наличных денег в денежной массе).

Во-вторых, банки могут создавать депозиты в процессе выдачи ссуды. Банк зачисляет выданную ссуду на счет заемщика.

В-третьих, депозиты создаются путем покупки облигаций или других ценных бумаг или иностранной валюты. Эквивалент купленной ценной бумаги или валюты зачисляется нам счет продавца, актив банка увеличивается на соответствующую сумму.

В Великобритании, как и в других странах, банковские депозиты используются в обороте в основном с помощью дебетовых и кредитовых переводов (платежей).

К дебетовым, в соответствии с применяемой в странах ОЭСР классификацией Банка международных расчетов в Базеле, относятся платежи, которые начинаются с предоставления получателем средств (кредитором) в свой банк платежного инструмента, подтверждающего долг плательщика (дебитора); на основании этого инструмента дебетуется счет плательщика. К дебетовым относятся: платежи векселями, чеками, дебетовые платежи по перечислению. Последние делятся на два вида: «постоянные поручения» или регулярные платежи, и платежи в форме «прямого дебетования счетов». «Постоянные поручения» – это приказы плательщика (дебитора) о регулярном перечислении средств с его счета для уплаты, например, коммунальных услуг, различных взносов, погашения ранее взятого кредита, долга по кредитной карточке. При «прямом дебетовании счетов» плательщик (дебитор) дает разрешение своему банку списывать с его счета любые суммы для оплаты платежных требований от тех или иных фирм, организаций или частных лиц (например, требований клубов, страховых компаний).

В отличие от дебетовых платежей, инициатива начала которых принадлежит получателю средств, инициатором кредитовых переводов является плательщик, который дает своему банку распоряжение перечислить определенную сумму со своего счета на счет получателя средств. Местом исполнения распоряжения считается банк получателя средств, который кредитует счет последнего.

Основная форма кредитового перевода – кредитовые платежи по перечислению, которые используются для регулярного осуществления переводов средств, например, предприятием, пенсионным фондом, в пользу многочисленных получателей зарплаты, пенсий.

Дебетовые и кредитовые платежи по перечислению получили большое распространение в Великобритании прежде всего благодаря их автоматизации.

Безналичные расчеты в Великобритании, составляют всего 8 % в общем количестве платежных операций, достигают 90 % их стоимости. Наибольший удельный вес от стоимости всех безналичных платежей – 51,4% - приходится на кредитовые и дебетовые платежи по перечислению, причем в основном автоматизированные.

Чеки занимают второе место по стоимости – 47,8 и первое по количеству. В последние годы в Великобритании, как и в большинстве других стран, происходит, во-первых, снижение доли чеков как по количеству, так и по стоимости; во-вторых, повышение доли платежей по автоматизированному перечислению, карточек и электронных платежей; в-третьих, увеличение средней суммы чека, использование чеков преимущественно для оплаты крупных сумм.

**4. Денежная система Российской Федерации.**

*4.1. Денежная единица и денежное обращение.*

Денежная система Российской Федерации – это форма организации денежного обращения, закрепленная национальным законодательством. Она состоит из следующих элементов: денежной единицы, масштаба цен, вида денег, эмиссионной системы, механизма денежно-кредитного регулирования. Национальная валютная система, обладая относительной самостоятельностью, также входит в денежную систему страны.

Официальной денежной единицей Российской Федерации, согласно Федеральному закону «О центральном банке Российском Федерации (Банке России)», является рубль. Введение на территории России других денежных единиц и выпуск денежных суррогатов запрещаются. Официальное соотношение между рублем и золотом или другими драгоценными металлами не устанавливается. Виды денег – банкноты (банковские билеты) и монеты Банка России. Они являются единственным законным средством платежа на территории России, их подделка и незаконное изготовление преследуется по закону. Банкноты и монета обязательны к приему по нарицательной стоимости при всех видах платежей, для зачисления на счета, по вкладам и для перевода на всей территории РФ. Они являются безусловными обязательствами Банка России и обеспечиваются всеми его активами.

За Центральным банком РФ закреплено исключительное право осуществлять эмиссию наличных денег, организацию их обращения и изъятия из обращения на территории РФ.

Совет директоров Банка России принимает решение о выпуске в обращение новых банкнот и монет и об изъятии старых, утверждает номиналы и образцы новых денежных знаков. При этом описание новых денежных знаков публикуется в средствах массовой информации. Решение по этим вопросам направляется в Правительство РФ в порядке предварительного информирования.

Коммерческие банки также участвуют в эмиссионном процессе. Они выпускают безналичные деньги в процессе кредитования, а при погашении ссуды происходит изъятие денег из оборота.

В Федеральном законе «О Центральном банке РФ» установлены правовые основы функционирования денежной системы РФ, задачи, функции и полномочия Банка России в организации денежного обращения.

В России, как и во всех странах, налично-денежный оборот значительно меньше безналичного.

Организацию налично-денежного обращения осуществляет ЦБ РФ, это одна из его основных функций. Она включает:

* прогнозирование и организацию производства, перевозку и хранение банкнот и монет, создание их резервных фондов;
* установление правил хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных организаций;
* установление признаков платежеспособности денежных знаков и порядка замены поврежденных банкнот и монет, а также их уничтожения;
* определение порядка ведения кассовых операций для кредитных организаций.

ЦБ РФ осуществляет межбанковские расчеты через свои учреждения. В его систему входят центральный аппарат, территориальные учреждения, расчетно-кассовые центры, вычислительные центры.

Кассовое обслуживание – одна из важнейших функций банков. Банк является начальным и конечным пунктом движения денег, обеспечивающих товарообмен. Наличные деньги попадают в сферу обращения из банка в форме выплаты заработной платы или других расчетов наличными и возвращаются в банк в виде выручки. Сфера денежного обращения подлежит регулированию и жесткой регламентации со стороны государства, основные аспекты которых закреплены законодательно.

Зачисление денежной выручки на счета в банке и выдача наличных средств на различные цели определяются как кассовые операции, которые по балансовому результату и по назначению делятся на приходные и расходные. Каждому предприятию определяется предельная величина наличных средств в кассе – лимит остатка кассы и норма расходования наличных денег из выручки. Одновременно с нормативами банк утверждает порядок и срок сдачи выручки в банк данного предприятия.

Основным принципом организации денежного оборота является целевое использование наличных денежных средств.

Расчеты между коммерческими, корпоративными банками и другими кредитными учреждениями производятся РКЦ ЦБ РФ, организованными в местах нахождения учреждений банков. Имеются и межрайонные РКЦ.

Безналичный платежный оборот в России составляет более 60%, а в экономически развитых странах – до 90%. Безналичный платежный оборот осуществляется в виде записей по счетам плательщиков и получателей денежных средств или путем зачетов взаимных требований. Именно широкое развитие безналичных расчетов обусловило необходимость установления связей между банками и превращения их в банковскую систему.

На ЦБ РФ как главный регулирующий орган платежной системы возложены обязанности установления правил, сроков и стандартов осуществления расчетов с соблюдением следующих принципов их организации.

1. Соблюдение правового режима осуществления расчетов и платежей. В РФ он сложился к середине 90-х годов. Он включает соответствующие нормы гражданского законодательства, отдельные федеральные законы и подзаконные акты.
2. Осуществление расчетов по банковским счетам, которые должны быть у получателя и плательщика. Для расчетного обслуживания заключается договор банковского счета между клиентом и банком, а банки и другие кредитные учреждения открывают корреспондентские счета друг у друга для проведения расчетов между собой.
3. Обеспечение ликвидности и платежеспособности участников расчетных отношений как необходимого условия своевременного выполнения долговых обязательств.
4. Наличие согласия плательщика на платеж. Механизмом реализации этого принципа является оформление соответствующего платежного документа – чека, векселя, платежного поручения или специального акцепта документов – платежных требований-поручений, платежных требований, переводных векселей, выписанных получателем средств.
5. Соблюдение срочности. Этот принцип относится не только к периоду оплаты счетов за товары и услуги, но и ко времени выполнения расчетных операций банками.
6. Контроль субъектов расчетных отношений за своевременностью и правильностью совершения расчетов. С этим принципом тесно связан принцип имущественной ответственности за соблюдение договорных условий в форме возмещения убытков, уплаты штрафа, пени в случае нарушения договорных обязательств.

Самой распространенной формой безналичных расчетов в России в настоящее время являются платежные поручения.

Недостаточно распространена аккредитивная форма расчетов, ее удельный вес невелик.

Относительно новыми для России являются расчеты платежными требованиями-поручениями.

Расчеты путем зачета взаимных требований могут осуществляться через клиринговые палаты.

Правила, формы, сроки и стандарты безналичных расчетов устанавливает ЦБ РФ. Исходя из законодательства общий срок безналичных расчетов не должен превышать пяти операционных дней в пределах РФ и двух операционных дней в пределах ее субъекта.

За нарушение правил расчетных операций банки, предприятия, учреждения, организации и граждане несут ответственность в соответствии с действующим законодательством.

*4.2. Платежная система и пути ее совершенствования.*

Изменение объема денежной массы в обращении и состояние денежного обращения в целом во многом зависят от уровня развития платежной системы и скорости обращения денег.

При оценке спроса на деньги в 1998 г. Банк России учитывал долгосрочную тенденцию показателей скорости обращения денег. По мере стабилизации покупательной способности национальной валюты, ограничения темпов снижения обменного курса рубля происходили снижение скорости обращения и рост спроса на деньги.

Для стабилизации денежного обращения большое значение имеет реформирование платежной системы.

Платежная система – это совокупность инструментов и методов, которые применяются в хозяйстве для перевода денег и осуществления расчетов между юридическими и физическими лицами. Она находится под общим руководством ЦБ РФ, который в соответствии с законодательством обеспечивает ее эффективность, стабильность, надежность и безопасность.

Реформирование платежной системы в России началось в 1992 г. путем внедрения новых форм расчетов и совершенствования банковских технологий: внедрялись новые формы передачи информации в учреждения Банка России, осуществлялись экспериментальные проекты по электронным платежам. В результате объем средств в расчетах Банка России сократился.

К началу XXI в. электронные системы перевода финансовых средств, по расчетам американских специалистов, станут преобладающими, хотя даже в экономически развитых странах элементы применения электроники в банковском деле стали складываться в электронные системы платежей лишь с конца 70-х гг.

Электронные системы платежей (электронная система банковских услуг, электронные деньги) означают все виды компьютерных технологий.

Электронные деньги выполняют следующие функции: трансферт средств; проведение операций; генерирования информации для ведения учета.

Банк России разработал стратегию развития платежной системы страны. Мероприятия по ее реализации включают создание системы расчетов в режиме реального времени, т.е. переход на качественно новый уровень передачи банковской информации, развитие негосударственных расчетных и клиринговых систем; разработку систем стандартизации к сертификации технологии; создание условий для внедрения расчетов платежными карточками.

Цель модернизации платежной системы – существенное ускорение оборачиваемости денежных средств и расширение рамок ее работы до 16-20 ч. Одной из главных целей реформы платежной системы является сокращение наличных денег в обращении и увеличение доли безналичного оборота. ЦБ РФ будет проводить работу по созданию условий для внедрения расчетов платежными картами и осуществлять методическое руководство и регулирование системы расчетов с их памятью.

К платежным системам России на основе банковских карточек в настоящее время относят STB Card, Union Card и систему «Золотая корона». Кроме них в России функционирует много локальных систем, которые успешно развиваются.

К первой общероссийской системе на основе пластиковых карточек можно отнести STB Card, которая была организована в 1992 г.

В 1993 г. была учреждена процессинговая компания Union Card, Инкомбанком и Автобанком, причем последний является расчетным банком Union Card системы.

Система «Золотая корона» была создана в 1994 г. в Новосибирске Сибирским торговым банком и Центром биржевой и финансовой информации в качестве межрегиональной платежной системы.

В последнее время в России все большее распространение получают компьютерные системы типа Интернет, Факснет, Фидонет.

*5.Заключение.*

Современные денежные системы зарубежных стран, несмотря на свои особенности, имеют много общих черт. Они включают следующие элементы: денежную единицу, масштаб цен, виды денег, являющихся законным платежным средством, эмиссионную систему и государственных аппарат регулирования денежного обращения. Современная денежная система зарубежных стран характеризуется следующими основными чертами:

1. отменой официального золотого содержания денежных единиц, демонетизацией золота;
2. переходом к неразменным на золото кредитным деньгам, немногим отличающимся по своей природе от бумажных денег;
3. сохранением в денежном обороте некоторых стран наряду с кредитными деньгами бумажных денег в форме казначейских билетов;
4. выпуском банкнот в обращение в порядке кредитования хозяйства, государства, а также под прирост официальных золотых и валютных резервов;
5. развитием и преобладанием в денежном обращении безналичного оборота при одновременном сокращении наличного;
6. усилением государственного регулирования денежного обращения в связи с постоянным нарушением основополагающего принципа денежной системы – соответствия количества денег объективным потребностям экономического оборота, которое ведет к инфляционному процессу.

Список литературы:

1. «Деньги, кредит, банки» под редакцией д.э.н., профессора, члена-корреспондента РАЕН Е. Ф. Жукова «Юнити» Москва 2000
2. «Финансы, денежное обращение, кредит» под редакцией проф. Чл.-корр. РАЕН Л.А.Дробозиной «Финансы» Издательское объединение «Юнити» Москва 1997