МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ИНСТИТУТ ДИСТАНЦИОННОГО ОБРАЗОВАНИЯ

РЕКОМЕНДОВАНО К ЗАЩИТЕ В
ГЭК И ПРОВЕРЕНО НА ОБЪЕМ
ЗАИМСТВОВАНИЯ
Заведующий кафедрой финансов,
денежного обращения и кредита
канд. экон. наук
_____К.А. Баннова
«___»_____2019 г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(бакалаврская работа)

ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И ОСОБЕННОСТИ ЕЕ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ

38.03.01 Экономика

Выполнил работу
студентка 5 курса
заочной формы
обучения

Хлебникова
Марина
Викторовна

Руководитель работы
канд. экон. наук, доцент

Куцев
Алексей
Геннадьевич

г. Тюмень, 2019

Работа выполнена на кафедре финансов, денежного обращения и кредита
Финансово-экономического института ТюмГУ
по направлению «Экономика»,
по профилю «Финансы и кредит»

Защита в ГЭК
протокол от _____№___
оценка _____

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....4
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И НОРМАТИВНО-ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ.....7
1.1. Деньги: понятие, формы и функции.....7
1.2. Понятие, функции, принципы, элементы и типы денежной системы.....12
1.3 Правовое регулирование денежного обращения.....22
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ СОВРЕМЕННОГО СОСТОЯНИЯ И ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ ДЕНЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ.....30
2.1. Анализ современного состояния денежной системы России.....30
2.2. Проблемы и тенденции развития денежной системы России.....40
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....58
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....62

ВВЕДЕНИЕ

Одним важнейших пунктов экономической науки является денежная система. Данное понятие представляет собой не просто какой-нибудь пассивный элемент экономической науки или инструмент экономики. Та денежная система, которая правильно функционирует, способствует круговороту доходов и расходов. Более того, она включает в себя множество отношений, возникающих в процессе обращения национальной валюты в стране.

Денежная система - это устройство денежного обращения в стране, от которой зависит степень развитости производства, ценообразование и расположение ресурсов в экономике. Она напрямую оказывает влияние на оборот денежной массы, с помощью которой создаются основные условия для общественного становления общества, а именно: инвестирование в социальную сферу, инфраструктуру, высочайшие технологии.

Надёжная денежная система - это фундамент в развитии и эффективном функционировании рыночной экономики, а также необходимое условие для роста и стабильности экономики в целом. Такая система представляет собой основу для мобилизации и распределения сбережения общества, облегчения его повседневных операций. Создание надёжной денежной системы является главной задачей для любой страны, ведь после этого, рынки денег и капитала начинают своё уверенное развитие.

Решение проблемы устойчивости финансово-денежной системы сегодня возможно при помощи целого комплекса мер, среди которых можно выделить: развитие производства, снижение величины бюджетного дефицита, обеспечение оборота необходимой массой денежных средств и др.

В «Концепции долгосрочного социально-экономического развития РФ на период до 2020 года» отмечено, что среднесрочная и долгосрочная перспективы предусматривают следующую цель развития финансового рынка и банковской системы Российской Федерации – это создание такой «эффективной и конкурентоспособной на мировом уровне финансовой системы, которая

способна обеспечить достаточно большой уровень инвестиционной активности экономики».

Данная тема является актуальной в настоящее время, так как российская денежная система претерпела за время своего развития множество изменений, но всё ещё не пришла к достаточной стабильности.

Целью настоящего исследования является исследование денежной системы России: современного состояния и тенденций развития.

Для достижения данной цели необходимо решить следующие задачи:

- исследовать теоретические и нормативно-правовые аспекты функционирования денежной системы России;
- рассмотреть деньги: понятие, формы и функции;
- выявить понятие, функции, принципы, элементы и типы денежной системы;
- исследовать правовое регулирование денежного обращения;
- проанализировать современное состояние и тенденций развития денежной системы России;
- исследовать организацию денежной системы;
- проанализировать современное состояние денежной системы России;
- исследовать проблемы и тенденции развития денежной системы России.

Объектом исследования является денежная система в России.

Предметом исследования является специфика и перспективы развития денежной системы Российской Федерации.

Теоретической основой исследования послужили базовые концепции современной финансовой науки по денежной системе России. В работе использовались современные и классические труды экономистов в области исследования денежной системы России, таких, как – И.Р. Баглаенко, Н.Б. Балашев, Н.А. Минаева, А.Г. Братко, Э. А. Велиева, Г.Р. Гафарова, А.Н.

Елизарова, Е. А. Замиралова, К.А. Ложеницын, С. Овсейко, М.А. Портной, О.В. Сазанов, А.А. Саттарова, С.К. Семенов и др.

Информационной базой исследования послужили данные официальные данные Банка России, ежегодные отчеты по состоянию финансовой системы, учебники и монографии зарубежных и отечественных специалистов в области финансового менеджмента, информация из периодической печати.

Методической базой исследования являются методы финансового анализа: методы, инструменты и приемы математической статистики: сбор и группировка статистических данных; вертикальный и горизонтальный анализ финансовой отчетности; анализ рядов динамики.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, двух глав, заключения и списка литературы.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И НОРМАТИВНО-ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

1.1. Деньги: понятие, формы и функции

Исторически деньги появились как полезный и эффективный атрибут хозяйственного оборота (экономической деятельности), но в процессе общественного развития и формирования государства деньги приобрели определенное правовое содержание. От таких факторов, как вид денег и денежных знаков, являющихся законным средством платежа, принятых и находящихся в обращении; их взаимосвязь с другими элементами денежной системы; их соответствие сегодняшним требованиям ведения хозяйства, от всего этого в полной мере зависит устойчивость и стабильность денежной системы государства.

Деньги - это установленные законом денежные знаки с определенным наименованием (рубль, копейка), отпечатанные или отчеканенные в соответствующей форме с обозначениями на них денежных единиц, прием которых в качестве платежного средства обязателен внутри Российской Федерации [3, с. 3].

Деньги имеют товарное происхождение, что подтверждается зарождением товарообменных процессов, последовательной эволюцией форм стоимости, сменой товаров-эквивалентов, кругом требований, предъявляемых ко всеобщим эквивалентам. Подчеркивая это, М.А. Портной писал: «Деньги - неотъемлемый элемент товарного производства и развиваются вместе с ним, принимая на каждой стадии его зрелости такие формы, которые адекватно соответствуют характеру и потребностям этого производства на данной стадии. Эволюция денег и их история являются, таким образом, составной частью эволюции и истории товарного производства» [45, с. 11]. С этими процессами и связано следующее определение денег. Деньги - особый товар, стихийно выделившийся из

товарного мира, который служит всеобщим эквивалентом и представляет собой «кристаллизацию меновой стоимости» [55, с. 563].

В процессе эволюционного развития особые свойства денег, их роль в развитии товарного обмена были замечены и узаконены государственной властью, которая взяла на себя организацию в стране денежного обращения. Это подтверждает, что деньги не появляются сами по себе, а зарождаются как непосредственная часть товарного мира и продукт товарообменных операций.

Классификация денег по видам и формам позволяет как проанализировать природу денег, так и понять суть таких связанных с ними экономических категорий, как денежная система, денежное обращение, определить место и роль платежных систем.

Формы денег - это их материально-физическая основа. Формы денег: товарные деньги (товары, выделившиеся из обращения и ставшие представителями стоимости и мерой стоимости); бумажные деньги (денежные знаки, носителями которых являются бумажные купюры (наличные деньги); депозитные деньги (безналичные деньги, учет которых ведется в форме записей на специальных счетах); электронные деньги (безналичные деньги, существующие в виде электронной информации, содержащейся на специальных носителях).

Развитие форм денег - это взаимодействие между изменениями информационного содержания денег и его материального носителя. Основополагающим в самой сущности денег является не материальный носитель денег, а информация, фиксируемая деньгами. В то же время информация неотделима от носителя, поскольку деньги содержат в себе информацию о количестве и качестве овеществленного в них труда, информацию, удостоверенную и заверенную государством, которое выступает как общественный институт. Цена товаров и услуг показывает действительную покупательскую способность денег. Современные деньги имеют особого рода экономическую информацию, которая выражается в виде долгов банковской

системы. «Деньги - средство, в котором выражаются цены, погашаются долги, оплачиваются товары и услуги и хранятся банковские резервы» [13, с. 3].

Виды денег - это их экономико-стоимостная характеристика. Виды денег:

- полноценные деньги (деньги, обладающие высокой собственной внутренней стоимостью, позволяющей им быть представителем стоимости (эквивалентом) всех иных товаров);
- бумажные деньги (бумажные денежные знаки, не обладающие собственной внутренней стоимостью и не имеющие обеспечения);
- кредитные деньги (деньги, не имеющие внутренней стоимости и представленные в бумажной, депозитной или электронной формах, являющиеся представителями стоимости товаров, обращающихся в экономике страны);
- электронные деньги (деньги, не имеющие внутренней стоимости и существующие в виде электронной информации).

Рассмотрим каждый из приведенных видов денег.

1) Полноценные деньги - это монеты из драгоценного металла. Номинальная стоимость монеты соответствует стоимости содержащегося в ней металла [14, с. 73].

2) Бумажные деньги - представители действительных денег, изготовленные из специальной бумаги и выпускаемые государством (как правило, казначейством) для покрытия своих расходов. Исторически они появились как заменители находившихся в обращении золотых монет. Объективная возможность обращения этих обусловлена особенностями функции денег как средство обращения, когда деньги являлись мимолетным посредником товаров. Бумажные деньги выполняют лишь две функции: средство обращения и средство платежа. Отсутствие золотого обмена не дает возможность им уйти из обращения. Государство, постоянно испытывающее недостаток средств, увеличивает выпуск бумажных денег без учета товарного и платежного оборота [18, с. 29].

3) Кредитные деньги - деньги, появляющиеся в обращении на основе кредита, эмитируются коммерческими банками. Основанием для эмиссии

являются депозиты (свободные привлеченные ресурсы). Главной особенностью кредитных денег, принципиально отличающей их от полноценных денег, является то, что они не имеют собственной внутренней стоимости. Основными представителями кредитных денег можно считать: вексель, чек, депозитные деньги, электронные деньги. Кредитные деньги появляются в процессе развития товарного обращения с обязательным участием кредитной сделки.

4) Электронные деньги - это хранящиеся в электронном виде на программно-техническом устройстве единицы стоимости, принимаемые в качестве средства платежа при осуществлении расчетов и выражающие сумму обязательств эмитента перед держателем по погашению электронных денег [40, с. 30].

Понятия «денежная система» и «деньги» взаимосвязаны и неотделимы друг от друга. Для раскрытия понятия денежной системы необходимо рассмотреть такие понятия, как деньги, их формы и функции.

Деньги являются главным элементом рыночной экономики и активным компонентом экономических процессов на всех уровнях, обеспечивая непрерывность кругооборота доходов и расходов. Под категорией «деньги» понимают наиболее ликвидные общепризнанные активы, свободно обмениваемые на любые товары и услуги, выступающие специфической формой общественного богатства [19, с. 68].

Роль денег в экономике определяется через функции денег. Функции денег - это концентрированное выражение их роли в хозяйственном обороте.

Функцию меры стоимости (ценности) деньги выполняли с момента их появления. Функцию меры стоимости выполняют и современные кредитные деньги любого государства, не обладающие внутренней стоимостью, но имеющие стоимость относительную, обеспеченную товарной массой в обращении и государственными активами.

Функцию денег как средства обращения рассматривают с начала функционирования натуральных денег. С развитием мировой экономики, увеличением объема кредитных операций и появлением кредитных денег

функция денег как средства обращения постепенно стала замещаться функцией средства платежа. Это является одной из особенностей современного функционирования денег.

Функция денег как средства платежа является интегральной функцией, включающей в себя функцию меры стоимости, функцию сохранения стоимости, а также функцию средства обращения. Эта функция денег соответствует более высокому уровню развития товарно-денежных отношений, включающих в себя кредитные отношения, ее можно отнести к высшей функции денег в национальном хозяйстве. Выполнение этой функции предполагает внесение значимого вклада в национальное хозяйство путем продвижения товарных отношений на более высокий уровень развития [13, с. 6].

Функция денег в качестве средства сбережения является трансформацией функции средства накопления. Функция накопления присуща деньгам в натуральной форме, которые являются выражением общественного богатства, а современные кредитные деньги позволяют их владельцам лишь сберегать или сохранять стоимость, выразителем которой они являются [23, с. 71].

Функция денег быть мировыми деньгами в традиционном виде сегодня потеряла свою значимость. Эту функцию денег в настоящее время выполняют так называемые резервные свободно конвертируемые валюты. Мировые деньги обладают определенной стоимостью, которая принимается за единицу стоимости сторонами заключаемой сделки, т.е. современные мировые деньги обладают представительной, а не внутренней (собственной) стоимостью, мера их стоимости проявляется не напрямую через внутреннюю ценность их как товара, а опосредованно, через их обеспечение. Утрата значимости функции денег в качестве мировых связана с появлением кредитных денег и электронных денег, возникших в результате эволюционного процесса развития организации денежного обращения на базе современных информационных технологий.

Таим образом, деньги являются главным элементом рыночной экономики и активным компонентом экономических процессов на всех уровнях, обеспечивая непрерывность кругооборота доходов и расходов. Под категорией

«деньги» понимают наиболее ликвидные общепризнанные активы, свободно обмениваемые на любые товары и услуги, выступающие специфической формой общественного богатства.

Деньги - это установленные законом денежные знаки с определенным наименованием (рубль, копейка), отпечатанные или отчеканенные в соответствующей форме с обозначениями на них денежных единиц, прием которых в качестве платежного средства обязателен внутри Российской Федерации. Деньги - особый товар, стихийно выделившийся из товарного мира, который служит всеобщим эквивалентом и представляет собой «кристаллизацию меновой стоимости» Формы денег - это их материально-физическая основа.

Развитие форм денег - это взаимодействие между изменениями информационного содержания денег и его материального носителя.

Виды денег - это их экономико-стоимостная характеристика. К ним относятся: полноценные деньги; кредитные деньги; бумажные деньги; электронные деньги; сетевые электронные деньги. Функции денег - это концентрированное выражение их роли в хозяйственном обороте.

1.2. Понятие, функции, принципы, элементы и типы денежной системы

Понятие денежной системы впервые сформировалось в XVI - XVII вв. с возникновением и утверждением капиталистического производства, а также централизованного государства и национального рынка. Под понятием денежной системы понимают форму организации денежного обращения, т.е. непрерывного процесса движения денег в качестве средства обращения и платежа в государстве, сложившаяся исторически и закрепленная законодательно [52, с. 220].

Становление денежной системы в России связано с формированием и развитием Древнерусского государства. Древнерусское государство в начале

своего образования вело меновые отношения с соседними государства такими как например Хазария. Эквивалентом мены в русском государстве в основном являлись скот и мех, но в конце 8 на Русь поступало арабское серебро в качестве денежной единицы.

Упоминание о первом рубле датируется XIII веком, найденным в новгородской берестяной грамоте. Первый рубль по-другому называли новгородской гривной, которая изготавливалась из серебра и имела прямоугольную или шестигранную форму весом около 200 грамм и длиной от 14 до 20 см. В 14 веке слиток приобрел монетную форму, но не стала денежной единицей всей страны связано это с раздробленностью на Руси. Благодаря периоду феодальной раздробленности из 12 княжеств стало 250 и каждый удельный князь имел свой монетный двор, в котором размер и состав монеты решал князь.

Начиная с правления Ивана III политика стала ориентирована на централизованное единение. Политику отца активно продолжал его сын – Василий III, который столкнулся с проблемой расчета за товар с западными и восточными соседями. Монеты из-за разницы весе приносили убыток экономике страны, так же расцветало фальшивомонетчество.

После смерти Василия III первую денежную реформу в России провела его жена Елена Глинская. Именно с еѐ регентством связывают становление национальной валюты. Одной из причин этой реформой стал оброк, даваемый присоединенными территориями не натуральный, а денежный. Начало этой реформы датируется в феврале 1535 года. Новые деньги дозволялось чеканить Новгородскому, Псковскому и Московскому монетным дворам. Стало существовать три вида монет с разной весовой категорией серебра: копейка (0,68 грамма), деньга (0,34 грамма) и полушка (0,17 грамма). В 1538 году было окончательно запрещено использовать старые и иностранные монеты, заменяя их на новые образцы монет. Реформа Елены Глинской успешно справилась со своей задачей - подняла экономику на новый уровень качества и надежности

снабжения и изготовления монет. В этой новой денежной системе был изъян не было крупной денежной единицы для торговли.

При правлении Алексея Михайловича в 1654 году появился прообраз первого рубля, которые прозвали ефимками. Ефимки создавались из талеров Западной Европы, связанно это было с тем, что в Российском государстве не добывали своих драгоценных металлов. Поэтому приходилось покупать у иностранцев изделия, содержащие золото или серебро это, могли быть ювелирные украшения, монеты и слитки. Любой человек мог прийти в денежный двор с драгоценным металлом и перечеканить его в рубль, где изображался на одной стороне двуглавый орел, а на обороте – царь на коне. Такой рубль был равен 64 копейкам – это было существенном недостатком, так как рубль должен составлять стоимость 100 копеек.

Первый российский рубль появился в 1704 году благодаря Петру I.

Конец XIX века стал знаковым для экономики России благодаря министром денежной реформе С. Ю. Витте: начиная с 1897 года, основной денежной единицей Российской Империи стал золотой рубль.

Таблица 1.1

Основные реформы в денежной системе России

Годы проведения	Основные задачи и методы осуществления	Итоги
1839-1843	Упорядочение денежного обращения, введение единой денежной единицы (серебряного рубля), свободный обмен ассигнаций на кредитные билеты	Формирование денежной системы переходного типа, недостаточная ее централизация и устойчивость
1895-1897	Введение золотого обеспечения выпущенных банкнот, их свободный обмен на золото, сосредоточение функций по их эмиссии у государственного банка	В целом была проведена удачно, сформированная денежная система способствовала активному экономическому развитию страны, приходу множества иностранных инвесторов
1922-1924	Устранение дезорганизации денежной системы вследствие Первой мировой войны и революции, введение червонца, обеспеченного золотом	В целом была проведена удачно, восстановлена единая денежная система, которая способствовала обеспечению экономического развития страны в годы НЭПа

1947	Устранение дезорганизации денежной системы вследствие Великой Отечественной войны, нейтрализация спекулятивных капиталов	Проведение способствовало упорядочиванию денежного обращения, сокращению дефицита, снижению рыночных цен
1961	Укрупнение денежной единицы (деноминация), упорядочивание денежного обращения	Проведение способствовало окончательному формированию советской денежной системы, просуществовавшей практически в неизменном виде до распада СССР
1991-1993	Корректировка денежной системы в связи с изменением государственного устройства и формы экономического уклада, нейтрализация спекулятивных капиталов, обеспечение перехода к рыночному ведению хозяйствования	Проведена крайне неудачно, "замораживание" сбережений крайне негативно сказалось на денежном обращении, вызвав дефицит денежных средств в экономике, падение платежеспособного спроса, очень высокую инфляцию, также наряду с неудачной структурной перестройкой экономики привела к возникновению "кризиса неплатежей" в целом крайне негативно сказавшись на положении экономики страны и населения
1998	Возвращение доверие населения, деноминация, упорядочивание денежного обращения	В результате в целом сформирована денежная система, действующая до настоящего времени

Таким образом денежная система прошла не легкий эволюционный путь. Она развивалась благодаря продуманным реформам, ведению активной внешний политики, торговым отношениям с другими странами.

На сегодняшний день денежная система - законодательно закрепленная форма организации денежного обращения в стране. Каждая страна имеет свою национальную денежную систему, обусловленную ее историческим развитием [21, с. 16].

Денежное обращение - система движения денег во внутреннем экономическом обороте страны в наличной и безналичной формах, обслуживающая реализацию товаров и услуг, а также нетоварные платежи в хозяйстве [13, с. 6].

Платежная и денежная системы связаны платежными механизмами, так как именно они влияют на характер и методы денежного обращения.

В рамках денежной системы реализуются сущность и функции денег во всем разнообразии их форм и видов. Поэтому функциями денежной системы являются:

- Эмиссионная – определение форм и видов законных платежных средств, способов их обеспечения, порядка эмиссии;

- Регулирующая – регулирование денежной массы в обращении, ее структуры, соответствия потребностям экономики;

- Контрольная – контроль за соблюдением нормативных основ организации денежного обращения, денежной дисциплины [59, с. 152].

Современная денежная система основана на следующих принципах функционирования:

1. Принцип централизованного управления денежной системой предполагает наличие одного государственного центра в лице центрального банка, определяющего управление денежной системой в основном на экономических методах, основанных на мотивации деятельности хозяйствующих субъектов, тем не менее большое значение имеют и административные методы.

2. Принцип планирования денежного оборота непосредственно связан с предварительным планированием объема и структуры денежной массы и денежного оборота.

3. Принцип устойчивости и эластичности денежного оборота: стабильность можно назвать такую денежную систему, при которой деньги в полном объеме выполняют свои функции.

4. Принцип обеспеченности эмитируемых денег и характера денежной эмиссии: обеспечением денег могут быть золото, активы центрального банка, выпуск необеспеченных денег провоцирует инфляция и расстройство денежной системы.

5. Принцип независимости центрального банка от государства в области проведения эмиссионных операций, решения задачи обеспечения устойчивости национальной денежной единицы, комплексного использования инструментов денежно-кредитного регулирования.

6. Принцип надзора и контроля денежного оборота: государство через банковскую, финансовую систему, налоговые органы должно обеспечивать постоянный надзор и контроль за денежным оборотом и основными денежными потоками в экономике [49, с. 91].

Характеристика денежной системы, выполняемых ею функций дается через определение составных частей (или элементов) денежной системы государства, регулирующих различные области денежного обращения.

Классификация элементов денежной системы государства достаточно широко представлена в научной литературе. Большинство авторов выделяет основную группу элементов денежной системы государства, в которую входят, во-первых, официальную денежную единицу; во-вторых, порядок эмиссии наличных денег; в-третьих, организацию и регулирование денежного обращения [58, с. 3].

Первый и основной элемент денежной системы РФ - официалъная денежная единица (валюта) РФ, которой является рубль, состоящий из 100 копеек. Законом запрещено введение на территории РФ других денежных единиц и выпуск денежных суррогатов, т.е. денежных знаков, не предусмотренных законодательством. Официальный курс рубля к денежным единицам других государств устанавливается и ежедневно публикуется Банком России. Лица, виновные в нарушении указанных требований, несут уголовную, административную или имущественную ответственность в соответствии с законодательством РФ.

Вторым элементом российской денежной системы является порядок эмиссии наличных денег. Эмиссия наличных денег, как и организация их обращения и изъятия из обращения на территории РФ, осуществляются исключительно Банком России. Для функционирования денежной системы

важное значение имеет положение ч. 1 ст. 75 Конституции РФ о недопустимости в Российской Федерации введения и эмиссии каких-либо других денег, кроме рубля. Наличные деньги в России выпускаются в обращение в виде банковских билетов (банкнот) и металлической монеты, которые являются безусловными обязательствами Банка России и обеспечиваются всеми его активами. Образцы банкнот и монет утверждаются Банком России по согласованию с Правительством РФ. Сообщения о выпуске в обращение банкнот и монет новых образцов, а также их описание публикуются Банком России в средствах массовой информации. Финансово-правовые основы организации и функционирования российской денежной системы закреплены Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

Третьим элементом российской денежной системы является организация и регулирование денежного обращения. Регулируя денежное обращение, российское законодательство исходит из единства денежной массы (наличных и безналичных средств), единства обращения, связи оборота денег с кредитной политикой, руководствуясь при этом Основными направлениями денежно-кредитной политики Российской Федерации.

На Банк России в данной сфере деятельности возлагаются:

1) планирование объемов производства, перевозки и хранения банкнот и монет, создание их резервных фондов;

2) установление правил хранения, перевозки и инкассации наличных денег;

3) установление признаков платежности денежных знаков и порядка замены поврежденных банкнот и монет, а также их уничтожения;

4) определение порядка ведения кассовых операций в Российской Федерации.

Все это характеризует централизованное управление денежной системой в Российской Федерации соответственно нормам Конституции РФ об отнесении финансового и валютного регулирования, денежной эмиссии, федеральных банков к исключительному ведению самой Федерации (п. «ж» ст. 71).

Экономическая наука выделяет три типа денежной системы: система металлического обращения, система обращения бумажных денег, система обращения кредитных денег. В мировой экономике наибольшее распространение имели система металлического обращения и система кредитных денег. Появление в обращении бумажных денежных знаков потребовало от государства законодательного регулирования порядка их обращения, произошло формирование системы норм и правил, закрепляющих статус кредитных денег в экономическом пространстве и регулирующих взаимоотношения участников хозяйства, использующих в своем обороте кредитные деньги [26, с. 79].

На современном этапе развития экономики наряду с системами металлического обращения и кредитных денег достаточно весомую позицию в формировании денежных потоков в межбанковском обороте и в обороте финансовых рынков занимают электронные деньги. Можно говорить о возникновении новой системы - системы обращения электронных денег.

Появление электронных денег явилось закономерным итогом исторического развития денежного обращения, которое постепенно идет по пути замены товарных денег, имеющих собственную стоимость, на знаки такой стоимости, а на современном этапе - и к преобразованию материальных знаков стоимости в информацию (безналичные и электронные деньги) [13, с. 6].

За прошедшее десятилетия термин «электронные деньги» получил широкое применение в научных кругах, получил официальное закрепление в нормативных документах. Сам термин «электронные деньги» существует не так давно. Даже в настоящее время, с развитием интернет-технологий, данный термин подвергается изменением и проходит сквозь призму инноваций и новшеств современного течения в связи с этим существуют разночтения в определении данного термина.

А.А. Волненко считает, что электронными деньгами является платёжное средство, которое существует только в электронном виде, а именно в виде записей в специальных электронных системах [8, с. 150].

После принятия Федерального закона «О национальной платежной системе» от 27.06.2011 № 161-ФЗ стало возможным регулирование порядка проведения платежей с использованием электронных денег, что дает надежду на полное регулирование и узаконивание электронных денег государством. Благодаря такому подходу безопасность переводов и банковских транзакций будет значительно выше и надежней [32].

Являясь универсальным средством платежа, электронные деньги стали незаменимыми в системе информационного пространства, которая выражается в возможности использовании таких денег в сети Интернет, который охватывает абсолютно все сферы.

Самыми популярными электронными платежными системами в Российской Федерации являются WebMoney, «Яндекс.Деньги», RUpay, E-gold.

WebMoney представляет собой международную систему расчетов, а также сферу, где ведется электронный бизнес. Существует возможность конвертации денежных средств в любую из существующих валют в мире. Кроме положительных моментов имеются и отрицательные стороны, Электронный кошелек нельзя заблокировать, утрата доступа к электронному кошельку влечет долгий процесс восстановления, «Яндекс,Деньги» - электронная платежная система в Российской Федерации, С помощью нее можно платить, а также и принимать оплату электронными денежными средствами. Доминирующей валютой расчетов выступает российский рубль. Самым распространенным способом внесения денежных средств в систему выступают банковские карты. Изначально платежная система выступала как электронный кошелек и предназначалась интернет-магазинам, но затем по мере возрастания ее популярности в России у нее появились многообразные функции. Стала доступна функции оплата услуг жилищно-коммунального хозяйства без регистрации электронного кошелька и функции оплаты штрафов ГИБДД [60, с. 119].

Можно выделить следующие основные направления влияния электронных денег на экономику Российской Федерации:

- вытеснение наличных денег;

- рост денежной массы в результате замены наличных денег на электронные, в том числе благодаря низкой стоимости эмиссии электронных денег;

- повышение прозрачности осуществляемых расчетов;

- увеличение скорости удовлетворения потребностей как физических, так и юридических лиц [21, с. 120].

Таким образом, денежная система - это исторически сложившаяся и закрепленная законом форма организации денежного обращения в государстве. В рамках денежной системы реализуются сущность и функции денег во всем разнообразии их форм и видов: эмиссионная, регулирующая, контрольная.

Российская денежная система прошла в своем развитии длительный эволюционный путь, в ходе которого зачастую коренным образом трансформировались принципы ее организации и структуры.

Денежная система в последние годы в РФ постоянно совершенствуется в соответствии с требованиями российской практики и с учетом достижений денежных систем ведущих мировых стран. В целом денежная система РФ организована рационально и соответствует опыту ведущих рыночных экономик и потребностям российской экономики.

1.3 Правовое регулирование денежного обращения

Вопросы укрепления денежной системы государством, регулирования им антиинфляционных процессов с использованием при этом правовых средств являются не чем иным, как сферой финансово-кредитной политики, поскольку государственное воздействие на финансовые ресурсы, на механизм их движения в форме денежных фондов, опосредующее функционирование финансовой системы, денежное обращение, - все это есть сфера финансово-правового регулирования. Следовательно, вопрос о необходимости законодательного

регулирования процесса обеспечения устойчивости денежной системы посредством правовых средств, воздействующих на денежное обращение, выражается в установлении эффективных правил организации наличного и безналичного денежного оборота [10, с. 8].

Деньги - это экономическая категория, сущность которой проявляется в выполняемых функциях: измеритель стоимости товара (услуги), средство обращения, средство платежа, средство накопления и создания соответствующих денежных фондов. При этом деньги также являются и правовой категорией, поскольку реализация экономических функций современных денег обеспечивается исключительно нормами права [3, с. 6].

Так, в ст. 75 Конституции РФ определено, что денежной единицей в Российской Федерации является рубль [25].

Федеральный закон от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [37] определяет, что банкноты и монета Банка России обязательны к приему по нарицательной стоимости при осуществлении всех видов платежей, для зачисления на счета, во вклады и для перевода на всей территории Российской Федерации (ст. 30).

Статья 140 Гражданского кодекса РФ также закрепляет статус рубля как законного платежного средства, обязательного к приему по нарицательной стоимости на всей территории Российской Федерации; устанавливает, что платежи на территории Российской Федерации осуществляются путем наличных и безналичных расчетов [11].

Согласно ст. 28 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» официальное соотношение между рублем и золотом или другими драгоценными металлами не устанавливается. Отменив золотое содержание выпускаемых денег, государство обеспечило использование их населением в качестве средства обращения, платежа и накопления, закрепив в правовых нормах указанные правила [57, с. 15].

Также в нормах права закреплены гарантии, которые государство предлагает населению вместо золотого обеспечения денег. В ст. 30

Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» установлено, что банкноты и монета Банка России являются безусловными обязательствами Банка России и обеспечиваются всеми его активами (ст. 30).

Банкноты (банковские билеты) и монета Банка России являются единственным законным средством наличного платежа на территории Российской Федерации. Наличными деньгами можно рассчитываться как в частноправовых, так и в публично-правовых отношениях (например, Налоговый кодекс РФ допускает уплату налогов наличными деньгами).

При этом государство ориентировано на сокращение объемов расчетов наличными деньгами ввиду их дороговизны, а также отсутствия эффективных способов государственного финансового контроля за их обращением.

С учетом этой цели и осуществляется правовое регулирование наличных денежных расчетов в Российской Федерации.

В России в 2011 году принят Федеральный закон «О национальной платежной системе», который устанавливает правовые и организационные основы национальной платежной системы, регулирует порядок оказания платежных услуг, регулирует деятельность субъектов национальной платежной системы, определяет требования к организации и функционированию платежных систем, устанавливает порядок осуществления надзора и наблюдения в национальной платежной системе (ст. 1) [32].

В настоящее время рассчитаться наличными деньгами могут как обычные граждане, так и хозяйствующие субъекты (индивидуальные предприниматели, организации). При этом если граждане вправе владеть и рассчитываться любой суммой наличных денег, то для хозяйствующих субъектов установлены ограничения в виде лимита остатка наличных денег в кассе и лимита расчетов наличными деньгами [55, с. 156].

Лимит (максимально допустимая сумма) остатка наличных денег в кассе определяется на конец рабочего дня в соответствии с Указанием Банка России от 11 марта 2014 года № 3210-У «О порядке ведения кассовых операций

юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства» [33]. Лимит определяется в зависимости от объема поступлений наличных денег за проданные товары (работы, услуги) либо от объема выдач наличных денег (за исключением сумм наличных денег, предназначенных для выплат заработной платы, стипендий и других выплат работникам) - по усмотрению хозяйствующего субъекта. Этот лимит является обязательным для юридических лиц, за исключением субъектов малого предпринимательства; последние, а также индивидуальные предприниматели лимит остатка наличных денег могут не устанавливать. Превышение лимита наличных денег в кассе допускается в дни выплат заработной платы, стипендий, а также в выходные, нерабочие праздничные дни в случае ведения хозяйствующим субъектом в эти дни кассовых операций. Наличные деньги сверх лимита подлежат сдаче в банк.

Также этим Указанием Банка России установлены правила приема наличных денег в кассу, правила выдачи денег из кассы и порядок документирования совершаемых операций. Эти правила установлены в целях упорядочения операций, совершаемых с наличностью.

Помимо того, что хозяйствующие субъекты вправе в распоряжении иметь строго ограниченную сумму наличных денег, они еще обязаны соблюдать правила, касающиеся расходования этих денежных средств. В соответствии с Указанием Банка России от 7 октября 2013 года № 3073-У «Об осуществлении наличных расчетов» [38] индивидуальные предприниматели и юридические лица вправе расходовать наличность, поступившую в их кассы от продажи товаров (работ, услуг), только на строго определенные цели, в частности на выплату зарплаты работникам, оплату приобретаемых товаров (работ, услуг); выдачу наличных денег работникам под отчет. Для наличных расчетов из кассы по операциям с ценными бумагами, договорам аренды недвижимости и займа, при проведении азартных игр хозяйствующие субъекты должны снять деньги с

банковского счета. Прочие расчеты должны производиться в безналичном порядке.

Кроме того, для хозяйствующих субъектов действует лимит (предельный размер) расчетов наличными деньгами. Этот лимит также установлен Указанием Банка России от 7 октября 2013 года № 3073-У «Об осуществлении наличных расчетов» [38] и составляет 100 тыс. руб. по одному договору. Установленное ограничение действует при наличных расчетах между хозяйствующими субъектами; к расчетам хозяйствующих субъектов с физическими лицами оно не применяется.

Ограничение наличных расчетов устанавливается в соответствии со ст. 82.3 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

Также государство осуществляет контроль за наличными расчетами. Федеральным законом от 22 мая 2003 года № 54-ФЗ «О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт» [35] установлена обязанность по применению контрольно-кассовой техники всеми организациями и индивидуальными предпринимателями при осуществлении ими наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт в случаях продажи товаров, выполнения работ или оказания услуг.

За нарушение порядка работы с денежной наличностью и порядка ведения кассовых операций (накопление в кассе наличных денег сверх установленных лимитов; неоприходование в кассу денежной наличности; ведение наличных расчетов сверх установленного лимита и др.) предусмотрена административная ответственность (ч. 1 ст. 15.1 КоАП РФ [24]).

Следует сказать, что в последнее время государство принимает меры по повышению эффективности наличных расчетов. В этих целях получила правовое закрепление деятельность платежных агентов (субагентов) и банковских платежных агентов (субагентов), которые участвуют в наличных расчетах с населением, повышая доступность и удобство расчетов, при этом не являются

кредитными организациями. Тем самым государство обеспечило формирование инфраструктуры, обслуживающей расчеты наличными деньгами [57, с. 158].

Деятельность платежных агентов (субагентов) регулирует Федеральный закон от 3 июня 2009 года № 103-ФЗ «О деятельности по приему платежей физических лиц, осуществляемой платежными агентами» [31]. В качестве примера платежных агентов можно привести компании группы «Евросеть», через которые можно оплатить услуги сотовой связи, Интернет, телевидение, ЖКХ, авиа- и ж/д билеты, туры, внести электронные деньги и др. Платежные агенты вправе привлечь к исполнению своих обязательств платежных субагентов.

В отличие от наличных денег «жизнедеятельность» безналичных денежных средств объективно и преимущественно заключается в использовании их в расчетах.

Безналичные расчеты осуществляются посредством перевода денежных средств и регулируются Положением о правилах осуществления перевода денежных средств, утвержденным Банком России 19 июня 2012 года № 383-П [43].

Положением № 383-П регулируется применение следующих форм безналичных расчетов:

1) расчеты платежными поручениями;

2) расчеты по аккредитиву;

3) расчеты инкассовыми поручениями;

4) расчеты в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств (прямое дебетование);

5) расчеты чеками.

При осуществлении переводов денежных средств по банковским счетам кредитные организации открывают текущие и расчетные счета в соответствии с Инструкцией Банка России от Инструкция Банка России от 30 мая 2014 № 153-И «Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам), депозитных счетов» [39].

Банковские карты в соответствии с Федеральным законом «О национальной платежной системе» являются электронным средством платежа [32]. В настоящее время порядок расчетов банковскими картами урегулирован Положением об эмиссии банковских карт и об операциях, совершаемых с использованием платежных карт (утв. Банком России 24 декабря 2004 года № 266-П).

Таким образом, для хозяйствующих субъектов установлены ограничения в виде лимита остатка наличных денег в кассе и лимита расчетов наличными деньгами, что урегулировано в соответствии с Указанием Банка России от 11 марта 2014 года № 3210-У «О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства».

Также, в соответствии с этим законом индивидуальные предприниматели и юридические лица вправе расходовать наличность, поступившую в их кассы от продажи товаров (работ, услуг), только на строго определенные цели, в частности на выплату зарплаты работникам, оплату приобретаемых товаров (работ, услуг); выдачу наличных денег работникам под отчет. А также данный закон устанавливает лимит (предельный размер) расчетов наличными деньгами. Этот лимит составляет 100 тыс. руб. по одному договору.

Таким образом в сферу финансово-правового регулирования денежного обращения входят вопросы укрепления денежной системы государством, регулирования им антиинфляционных процессов с использованием при этом правовых средств являются не чем иным, как сферой финансово-кредитной политики, поскольку государственное воздействие на финансовые ресурсы, на механизм их движения в форме денежных фондов, опосредующее функционирование финансовой системы, денежное обращение.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ СОВРЕМЕННОГО СОСТОЯНИЯ И ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ ДЕНЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

2.1. Анализ современного состояния денежной системы России

Одна из важнейших задач государственной политики в денежно-кредитной сфере на современном этапе — снабжение оборота необходимым количеством денежной массы. Количество денег в обращении и потребности в них хозяйственного оборота находятся в тесной взаимосвязи, нарушение которой может привести к обесценению национальных денежных единиц, диспропорциям в развитии производства и экономики в целом [22].

Дадим трактовку понятию денежной массы. Прежде следует отметить, что в отечественной литературе определение «денежная масса» имеет множество вариаций, которые можно объединить по двум основным критериям: понимание денежной массы в широком и узком смысле. В узком смысле под денежной массой понимается совокупность наличных и безналичных денежных средств, характеризующих деньги как средства обращения платежа. В широком понимании в денежной массе различаются активные деньги, обслуживающие наличный и безналичный оборот и пассивные, которые потенциально могут быть использованы для расчета и выполняют функцию денег как средство накопления [42].

Что же касается структуры денежной массы, здесь выделяются денежные агрегаты, что собственно и являются элементами денежной массы. Денежные агрегаты — это различаемые по степени ликвидности виды денег и денежных средств.

В России Центробанк рассчитывает три агрегата: М0, Ml, М2. М0 включает лишь наличные деньги в национальной валюте в обращении вне банковской системы. В Ml входит агрегат М0 плюс остатки средств в национальной валюте на расчетных, текущих и иных счетах до востребования населения,

нефинансовых и финансовых (кроме кредитных) организаций, являющихся резидентами РФ [17].

Одной из особенностей денежного обращения в России можно считать в целях сбережений и оплаты внешнеторговых контрактов. Следовательно, к числу важнейших индикаторов состояния денежно - кредитной сферы относится и показатель широких денег М2 (денежной массы с учетом банковских депозитов в иностранной валюте). Справедливости ради отметим, что наряду с широкими деньгами, денежный агрегат Ml считается показателем узких денег.

В России основной денежный агрегат, дающий оценку состоянию денежной массы, а также являющимся объектом денежно-кредитного регулирования, можно назвать денежный агрегат М2. Это зафиксировано в Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики. Для наглядного анализа динамики изменения денежных агрегатов в России за 2017 - 2019 гг. рассмотрим таблицу 2.1.

Таблица 2.1

Динамика изменения денежных агрегатов в России

Дата	Денежные агрегаты, млрд.руб.			М0/М2, в %
	М0	М1	М2	
01.04.2019	8853,13	20537,65	46213,2	19,2
01.04.2018	8442,6	19347,5	42375,3	19,9
01.04.2017	7610,3	17305,9	38555,2	19,7

Источник [4]

При рассмотрении таблицы 2.1 мы видим, что наличные деньги в обращении вне банковской системы за 2017 - 2019 гг. выросли на 1242,83 млрд., руб. и составили 8853,13 млрд., руб. Данное явление связано с тем, что наличные деньги в России всегда были и остаются по сей день наиболее предпочитаемым инструментом платежа при совершении розничных трансакций. Несмотря на постепенное расширение безналичных расчетов, доля наличных расчетов в экономике страны превалирует. Говоря о денежном агрегате М1, можно отметить постоянную динамику в сторону увеличения, которое продолжается

вплоть до 29.03.2019 года. Количество М1 увеличилось на 3231,75 млрд., руб. и в 2019 г. составило 20537,65 млрд., руб. Касаемо же денежного агрегата М2 или иначе денежная масса в национальном определении, за рассматриваемый период прирост составил 7658 млрд. руб. и в 2019 году денежная масса М2. составила 46213,2 млрд. руб.

Можем отметить и то, что в России доля денежного агрегата М0 к денежному агрегату М2 на 1.04.2019 год составляет 19,2 % (безнал. - 80,8 %).

Для сравнения, на 01.04.2017 год такое же долевое соотношение составляло - 21,08 % (безнал. - 78,94 %). Как видно, количество наличных денег с каждым годом сокращается. Рост безналичной части денежного агрегата по сравнению с наличной связан с множеством факторов. Выделим основные из них:

1. быстрое развитие платежной системы страны;

2. расширение системы безналичных расчетов между участниками денежного рынка;

3. расширение использования бесконтактных карт, распространение возможностей непосредственной оплаты (мобильные переводы).

Рассмотрим таблицу 2.2, где отражены данные по сумме, количеству и удельному весу банкнот и монет, находящихся в обращении на 1.03.2018 год.

Таблица 2.2

Структура наличной денежной массы в обращении
по состоянию на 1 апреля 2019 г.

Показатель	Банкноты	Монета	Итого
Сумма, млрд руб.	9674,7	102,4	9777,1
Количество, млн экз.	5814,2	66911,5	72725,7
Удельный вес по сумме, %	99,0	1,0	100,0
Удельный вес по купюрам, %	8,0	92,0	100,0
Изменение с 01.01.2019, млрд руб.	-545,7	0,0	-545,7
Изменение с 01.01.2019, %	-5,3	0,0	-5,3

Источник [4]

При рассмотрении таблицы 2.2 видно, что по сумме, отраженной в номинале банкнот и монет, монеты отстают более чем в 90 раз, если говорить о количестве выпущенных банкнот и монет, то количество выпущенных монет превалирует - в 10,6 раз больше, чем банкнот.

Следует также отметить: ежемесячно ЦБ РФ рассчитывает удельный вес отдельных банкнот, монет в общей сумме банкнот, монет; удельные весы отдельных купюр, монет в общем количестве банкнот, монет.

Рисунок 2.1 наглядно показывает удельные веса банкнот в общей сумме банкнот на 01.04.2019 г.

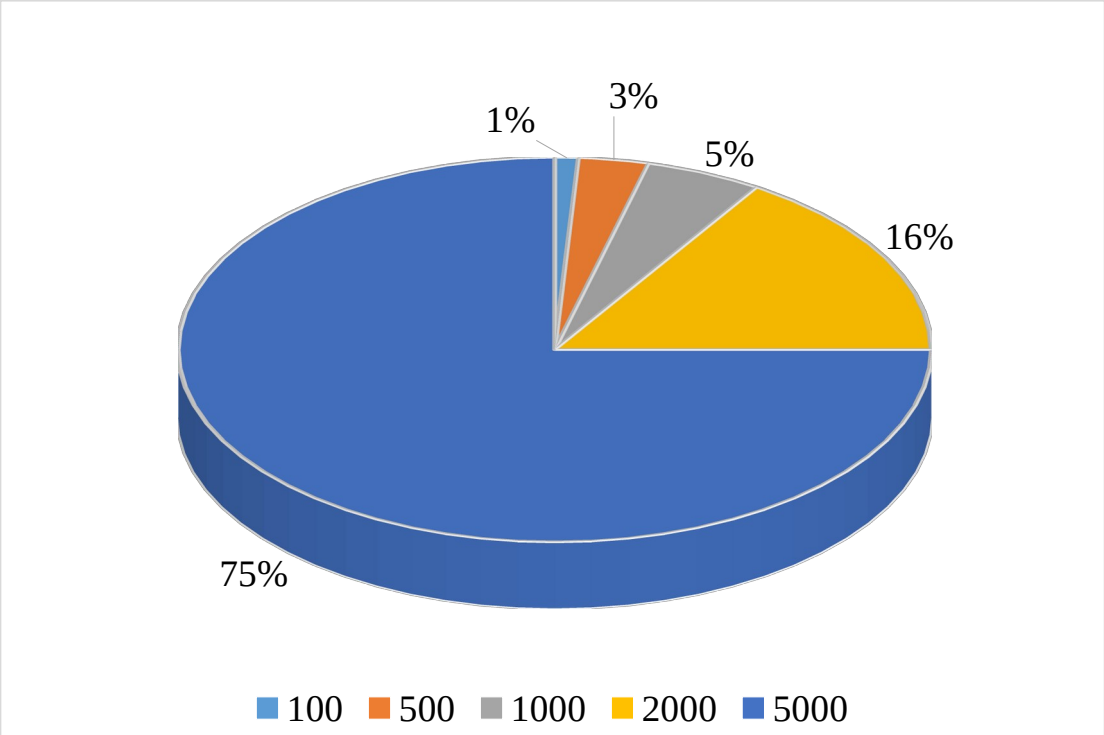


Рисунок 2.1 – Удельный вес отдельных купюр в общей сумме банкнот на 01.04.2019 г.

Источник [54]

При рассмотрении рисунка 2.1 в области соотношения удельных весов отдельных банкнот складывается следующая картина - купюра номиналом: в «5000» - 75%, в «1000» - 5%, в «500» - 3%, в «100» - 1%.

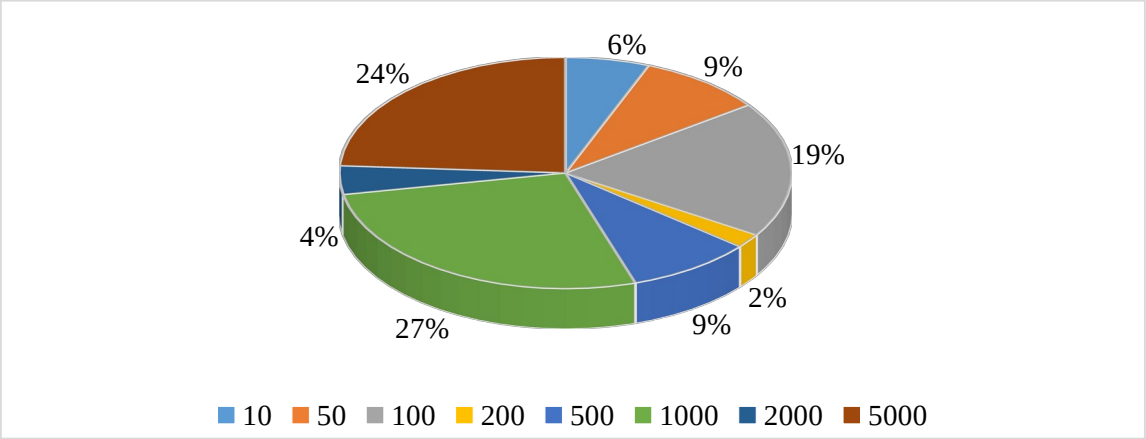


Рисунок 2.2 – Удельный вес отдельных купюр в общем количестве банкнот на 01.04.2019 г.

Источник [54]

На основании рисунка можно говорить о следующем количестве банкнот «5000» – 24%, «2000» - 4%, «1000» - 27%, «500» - 9%, «200» - 2%, «100» - 19%, «50» - 9%, «10» - 6%.

Заметим, что количество новых банкнот номиналом в «200» и «2000» рублей постоянно растет, Новые банкноты пользуются спросом у населения.

Наглядно рассмотреть удельные веса отдельных монет в общей сумме монет можно на рисунке 2.3.

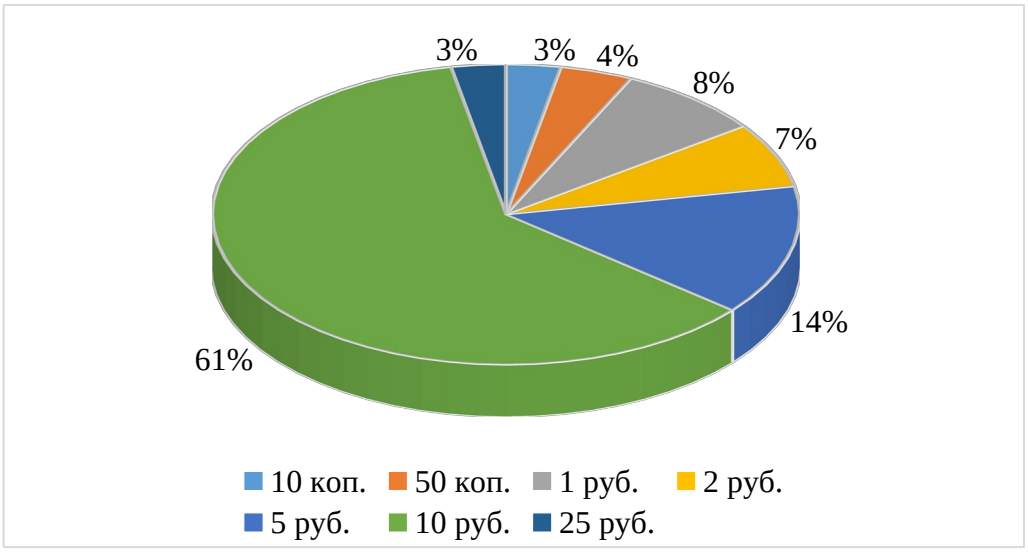


Рисунок 2.3 – Удельный вес отдельных монет в общей сумме монет

Источник [54]

При рассмотрении рисунка 2.3, а именно удельных весов отдельных монет в общей сумме монет, мы видим, что наблюдается следующее соотношение - монета номиналом: в «25 рублей» - 3 %; в «10 рублей» - 61 %; в «5 рублей» - 14 %; в «1 рубль» - 8%; в «50 копеек» - 4 %; в «10 копеек» - 3 %.

Важное значение в управлении денежной массы и в характеристике ее динамики имеет расчет денежного мультипликатора, так денежная эмиссия в условиях развитого рынка и кредитно-банковской системы подвержена эффекту денежного мультипликатора, т.е. росту денег в ритме действия определенного коэффициента [4].

Денежный мультипликатор - показатель, характеризующий возможности экономики в целом и банковской системы в частности увеличить денежную массу в обороте. Денежный мультипликатор показывает, как изменяется предложение и денег при увеличении денежной массы и определяется следующей формулой:

$$ДМ = Мг / Денежная\ база \quad (1)$$

Знание денежного мультипликатора важно для контроля и регулирования динамики денежной массы, уровня инфляции в стране. На денежную массу влияют такие факторы, как количество денег, скорость их оборота.

Количество денег для обращения и платежа находится согласно следующим условиям:

1. общий объем товаров и услуг в обращении (зависимость прямая);

2. уровень цен на товары, на услуги (зависимость прямая, так как чем выше цены, тем больше требуется денег);

3. степень развития безналичных расчетов (связь обратная).

Количество денежной массы определяется на законодательном уровне - государством.

Второй фактор - скорость обращения денег, представляет собой степень интенсивности движения денег при выполнении ими функции обращения и платежа. Скорость обращения денег выражается следующей формулой:

$$V = NP\backslash M, \quad (2)$$

где:

V - скорость обращения денег;

NP- национальный продукт (в индексированных ценах);

M - денежная масса.

NP- национальный продукт (в индексированных ценах);

M - денежная масса.

Скорость обращения денег подвержена влиянию длительности технологических процессов: тяжелая и легкая промышленность или структура платежного оборота (соотношение наличных и безналичных денег), уровень процентных ставок за кредит, использование электронных технологий в банковском деле. При прочих равных условиях ускорение скорости обращения денег равнозначно увеличению денежной массы и является одним из факторов инфляции.

За 1.04.2017 г. - 1.04.2019 г. денежная база в широком определении непосредственно выросла на 4256,1 млрд. руб., и составила на 1.04.2018 г. 15799,6 млрд. рублей. За рассматриваемый период в структуре денежной базы доля наличных денег в обращении (с учетом наличных денег в кассах кредитных организаций) также увеличилась с 8394,9 млрд. руб. на 1370,7 9 млрд. руб. и составила 9765,6 млрд. руб. (табл. 2.3).

При анализе таблицы 2.3 мы можем увидеть, что обязательные резервы увеличилась с 510,5 млрд. руб. до 587,2 млрд. руб.

Динамика изменения суммы депозитов банков в Центральном банке Российской Федерации в 2018 году увеличились на порядок по сравнению с 2017 годом, а в 2019 уменьшились на 0,3 % и составили 1817,9 млрд. руб.

Таблица 2.3

Динамика изменения структуры денежной базы в широком определении за 2017-2019 гг., млрд. руб.

Дата	Денежная база (в широком определении)	В том числе:			
		Наличные в обращении с учетом остатка средств в кассах кредитных организаций	Обязательные резервы	Депозиты банков в ЦБ РФ	Облигации ЦБ РФ у кредитных организаций
01.04.2017	11543,5	8394,9	510,5	494,2	X
01.04.2018	15477,5	9231,0	507,4	2786,5	1128,8
01.04.2019	15799,6	9765,6	587,2	1817,9	1500,3

Источник [15]

Данных по облигациям ЦБ РФ у кредитных организаций за 2017 отсутствуют, однако за период апреля 2018 г. по апрель 2019 г. наблюдается увеличение данного показателя с 1128,8 млрд. руб. до 1500,3 млрд. руб.

Таким образом, одна из важнейших задач государственной политики в денежно-кредитной сфере на современном этапе — снабжение оборота необходимым количеством денежной массы. В России Центробанк рассчитывает три агрегата: M0, Ml, M2. M0 включает лишь наличные деньги в национальной валюте в обращении вне банковской системы. В Ml входит агрегат M0 плюс остатки средств в национальной валюте на расчетных, текущих и иных счетах до востребования населения, нефинансовых и финансовых (кроме кредитных) организаций, являющихся резидентами РФ.

Одной из особенностей денежного обращения в России можно считать в целях сбережений и оплаты внешнеторговых контрактов. Следовательно, к числу важнейших индикаторов состояния денежно - кредитной сферы относится и показатель широких денег M2 (денежной массы с учетом банковских депозитов в иностранной валюте). Наряду с широкими деньгами, денежный агрегат Ml считается показателем узких денег.

Наличные деньги в обращении вне банковской системы за 2017 - 2019 гг. выросли на 1242,83 млрд., руб. и составили млрд., руб. Данное явление связано с тем, что наличные деньги в России всегда были и остаются по сей день наиболее предпочитаемым инструментом платежа при совершении розничных трансакций. Несмотря на постепенное расширение безналичных расчетов, доля наличных расчетов в экономике страны превалирует.

Говоря о денежном агрегате М1, можно отметить постоянную динамику в сторону увеличения, которое продолжается вплоть до 29.03.2019 года. Количество М1 увеличилось на 3231,75 млрд., руб. и в 2019 г. составило 20537,65 млрд., руб. Касаемо же денежного агрегата М2 или иначе денежная масса в национальном определении, за рассматриваемый период прирост составил 7658 млрд. руб. и в 2019 году денежная масса М2. составила 46213,2 млрд. руб.

Доля денежного агрегата М0 к денежному агрегату М2 на 1.04.2019 год составляет 19,2 % (безнал. - 80,8 %). Для сравнения, на 01.04.2017 год такое же долевое соотношение составляло - 21,08 % (безнал. - 78,94 %). Как видно, количество наличных денег с каждым годом сокращается.

Рост безналичной части денежного агрегата по сравнению с наличной связан с множеством факторов. Выделим основные из них: быстрое развитие платежной системы страны; расширение системы безналичных расчетов между участниками денежного рынка; расширение использования бесконтактных карт, распространение возможностей непосредственной оплаты (мобильные переводы). по сумме, отраженной в номинале банкнот и монет, монеты отстают более чем в 90 раз, если говорить о количестве выпущенных банкнот и монет, то количество выпущенных монет превалирует - в 10,6 раз больше, чем банкнот.

В области соотношения удельных весов отдельных банкнот за исследуемый можно сказать о том, что- купюра номиналом: в «5000» составляет 75%. Остальные купюры составляют от 5 до 1 процента. На основании рисунка можно говорить о следующем количестве банкнот «5000» – 24%, «2000» - 4%, «1000» - 27%, «500» - 9%, «200» - 2%, «100» - 19%, «50» - 9%, «10» - 6%.

При рассмотрении удельных весов отдельных монет в общей сумме монет, наблюдается следующее соотношение - монета номиналом: в «25 рублей» - 3 %; в «10 рублей» - 61 %; в «5 рублей» - 14 %; в «1 рубль» - 8%; в «50 копеек» - 4 %; в «10 копеек» - 3 %.

За исследуемый период в России денежная база в широком определении непосредственно выросла на 4256,1 млрд. руб., и составила 15799,6 млрд. рублей. За рассматриваемый период в структуре денежной базы доля наличных денег в обращении (с учетом наличных денег в кассах кредитных организаций) также увеличилась с 8394,9 млрд. руб. на 1370,7 9 млрд. руб. и составила 9765,6 млрд. руб.

Обязательные резервы увеличилась с 510,5 млрд. руб. до 587,2 млрд. руб. Динамика изменения суммы депозитов банков в Центральном Банке Российской Федерации не однозначна. В 2018 году увеличились на порядок по сравнению с 2017 годом, а в 2019 уменьшились на 0,3 % и составили 1817,9 млрд. руб.

За период с 2018-2019 г. наблюдается увеличение облигации ЦБ РФ у кредитных организаций с 1128,8 млрд. руб. до 1500,3 млрд. руб.

Таким образом, динамики и структуры денежной массы показал основные проблемы денежного обращения страны. В условиях нестабильной экономики и рестрикционной политики ЦБ по сдерживанию темпов инфляции в России наблюдаются негативные тенденции: уменьшение денежной массы и темпов роста ВВП: неоправданное использование инструментов монетарной политики и хаотичное установление ставок, которые никак не влияют на инфляцию издержек, а только замедляют рост экономики; низкий уровень обеспеченности экономики денежными средствами; нерациональное соотношение наличной и безналичной денежной массы, негативно влияющее на денежное обращение и кредитную сферу; недоверие экономических субъектов к банковской системе и ее несовершенство. Преодолеть сложившуюся ситуацию можно с помощью смены курса монетарной и бюджетно-налоговой политики с рестрикционной на стимулирующую, а также путем совершенствования банковской системы и контроля за ней.

2.2. Проблемы и тенденции развития денежной системы России

Денежная система - это устройство денежного обращения в стране, от которой зависит степень развитости производства, ценообразование и расположение ресурсов в экономике. Надёжная денежная система - это фундамент в развитии и эффективном функционировании рыночной экономики, а также необходимое условие для роста и стабильности экономики в целом.

На сегодняшний день денежная система России столкнулась с новыми вызовами, влияющими на состояние денежной системы страны. Основными проблемами российской экономики являются большая значимость экспорта естественных ресурсов и слабая конкурентоспособность несырьевых секторов экономики. Данные проблемы влекут за собой определённые последствия. К ним относят: значительное снижение промышленного производства, увлечение числа безработных, аккумуляция денежных средств и заработных плат, а также разряд других отрицательных результатов.

Действия участников отношений, возникающих в процессе расчетов и платежей, направлены на достижение различных целей, осуществляются в формате собственных интересов и не всегда соответствуют принципам законности, что часто способствует возникновению различных рисков и угроз. В данном контексте необходимо обозначить существующие проблемы банковских рисков и денежно-кредитных рисков, поскольку кредитные организации играют важную роль в осуществлении расчетов и платежей [10, с. 7]. Однако с указанными рисками тесно увязаны и риски финансово-хозяйственной деятельности иных участников расчетных отношений.

Как справедливо отмечает А.А. Саттарова, «наличие рисков в денежно-кредитной сфере может привести к самым неблагоприятным последствиям. В частности, начинается вымывание наличных денежных средств из легального наличного оборота, нарушаются интересы законного бизнеса, наращиваются финансовые основы существования организованных преступных сообществ,

процветает черный рынок, происходит дестабилизация финансового рынка, возникает дестабилизация финансовой системы посредством подрыва ее функциональности и целостности, возникновения помех нормальному развитию экономики и общества» [48, с. 98].

Принципы современного денежного оборота в России:

1) все предприятия должны хранить свои средства на счетах в любом банке;

2) большинство безналичных расчетов обязаны проходить через банк;

3) требование платежной операции должно выставляться перед выполнением работ, оказанием услуг, или после этого;

4) денежная операция осуществляется банком только с согласия клиента,

5) организация самостоятельно выбирает форму безналичного расчета (в соответствии с законом),

С целью проведения анализа форм денежных расчетов рассмотрим таблицу сравнения процента денежных расчетов.

Таблица 2.4

Таблица сравнения форм денежных расчетов

Страна	Безналичный расчет, %	Наличный расчет, %
Россия	35	65
США	62	38
Канада	54	46
Бразилия	57	43
Польша	51	49
Швеция	89	11

Из таблицы 2.4 мы видим, что процент наличных расчетов выше всего в нашей стране. По мнению аналитика «Инвесткафе» Михаила Кузьмина, существуют две основные причины того, что россияне не особо жалуют банковские карты. "Это низкая финансовая грамотность граждан, особенно в небольших городах, и инфраструктура, точнее, ее отсутствие", — пояснил Кузьмин.

По мнению директора Центра исследований региональных реформ Института прикладных экономических исследований РАНХиГС Александра

Дерюгина, общество пока не готово к полному отказу от наличных расчетов, но идти к этому необходимо.

Процесс осуществления устойчивости денежной системы в России определил несколько недостатков. А именно: продолжают появляться и существовать маленькие учреждения, которые из-за неразвитой финансовой базы не могут удовлетворить потребности клиентов; коммерческие банки и другие учреждения в большинстве осуществляют краткосрочные кредитные операции, инвестируя недостаточно средств в другие отрасли. Это является одной из важнейших частей вывода, который сделан из сравнительной характеристики денежных систем России и США. Дальнейшая перспектива формирования денежно-расчетной системы России находится именно в развитии и поддержании на должном уровне небанковского сектора.

Независимость регулирующего органа от исполнительной власти – показательный пример денежной системы США для России, где систематически предпринимаются попытки контроля Центрального банка правительством.

Сейчас основное внимание Центральных банков обязано быть сосредоточено на увеличении защитных свойств монет и банкнот, а также на росте их качества, в частности:

- на увеличении количества свойств банкнот для потребителей путем заимствования лучших качеств бумажных и полимерных видов подложек,

- на концентрации на разработке большего количества «публичных» признаков банкнот с использованием оригинального дизайна, особых красок, перфорации изображения,

- на сокращении себестоимости монет (процесс изготовления),

- на усовершенствовании способов чеканки монет для увеличения их уникальности.

Дальнейшие перспективы развития безналичных расчетов упираются в необходимость перевести на безналичную основу налично-денежное обращение, а именно вексельную и чековую.

Это располагает к введению таких типов общенациональных чеков, как: кассовых, оборотных, именных, клиентских; предполагается законодательное ограничение размеров наличных кассовых оборотов, когда все расчеты можно без ущерба проводить безналичными средствами расчета; возможность активизации органов валютного контроля по запрету расчетов вне закона валютами других стран на территории РФ; создание подходящей законодательной базы, а именно федерального закона об общенациональном чековом обращении.

Серьезной угрозой для денежного обращения в современных условиях является инфляция. Действительно, от инфляции зависит не только состояние денежно-кредитной системы, но и экономическое развитие страны в целом, финансовое благополучие и уровень жизни ее граждан [48, с. 13]. Зависимость денежного обращения от инфляции определяется тем, что стабильность национальной денежной единицы нарушается, ее курс падает по отношению к иностранной валюте. В конечном итоге денежная система страны может перейти в состояние уязвимости для рисков и угроз. Поэтому стабилизацию денежного обращения необходимо признать важнейшим фактором устойчивости финансовой системы.

Необходимо отметить проблемы электронных денег в современных условиях:

- до сих пор во многих странах нет никакого правового регулирования электронных денег, что накладывает ряд ограничений на их оборот и распространение;
- ограниченная сфера обращения электронных денег, которыми можно свободно пользоваться только в сети Интернет;
- ограничение использования электронных денег, которые сильно привязаны к технологиям и различным технологическим приспособлениям [51, с. 262].

Развитие электронных денег сдерживается:

- недоверием к ним со стороны значительной части населения страны;
- Банк России и другие банки настороженно относятся к возможности неконтролируемой эмиссии электронных денег;
- значительные финансовые траты, которые требуются для разработки и внедрения электронных денег, и при этом впоследствии могут быть использованы конкурентами;
- низкая надежность поставщиков услуг и недоверием банков к ним [6, с. 1].

Также существует проблема относительно простых методов взлома и многочисленные махинации с электронными кошельками. В современных реалиях наблюдается немалое количество случаев, когда из-за пробелов и лазеек в безопасности электронных счетов пользователи становились жертвами мошенников и взломщиков, и впоследствии безвозвратно теряли свои сбережения [28, с. 80]. Большинство банков предпринимают попытки борьбы с неприятными случаями утраты денежных средств пользователей. Так, например, ПАО «Сбербанк» обращает внимание кредитных организаций на необходимость распространения предупреждающей информации для своих клиентов, о возможных случаях неправомерного получения персональной информации пользователей систем ДБО.

В последнее десятилетие системы оплаты электронными денежными средствами не достигли совершенства. Но, несмотря на данное утверждение, есть положительная динамика, и из года в год данная сфера кредитно-денежной системы расширяется. Это, несомненно, благоприятно сказывается на экономике нашей страны в целом и на данном ее специфическом сегменте, в частности. Оборот с помощью интернета и электронных платежных систем повышает скорость обращения денежных средств [60. с. 31].

Развитие и совершенствование системы электронных платежей и интернет-технологий в целом, в скором времени может привести к созданию

единой международной валюты, с единым центром управления и безопасным контролем за взаимодействиями между пользователями.

В мировой экономике прослеживаются следующие тенденции в развитии современной денежной системы.

1. Из денежного оборота в качестве платежного средства полностью вытеснено золото (золотые деньги). Иными словами, завершился процесс демонетизации золота. В настоящее время ни в одной стране мира нет в обращении золота в качестве платежного средства.

2. Из денежного оборота вытесняются бумажные деньги. Все большую роль в денежном обороте многих стран начинают играть так называемые квази деньги: чеки, векселя, кредитные карточки, банковские счета и др. В этой связи в структуре денежной массы стали выделять так называемые денежные агрегаты.

3. С дальнейшим усилением интернационализации хозяйственной жизни, развитием компьютеризации национальные деньги все более вытесняются из денежного оборота коллективными валютами (евро).

4. В денежном обороте все большая роль отводится электронным деньгам.

Электронные деньги, их распространение в мире имеют большие преимущества.

Во-первых, это ведет к огромной экономии ресурсов (исключаются печатание денег, их защита, транспортировка и т.д.).

Во-вторых, введение электронных денег способствует декриминализации денежных отношений (электронные деньги всегда выступают как именные деньги).

В-третьих, распространение электронных денег позволит осуществить тотальный контроль за всеми денежными операциями, отслеживая и предотвращая уклонение от налогов, факты взяточничества и т.д.

5. Глобализация денежных систем.

Глобализация денежных систем довольно сложный и противоречивый процесс. С одной стороны, она облегчает хозяйственное взаимодействие между государствами, создает условия для доступа стран к передовым достижениям человечества, обеспечивает экономию ресурсов, стимулирует мировой прогресс. С другой, глобализация денежных систем ведет к негативным последствиям: закреплению периферийной модели экономики, потере своих ресурсов странами, не входящими в «золотой миллиард». Глобализация денежных систем распространяет конкурентную борьбу на всех участников, в том числе на слабые страны, что приводит к разорению малого бизнеса, снижению уровня жизни населения и др.

В настоящее время денежная система РФ находится в состоянии кризиса, что является следствием общего расстройства экономики страны и связанным с этим падением производственной эффективности, ростом цен на товары и услуги, критическим положение финансово-кредитной системы и большим дефицитом бюджета. В результате этого происходит нарушение некоторых функций национальной денежной единицы:

1. Как средства обращения. Происходит сильное увеличение денежной массы, что приводит к снижению роли Банка России в качестве регулятора денежного обращения. Следствием этого является обесценение рубля.

2. Как средства платежа. Нарушение данной функции характеризуется таким понятием как неплатежеспособность. Физические и юридические лица становятся неплательщиками, но помимо них, сюда относится ещё и государство, задерживающее оплату своих заказов, выплаты заработной платы людям, работающим в бюджетной сфере, а также выплаты пенсий, стипендий и пособий. Эти неплатежи вызваны множеством причин, среди которых применение налично-денежного оборота в больших масштабах; увеличение внебанковского оборота, то есть расширение теневой экономики; возрастание потребности в денежных средствах, необходимых для оборота. Всё это в конечном итоге приводит к расстройству платёжной системы.

3. Как средства сбережения. Российская валюта постепенно утрачивает свои способности к накоплению и сбережению по причине постоянного обесценения [49, с. 92].

Сегодня многие страны, включая Россию, предпринимают все возможные шаги, чтобы перейти к инновационной линии прогресса или, во всем мире, к формированию общества, где знание будет приоритетным. Многие государства начали разрабатывать национальные инновационные проекты, в арсенале которых есть системы шестого технологического режима: нанотехнология, биоинженерия, информационные технологии систем безопасности.

Особое место в современном мире уделяется информационным ресурсам. Высокоскоростная передача данных создает предпосылки для расширения сферы деятельности для огромного количества сервисов, которые обеспечивают эти процессы. Информационный рынок имеет тенденцию развиваться, заполняя себя новыми пользователями и источниками информации.

Создание информационных коммуникационных систем расширяет информационное пространство и способствует обмену информацией как внутри одной страны, так и на международном уровне. Предпосылками для дальнейшей реализации информационных продуктов являются не только текущее состояние экономики и глобальной интеграции, но и инновационная позиция самого общества.

Финансовая ответственность, которая была выпущена в электронном виде, которая представляет собой цифровую запись; они находятся на носителе информации и, самое главное, полностью контролируются пользователем. Необходимо уточнить, что в этом случае существуют финансовые отношения, и количество выпущенных электронных денег будет равняться сумме полученных денег от пользователей, а обязательства будут приняты сторонними организациями в форме платежа. Таким образом, понятие «электронные деньги» используется в основном для выявления инновационных технологий, поскольку их распространение происходит только благодаря взаимодействию Интернета,

терминалов, банкоматов, платежных карт, электронных кошельков и других видов платежные инструменты.

Глобальная финансовая система развивается очень активно - и это кажется непоколебимым, может быть, через несколько десятилетий стать архаизмом. Нужно сказать, что даже полвека назад большинство валют были привязаны к доллару, и эта валюта была предоставлена золотым стандартом. Если радикальных изменений не должно произойти с валютами, вот способы оплаты товаров и услуг будут быстро развиваться. Еще два или три десятилетия назад трудно было представить, что может пойти в любой магазин с пустым кошельком и отправиться с покупками, заплатив за них свою кредитную карту. Будущее денег — это массовый переход к безналичным платежам в нормальных государственных валютах или электронной валюте за счет использования новых технических средств - в первую очередь бесконтактных платежных систем.

Бесконтактная инфраструктура и бесконтактные платежи уже довольно хорошо развиты в системе общественного транспорта, довольно быстро появляются и в других отраслях. Операторы, производители мобильных устройств, банковские и другие платежные системы все чаще стремятся использовать бесконтактные платежи.

На современном этапе россияне свободно покупают и продают товары, переводят денежные средства, при помощи систем «Яндекс.Деньги», LiqPay, WebMoney, RBK Money, Liberty Reserve, Moneybookers, Z-Payment, E-Gold и др. Развитие рынка электронных платежей говорит о эволюции отечественного бизнеса и его приспособлении к мировым тенденциям. Однако, еще большему распространению электронных платежей в РФ мешают определенные факторы.

Во-первых, это правовое регулирование, которое не успевает за стремительным развитием отношений в этой сферы, и законность обращения электронных платежных средств в РФ.

Децентрализованные виртуальные валюты, основанные на математических алгоритмах, в частности такие как биткойн, порождают дискуссию в научной среде о необходимости глубочайшего исследования этого

явления как минимум с двух позиций. С одной стороны, по мнению многих ученых, цифровые деньги – это будущее для платежных систем. В настоящее время они рассматриваются как потенциальный заменитель наличных денежных средств для осуществления микроплатежей. Исходя из огромного потенциала, цифровые деньги способны частично заменить или полностью вытеснить при расчетах наличную денежную массу. С другой стороны, цифровые деньги в виртуальном пространстве представляют собой мощный инструмент для преступников, отмывающих деньги, полученные преступным путем, в том числе финансирующих терроризм.

Рассматриваются проблемы обращения взыскания на денежные средства в электронном виде в рамках исполнительного производства в России. Дается правовая характеристика популярных сервисов по хранению денежных средств: WebMoney, Яндекс.Деньги, Visa QIWI Wallet, а также современной криптовалюты, на которые Федеральной службой судебных приставов в перспективе может обращаться взыскание.

В условиях относительного несовершенства информационного законодательства России государственные органы столкнулись с рядом проблем в реализации процедур взыскания электронных денег, хранящихся в интернет небанковских организациях.

Первой проблемой обращения взыскания на электронные денежные средства является трудность в определении электронных денег как таковых. Впервые в российском законодательстве понятие «электронные денежные средства» было раскрыто в ст. 3 Федерального закона от 27 июня 2011 г. № 161-ФЗ «О национальной платежной системе». Фактически закон отождествил электронные деньги с системой взаимных денежных обязательств между владельцем денег и их получателем.

Однако возникают трудности в юридическом определении момента, когда вносимые бумажные и электронные деньги, находящиеся на счетах банковских кредитных организаций, становятся обязательствами одних лиц перед другими. По сути, любые денежные обязательства в сети Интернет можно считать

электронными деньгами. Например, общество с ограниченной ответственностью «ПП» в 2010 г. ввело в оборот собственную электронную валюту - додо-рубли. Додорубли - это обязательство ООО «ПП» перед потребителями выдать определенное количество потребительских товаров в обмен на электронный перевод условной валюты. Курс валюты додо-рубль на 100% привязан к курсу национального рубля в РФ. Можно ли считать подобное обязательство электронными денежными средствами? С точки зрения ФЗ № 161 можно, с точки зрения эффективности взыскания - нет.

Подобные средства, в том числе находящиеся на кошельках в крупных небанковских организациях, не отвечают требованиям, которые предъявляет гражданское законодательство РФ к деньгам. Электронные средства не обладают абсолютной ликвидностью и не имеют широкого оборота, так как пользование ими возможно только в рамках самой Сети (организации). Становится очевидным факт, что обратить взыскание на подобные «средства» не представляется возможным ввиду пробелов в информационной отрасли российского права.

Второй проблемой является анонимность владельцев электронных кошельков - WebMoney, Яндекс.Деньги и Visa QIWI Wallet допускают регистрацию счетов без привязки к паспорту владельца. На неидентифицированных аккаунтах возможно хранить денежные средства до 5 тыс. руб., в том числе в любом эквиваленте в зарубежной валюте. Для анонимного пользования электронными деньгами достаточно номера мобильного телефона. Причем проверка федерального номера происходит по SMS-коду, что не исключает возможность использования чужих номеров и номеров, не привязанных к паспорту РФ.

Таким образом, примерно 50% всех электронных денег на счетах граждан остаются неучтенными. В данном случае уместно сказать о необходимости отхода от политики Free Internet (в переводе с англ. «Свободный Интернет»). Однако любые ограничительные меры со стороны государства в данной сфере вызывают негодование общественности. Справедливо задать вопрос: «Что

государству дороже: 5 тыс. руб. анонимного должника или «право на анонимность» граждан в Интернете?» Отслеживание электронных средств граждан в целях возможного взыскания замедлит развитие информационных технологий, произойдет депопуляризация интернет-технологий, которые призваны упростить жизнь и сделать операции с деньгами эффективнее.

Еще одной проблемой обращения взыскания на электронные денежные средства, находящиеся на счетах небанковских организаций (WebMoney, Яндекс.Деньги и Visa QIWI Wallet), является проблема технического оснащения ФССП. Современные платежные инструменты обладают разветвленной сетью серверов, на которых хранятся электронные деньги.

Ни один орган государственной власти в мире не способен отследить все перемещения электронных денег в сети Интернет. То же касается проблем обращения взыскания на криптовалюту. Криптовалюта не подконтрольна мировой банковской системе. Эмиссия криптовалюты происходит в результате работы персональных компьютеров зарегистрированных пользователей по специальному алгоритму. В российском законодательстве до сих пор нет точного определения этому виду электронных денег.

Для того чтобы получить криптовалюту, необходимо иметь электронный кошелек на персональном компьютере - все кошельки криптовалюты анонимны (идентификация пользователей не предусмотрена). Криптовалюта может храниться на главном сервере небанковской организации, на личном ПК или на ПК других пользователей. Обращая взыскания на криптовалюту, ФССП не сможет определить место «физического» нахождения денег. Кроме того, криптовалюта не имеет постоянного курса по отношению к рублю РФ. Курс криптовалюты меняется ежесекундно в геометрической прогрессии в большую и меньшую сторону. Нередки случаи, когда во время операций по зачислению криптовалюты на счет ее курс обваливался или поднимался в 50-100 раз.

Криптовалюту нельзя считать электронными деньгами по тем же причинам, что и додо-рубли. Кроме того, трудно себе представить реализацию

ФССП взысканных биткоинов. Безопасная возможность перевода криптовалюты в обычные электронные деньги не предусмотрена.

Далее рассмотрим возможные риски применения виртуальных валют в сфере противодействия отмыванию денег и финансированию терроризм. Сделки, осуществляемые на виртуальных биржах, зачастую анонимны в отличие от традиционных методов оплаты. Виртуальные валютные системы используются в качестве торговой площадки в Интернете, и, как правило, используются физическими лицами для переводов без удостоверения личности. Иными словами, денежное финансирование анонимных пользователей через виртуальные биржи не позволяет достоверно идентифицировать ни плательщика, ни получателя, и, следовательно, определить источник финансирования.

Обобщая вышесказанное, можно утверждать, что расчеты с помощью виртуальных валют более рискованны с точки зрения глобальной безопасности, чем транзакции, проводимые с использованием традиционных денежных способов оплаты. Сгруппировать данные риски можно следующим образом:

- анонимность проведения платежей;

- отсутствие идентификации пользователя на этапе регистрации, использования и вывода денежных средств;

- сложность связывания «учетной записи» с реальной личностью;

- отсутствие опыта для решения новых и быстро развивающихся технологий;

- трудности с установлением источника средств;

- отсутствие контроля над противодействием отмыванию денег и финансированию терроризма в большинстве стран мира.

Таким образом, в настоящее время виртуальные валюты стали явлением, которое невозможно игнорировать, следовательно, их роль в экономике страны и глобальном мире необходимо тщательно изучить.

Регулирование новой и быстро развивающейся технологии виртуальных валют ставит правительства многих стран перед выбором: если они не слишком

оперативно отреагируют на динамично развивающуюся отрасль, то могут оказаться неспособными управлять рисками, возникающими в процессе использования денег в виртуальном пространстве; если они проявят излишнее давление, то помешают развитию инновационных технологий в финансовой сфере.

Законодательное регулирование обмена виртуальных валют по всему миру, на наш взгляд, поможет обеспечить контроль над четко определенным сегментом рынка виртуальных валют, при этом регулирование должно быть не всегда ограничительным. Оно должно представлять собой содержательный и взвешенный ответ на риски, вызываемые анонимным передвижением денежных средств по всему миру.

Очевидно, что правовая основа любой платежной системы состоит из рамочного законодательства, а также конкретных законов, положений и соглашений, инструкций, регулирующих как платежи, так и работу системы в целом. В системе виртуальных валют надлежащие правовые рамки отсутствуют, а также до конца не определены права и обязанности для сторон сделки. Глобальный охват, которым пользуются большинство виртуальных сообществ, не только мешает определить юрисдикцию, в соответствии с которой в конечном итоге могут интерпретироваться установленные той или иной страной правила и процедуры, но и в значительной степени затрудняет установление местоположения участников и владельца схемы. Хотя алгоритмы и технологии, на которых основана работа виртуальных валют инновационны и перспективны с точки зрения их использования в финансовой сфере и обеспечения альтернативных вариантов оплаты для потребителей, очевидно, что для системы по противодействию отмыванию денег и финансированию терроризма они представляют огромную угрозу.

С целью определения и формулировки дальнейших теоретических подходов к вопросам использования виртуальных валют, необходимо провести дальнейшие исследования в области классификации и легитимации электронных средств расчетов, детально изучить влияние кибербезопасности и киберугроз на

развитие платежных систем в глобальном мире, оценить их влияние на политику противодействия отмыванию денег и финансированию терроризма.

Правовое регулирование не успевает за стремительным развитием отношений в этой сферы, и законность обращения электронных платежных средств в РФ.

Современное исполнительное производство имеет множество трудностей в налаживании эффективной работы: невысокий уровень компьютерного оснащения, проблема «безнадежных» долгов размером в несколько сотен миллиардов рублей. Интеграция ФССП в систему контроля за электронными деньгами и криптовалютой породит только новые трудности и дополнительные траты из бюджета.

Для преодоления подобных проблем необходимо восполнить пробелы информационного законодательства РФ: расширить понятийный аппарат, ввести новые дефиниции электронных денежных средств, ограничить возможность анонимного заведения электронных кошельков. Разрешив вопросы теоретического взыскания электронных денежных средств, государство в лице ФССП сможет эффективно взыскивать долги с граждан и организаций без нарушения действующего конституционного, гражданского и исполнительного законодательства.

В настоящее время в качестве основных эмитентов электронных денег выступают коммерческие банки. Учитывая использование технических устройств, на которых могут храниться электронные деньги можно сказать, что их хранение может происходить не только на пластиковой карте, но и на жестком диске персонального компьютера. Однако, электронные деньги не являются законным платежным средством, являясь обязательствами банка. Это, в свою очередь, значительно сокращает сферу и обращения. Электронные деньги наиболее успешно функционируют в рамках действующей локальной системы, в которой выступают основным платежным средством. Причинами данного явления могут выступать: наличие операционных трудностей, несовершенство применяемых технологий, обеспечение технической оснащенности.

В связи с этим в рамках эффективного использования электронных денежных средств основным эмитентом и организатором обращения электронных денег должны выступать Банк России. Это позволит:

- ускорить процесс обращения электронных денежных средств;
- обеспечить стабильность работы платежной системы;
- повысить доверие граждан к электронным денежным средствам;
- повысить роль Банка России в регулировании операций, совершаемых с помощью электронных денежных средств.

В рамках укрепления нормативно-правового регулирования в системе безналичных платежей ЦБ РФ были разработаны и предложены следующие направления:

1) Усовершенствовать банковские информационные технологии, направленные на улучшение регламента технологических параметров, действующих банковских автоматизированных систем, а также программных средств;

2) Обеспечить комплексную защиту банковской деятельности. Сюда следует отнести совершенствование нормативной базы, касающейся применения средств и методов защиты;

3) Разработать общие стандарты правил проведения безналичных расчетов, а также правил проведения банковских операций в режиме реального времени;

4) Обеспечить условия для дальнейшего развития мобильных технологий;

5) Разработать программу, обеспечивающую регулярное списание средств с платежных карт клиентов в режиме реального времени.

На основании предложенных направлений развития и организации использования электронных денежных средств отметим, что их использование позволит повысить качество денежного обращения, создаст условия для развития благоприятной среды, позволит активно внедрить инновации в сфере платежных и расчетных технологий.

Таким образом, сформированный подход к исследованию форм расчетов электронными деньгами может составить основу регулирования сферы электронных платежей, позитивно повлиять на эффективное функционирование национальной платежной системы.

Таким образом, на сегодняшний день денежная система России играет очень важную роль для страны в целом, так как именно она отражает довольно общее состояние развития в стране. Поэтому она нуждается в качественном реформировании, которое невозможно произвести без укрепления экономического базиса и всей финансово-кредитной системы, а именно:

- Расширять безналичное денежное обращения, ограничивая налично-денежный оборот;
- Регулировать объёмы денежной массы путём применения инструментов Банка России;
- Восстанавливать функцию рубля как средства платежа и обращения.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основании проведенного исследования состояния и тенденций развития денежной системы России можно сделать следующие выводы.

На сегодняшний день сформирована денежная система, в которую входят официальная денежная единица, эмиссия наличных денег и организация обращения денег. В РФ официальной валютой признан рубль, который, в свою очередь, состоит из ста копеек. На территории нашей страны строго запрещено введение каких-либо иных денежных единиц или выпуск денежных суррогатов. Как банкноты, так и монеты являются абсолютными обязательствами Банка России, обеспечиваются всеми её активами и обязательны к приему по нарицательной стоимости при всех видах платежей.

К числу важнейших индикаторов состояния денежно - кредитной сферы относится и показатель широких денег М2 (денежной массы с учетом банковских депозитов в иностранной валюте). Наряду с широкими деньгами, денежный агрегат Ml считается показателем узких денег.

Наличные деньги в обращении вне банковской системы за 2017 - 2019 гг. выросли на 1242,83 млрд., руб. Несмотря на постепенное расширение безналичных расчетов, доля наличных расчетов в экономике страны остается достаточно высокой.

Говоря о денежном агрегате М1, можно отметить постоянную динамику в сторону увеличения, которое продолжается вплоть до 29.03.2019 года. Денежный агрегат М2 или иначе денежная масса в национальном определении за рассматриваемый период также растет.

Доля денежного агрегата М0 к денежному агрегату М2 на 1.04.2019 года составляет 19,2 %. Для сравнения, на 01.04.2017 год такое же долевое соотношение составляло - 21,08 %. Как видно, количество наличных денег с каждым годом сокращается.

Рост безналичной части денежного агрегата по сравнению с наличной связан с множеством факторов. Выделим основные из них: быстрое развитие

платежной системы страны; расширение системы безналичных расчетов между участниками денежного рынка; расширение использования бесконтактных карт, распространение возможностей непосредственной оплаты (мобильные переводы). по сумме, отраженной в номинале банкнот и монет, монеты отстают более чем в 90 раз, если говорить о количестве выпущенных банкнот и монет, то количество выпущенных монет превалирует - в 10,6 раз больше, чем банкнот.

Обязательные резервы увеличилась с 510,5 млрд. руб. до 587,2 млрд. руб. Динамика изменения суммы депозитов банков в Центральном Банке Российской Федерации не однозначна. В 2018 году увеличились на порядок по сравнению с 2017 годом, а в 2019 уменьшились на 0,3 %.

За период с 2018-2019 г. наблюдается увеличение облигаций ЦБ РФ у кредитных организаций с 1128,8 млрд. руб. до 1500,3 млрд. руб.

Таким образом, динамика и структура денежной массы показывает на основные проблемы денежного обращения страны. В условиях нестабильной экономики и рестрикционной политики ЦБ по сдерживанию темпов инфляции в России наблюдаются негативные тенденции: уменьшение денежной массы и темпов роста ВВП: неоправданное использование инструментов монетарной политики и хаотичное установление ставок, которые никак не влияют на инфляцию издержек, а только замедляют рост экономики; низкий уровень обеспеченности экономики денежными средствами; нерациональное соотношение наличной и безналичной денежной массы, негативно влияющее на денежное обращение и кредитную сферу; недоверие экономических субъектов к банковской системе и ее несовершенство. Преодолеть сложившуюся ситуацию можно с помощью смены курса монетарной и бюджетно-налоговой политики с рестрикционной на стимулирующую, а также путем совершенствования банковской системы и контроля за ней.

Необходимо также отметить некоторые проблемы электронных денег в современных условиях:

- до сих пор во многих странах нет никакого правового регулирования электронных денег, что накладывает ряд ограничений на их оборот и распространение;
- ограниченная сфера обращения электронных денег, которыми можно свободно пользоваться только в сети Интернет;
- ограничение использования электронных денег, которые сильно привязаны к технологиям и различным технологическим приспособлениям.

В мировой экономике прослеживаются следующие тенденции в развитии современной денежной системы:

1. Из денежного оборота в качестве платежного средства полностью вытеснено золото (золотые деньги). Иными словами, завершился процесс демонетизации золота. В настоящее время ни в одной стране мира нет в обращении золота в качестве платежного средства.

2. Из денежного оборота вытесняются бумажные деньги.

3. С дальнейшим усилением интернационализации хозяйственной жизни, развитием компьютеризации национальные деньги все более вытесняются из денежного оборота коллективными валютами (евро).

4. В денежном обороте все большая роль отводится электронным деньгам.

Глобализация денежных систем приводит к созданию все более экономичных денежных систем, где издержки денежного оборота постоянно снижаются.

Также стоит отметить, что в настоящее время денежная система РФ находится в состоянии кризиса, что является следствием общего расстройства экономики страны и связанным с этим падением производственной эффективности, ростом цен на товары и услуги, критическим положение финансово-кредитной системы и большим дефицитом бюджета.

В результате этого происходит нарушение некоторых функций национальной денежной единицы.

На сегодняшний день денежная система России играет очень важную роль для страны в целом, так как именно она отражает довольно общее состояние развития в стране. Поэтому она нуждается в качественном реформировании, которое невозможно произвести без укрепления экономического базиса и всей финансово-кредитной системы, а именно:

- Расширять безналичное денежное обращения, ограничивая налично-денежный оборот;
- Регулировать объёмы денежной массы путём применения инструментов Банка России; Восстанавливать функцию рубля как средства платежа и обращения.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Баглаенко, И.Р. Эффективная организация наличного денежного обращения банком России / И.Р. Баглаенко // Экономические и социальные факторы развития народного хозяйства материалы IV региональной научно-практической конференции аспирантов и магистрантов. – Ханты-Мансийск: Югорский государственный университет, 2016. – С. 109-115.
2. Балашев, Н.Б. Проблемы устойчивости и эластичности финансово-денежной системы России / Н.Б. Балашев, Н.А. Минаева // Вестник Тульского филиала Финуниверситета. 2018. – № 1. – С. 351-354.
3. Бельский, К.С. К вопросу о понятии денежной системы Российской Федерации / К.С. Бельский // Финансовое право. – 2005. – № 8. – С. 3 - 6.
4. Биржевой портал [Электронный ресурс]. – URL: https://take-profit.org/statistics/money-supply-m2/russia/ (дата обращения: 18.04.2019).
5. Братко, А.Г. Проблемы глобализации и правового регулирования денежно-кредитных систем в условиях современного капитализма / А.Г. Братко // Публичное и частное право. – 2013. – № 3. – С. 124-129.
6. Велиева, Э. А. Влияние электронных денег на экономику и условия их функционирования / Э. А. Велиева // Экономика и социум. –2016. – № 2. – С.1–6.
7. Власов, А.Б. Денежная система России и особенности ее функционирования в современных условиях / А.Б. Власов, Н.П. Матыцина, Н.П. Гончерова // Проблемы социальных и гуманитарных наук. – 2018. – № 4 (17). –С. 129-135.
8. Волненко, А.А. Электронные деньги: анализ, практика использования и прогноз развития в регионе / А.А. Волненко, А.В. Тиньгаев // Вектор экономики. – 2018. – № 12 (30). – С. 150.

9. Выявление поддельных денежных знаков: статистика за I квартал 2019 года [Электронный ресурс]. – URL: https://www.cbr.ru/Press/event/?id=2568 (дата обращения: 19.04.2019)
10. Гафарова, Г.Р. Денежное обращение в правовом регулировании обеспечения устойчивости финансовой системы / Г.Р. Гафарова // Финансовое право. – 2016. – № 4. – С. 7 - 8.
11. Горбунова, О.Н. Некоторые вопросы финансово-правового регулирования денег и денежного оборота в Российской Федерации / О.Н. Горбунова, Е.Р. Денисов // Финансовое право. – 2007. – № 8. – С. 56-58.
12. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ: по сост. на 03 августа 2018 г. [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru(дата обращения: 19.04.2019).
13. Губенко, Е.С. К вопросу о соотношении денежной и платежной систем // Финансовое право. – 2017. – № 2. – С. 3 - 6.
14. Денежное обращение и банки / Под ред. проф. Г.Н. Белоглазовой, проф. Г.В. Толоконцевой: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 254 с.
15. Денежно-кредитная и финансовая статистика [Электронный ресурс]. – URL: https://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=dkfs (дата обращения: 19.04.2019).
16. Денежные агрегаты [Электронный ресурс]. – URL: http://www.banki.ru. (дата обращения: 18.04.2019.).
17. Денежный мультипликатор: grandars.ru [Электронный ресурс]. – URL: http://www. grandars.ru (дата обращения: 18.04.2019.).
18. Деньги наличные и безналичные: опыт практического применения / под ред. И.И. Янгирова. – М.: Редакция «Российской газеты», 2018. Вып. 6. – 144 с.
19. Деньги, кредит, банки: учеб. / Г.И. Кравцова и др.; под ред. Г.И. Кравцовой. – Минск: БГЭУ, 2012. – 639 с.

20. Елизарова, А.Н. Деньги и денежные системы / А.Н. Елизарова, Т.А. Падерина. – Сыктывкар: СГУ, 2013. – 126 с.
21. Замиралова, Е.А. Влияние электронных денег на экономику РФ / Е. А. Замиралова // Молодой ученый. – 2018. – №41. – С. 119-121.
22. Исаева, П.Г. Анализ денежной массы в современной России / П.Г. Исаева, В.Т. Шамсиева [Электронный ресурс]. – URL: http://www.rusnauka.com/pdf/241919.pdf (дата обращения: 18.04.2019).
23. Кашин, Ю.И. О модификации функций денег / Ю.И. Кашин // Деньги и регулирование денежного обращения. – М.: Финансы и статистика, 2013. – С. 71.
24. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30 декабря 2001 г. № 195-ФЗ: по сост. на 01 апреля 2019 г. // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2002. – № 1 (ч. 1). – Ст. 1.
25. Конституция Российской Федерации от 12 декабря 1993 г.: по сост. на 21 июля 2014 г. // [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru(дата обращения: 19.04.2019).
26. Курс общей экономической теории / Под ред. А.И. Добрынина, Л.С. Тарасевича: Учебное пособие. СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2015. – 356 с.
27. Кучеров, И.И. Денежные суррогаты и иные квазиденежные платежные средства / И.И. Кучеров // Финансовое право. –2012. – № 2. – С. 76-81.
28. Ложеницын, К.А. Анализ использования и безопасности денежных средств в электронном виде / К.А. Ложеницын // Наука через призму времени. – 2018. – № 10 (19). – С. 80-83.
29. Маценко, Н.В. Основные проблемы денежной системы современной России / Н.В. Маценко // Мировой опыт и экономика регионов России Сборник студенческих научных работ. По материалам XVI Всероссийской студенческой научной конференции с международным участием. Под редакцией Л.А. Дремовой. – Курск: Университетская книга, 2018. – С. 247-250.

30. О валютном регулировании и валютном контроле: Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ: по сост. на 25 декабря 2018 г. [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru(дата обращения: 19.04.2019).
31. О деятельности по приему платежей физических лиц, осуществляемой платежными агентами: федеральный закон от 03 июня 2009 г. № 103-ФЗ: по сост. на 18 апреля 2018 г. [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru(дата обращения: 19.04.2019).
32. О национальной платежной системе: федеральный закон от 27 июня 2011 г. № 161-ФЗ: по сост. на 28 ноября 2018 г. [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru(дата обращения: 19.04.2019).
33. О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства: Указание Банка России от 11 марта 2014г. № 3210-У: по сост. на 19 июня 2017 г. [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru(дата обращения: 19.04.2019).
34. О признаках подлинности банкнот: Письмо Банка России от 14 октября 2004 года № 29-5-1-13/3836 [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс» (дата обращения: 19.04.2019).
35. О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении расчетов в Российской Федерации: федеральный закон от 22 мая 2003 г. № 54-ФЗ: по сост. на 25 декабря 2018 г. [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru(дата обращения: 19.04.2019).
36. О применении Указания Банка России № 1778-У: Письмо Банка России от 15 февраля 2007 года № 29-5-1-8/778 [Электронный ресурс]. Доступ из

справочно-правовой системы КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru(дата обращения: 19.04.2019).

37. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ: по сост. на 27 декабря 2018 г. [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru(дата обращения: 19.04.2019).
38. Об осуществлении наличных расчетов: Указание Банка России от 07 октября 2013 г. № 3073-У [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru(дата обращения: 19.04.2019).
39. Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам), депозитных счетов: Инструкция Банка России от 30 мая 2014 г. № 153-И: по сост. на 24 декабря 2018 г. [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru(дата обращения: 19.04.2019).
40. Овсейко, С. Юридическая природа электронных денег / С. Овсейко // Юрист. – 2017. – № 9. – С. 30-37.
41. Огоев А.У. О денежной системе России / А.У. Огоев, Б.М. Сабанти // Вестник Северо-Осетинского государственного университета имени Коста Левановича Хетагурова. – 2018. – № 3. – С. 125-127.
42. Официальный сайт ЦБ РФ [Электронный ресурс]. – URL: http://www.cbr.ru. (дата обращения: 18.04.2019.)
43. Положение о правилах осуществления перевода денежных средств по сост. на 11 октября 2018 г. [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru(дата обращения: 19.04.2019).
44. Положение об обязательных резервах кредитных организаций от 7 августа 2009 г. [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы

КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru(дата обращения: 19.04.2019).

45. Портной М.А. Деньги: их виды и функции / М.А. Портной. – М.: Инфра-М, 2014. – 267 с.
46. Российская юридическая энциклопедия. – М.: Инфра-М, 1999. – С. 719-720.
47. Сазанов, О.В. Исторические аспекты развития денежной системы в россии с XIII до начала XX века / О.В. Сазанов, П.В Чернобровкина // Вестник современных исследований. – 2018. – № 11.5 (26). – С. 225-227.
48. Саттарова, А.А. Финансовые риски в системе финансовой безопасности современной России / А.А. Саттарова // Правовые основы финансовой безопасности: Учебное пособие. – Уфа, 2015. – С. 98.
49. Севек, Р.М. Денежная система и ее элементы / Р.М. Севек, А.А. Донмут, А.М. Девек // Научная дискуссия современной молодёжи: актуальные вопросы, достижения и инновации: сборник статей III Международной научно-практической конференции, 2018. – С. 91-93.
50. Семенов, С.К. Эмиссия денег: методы, балансовые модели и принципы бухгалтерского учета / С.К. Семенов // Международный бухгалтерский учет. – 2011. – № 3. – С. 114-117.
51. Семенова, М.А. Влияние электронных денег на экономику России / М. А. Семенова, А. В. Марков // Новая наука: опыт, традиции, инновации. – 2017. – № 1. – С.262–265.
52. Соколова, Д.М. Проблема глобализации денежных систем / Д.М. Соколова // Проблемы развития предприятий: теория и практика Материалы 16-й международной научно-практической конференции. – 2017. – С. 220-223.
53. Сорокина, В.А. Тенденции развития денежной системы в современной рыночной экономике / В.А. Сорокина // Модернизация экономики: потенциал и ограничения. Сборник научных трудов по материалам международной научно-практической конференции молодых ученых

(аспирантов, студентов, школьников). – Ставрополь: НН ОУ ВПО «Институт дружбы народов Кавказа». – 2015. – С. 107-110.

54. Структура наличной денежной массы в обращении по состоянию на 1 января 2019 года [Электронный ресурс]. Вестник Банка России № 6 (2058): сайт. – URL: https://www.cbr.ru/collection/collection/file/14251/str_nal_dm_190101.pdf (19.04.2019).
55. Уголовный кодекс Российской Федерации от 13 июня 1996 г. № 63-ФЗ: по сост. на 01 апреля 2019 г. [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru(дата обращения: 19.04.2019).
56. Финансовое право: Учебник / Отв. ред. Н.И. Химичева. 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юристъ, 2015. – 789 с.
57. Финансовое право: учебник для бакалавров / Б.Г. Бадмаев, А.Р. Батяева, К.С. Бельский и др.; под ред. И.А. Цинделиани. 3-е изд. – М.: Проспект, 2016. – 656 с.
58. Финансы, денежное обращение и кредит / Под ред. В.К. Сенчагова, А.И. Архипова. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 356 с.
59. Финансы, деньги, кредиты, банки: учебник / коллектив авторов; под ред. Т.М. Ковалевой. – М.: КНОРУС, 2017. – 256 с.
60. Электронные деньги. Интернет-платежи / ВГ. Мартынов, А.Ф. Андреев, ВЛ. Кузнецов, А.В. Шамраев, Л.С. Парамонов, МВ. Мамута, А.В. Пухов. – М.: Маркет ДС, ЦИПСиР, 2014. – 256 с.