

Петрикова Е.М.

Кандидат экономических наук,
Ассистент кафедры «Финансов и цен»
РЭА им. Г.В. Плеханова

Петрикова С.М.

Аспирантка кафедры «Банковское дело»
РЭА им. Г.В. Плеханова

Определение количества денег в обращении по российским и международным стандартам

Выявление в имеющейся экономико-статистической информации совокупности данных, публикуемых в соответствии с предъявляемыми денежно-кредитной статистикой требованиями, позволяет определить количество денег в обращении по российским и международным стандартам.

В России денежная масса определяется Банком России как совокупность денежных средств в валюте Российской Федерации, предназначенных для оплаты товаров, работ и услуг, а также для целей накопления нефинансовыми организациями и физическими лицами-резидентами Российской Федерации¹.

Для характеристики величины денежной массы в статистике России используются две системы показателей, одна из них базируется на системе денежных агрегатов (денежная масса в национальном определении). Именно эта система (в отличие от системы денежных агрегатов, рассчитываемых по методологии МВФ – схема денежного обзора) дает основание рассматривать систему счета денежной массы по методике Банка России. В показатель денежной массы в национальном определении в отличие от аналогичного показателя, исчисленного по схеме денежного обзора, не включаются депозиты в иностранной валюте.

Расчет количества денег в обращении (денежной массы) связан с выбором источника статистических данных. Для получения сопоставимых данных важно, чтобы соблюдался принцип единства источника информации для всех элементов денежной массы и всех субъектов экономики. Классификация субъектов экономики авторами представлена на рис. 1².

Принципиальное значение для расчета денежной массы, кроме того, имеет источник информации, он должен быть достоверным, доступным и репрезентативным, отвечающим цели расчета.

¹ Бюллетень банковской статистики № 12 (139).

² Monetary and Financial Statistics Manual. Wash.(D.C.), 2001.

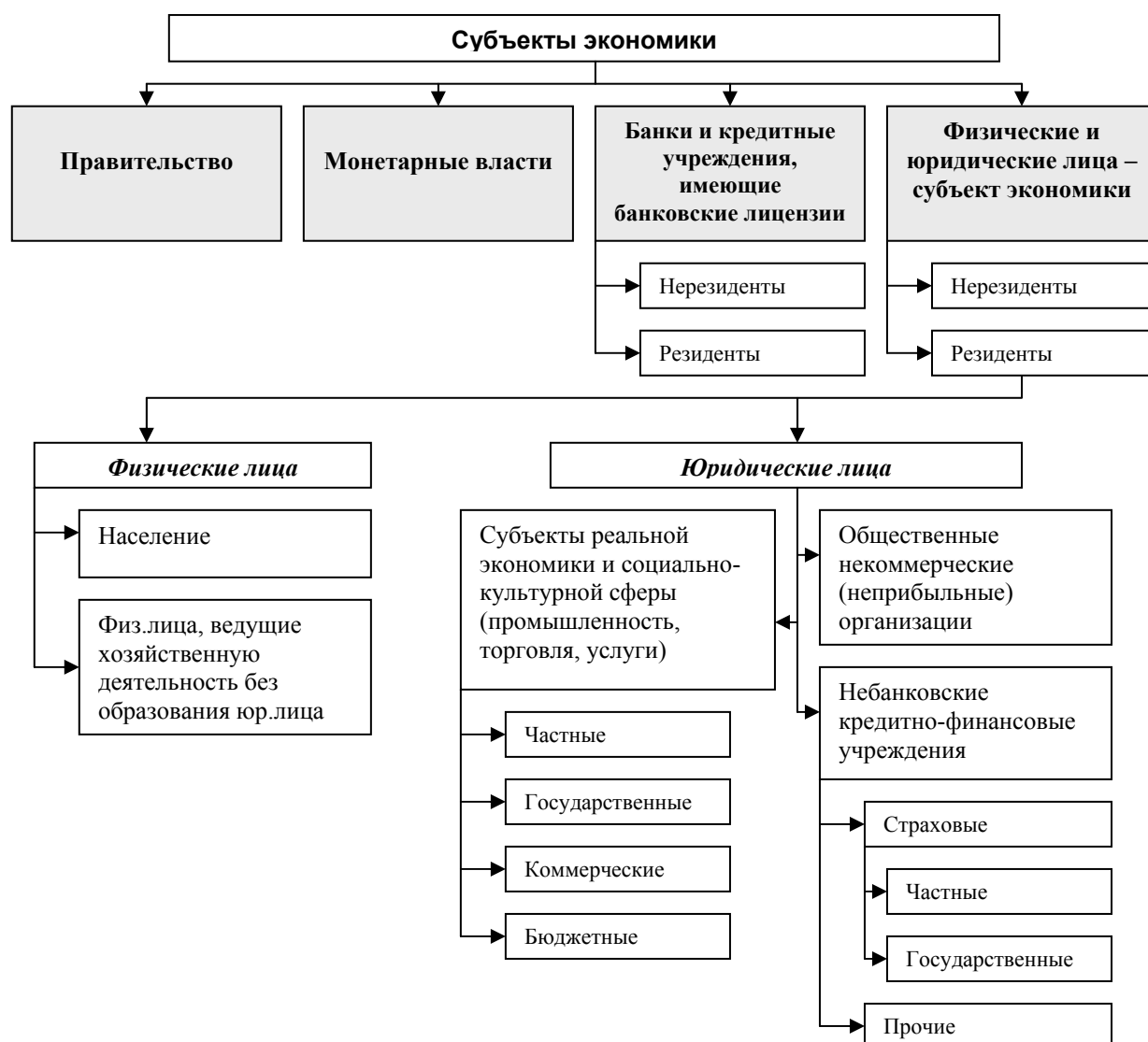


Рис. 1. Классификация субъектов экономики

Нами было выявлено, что в методике Банка России при расчете денежных агрегатов в качестве источника информации используется баланс (сводный баланс банков). Все балансовые данные для расчета денежной массы формируются на основе плана счетов кредитных организаций.

Анализ уже существующих разработок в сфере счета количества денег в обращении позволил автору выявить наиболее актуальные направления работы в области методологии счета денежной массы, которые заключаются в следующем:

- расчет денежной массы в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета кредитных организаций;
- пересчет количества денег в обращении в соответствии со стандартами международного финансового учета и отчетности в отношении кредитных организаций.

Далее каждое из них рассматривается более подробно.

В основе методики расчета денежной массы в соответствии с национальными принципами бухгалтерского учета кредитных организаций положен расчет «запаса» денежной массы, то есть суммирование остатков средств коммерческих банков на активных балансовых счетах за минусом их пассивных остатков и остатков средств на пассивных балансовых счетах Центрального Банка России за минусом соответствующих активных счетов. В состав денежной массы, при этом, включаются наличные деньги в обращении (активные банковские счета), а также безналичный компонент. В состав безналичного компонента денежной массы включаются средства, которые депонированы на счетах в банках (организациях, имеющих банковские лицензии), то есть являются обязательствами банков (активные банковские счета). Находящиеся на данных счетах средства предназначены для конечного использования в оплату товаров и услуг, в связи с чем в расчет денежной массы не могут включаться транзитные и перераспределительные счета.

Структура безналичного компонента денежной массы должна совпадать со структурой счетов, подлежащих обязательному резервированию и представляющих собой обязательства банков по отношению к нефинансовым субъектам экономики, отличным от Правительства, монетарных властей и коммерческих банков. Идентичность структуры счетов денежной массы и соответствующей части базы расчета обязательных резервных требований имеет принципиальное значение. Поскольку денежная масса возникает в результате мультиплицирования банковских резервов, то обязательные резервы ограничивают расширение денежной массы. Степень совпадения структуры счетов, таким образом, прямо связана с возможностью использования обязательных резервов для регулирования денежной массы.

Учитывая, что денежная масса формируется из средств субъектов экономики (за исключением Правительства, монетарных властей и коммерческих банков), то при расчете денежной массы счета Правительства, монетарных властей и межбанковских расчетов не учитываются. В связи с этим возникает необходимость разграничения средств Правительства и субъектов экономики, образующих государственный сектор. Средства, аккумулируемые на бюджетных счетах и предназначены для перераспределения и перечисления на счета конечных пользователей средств, рассматриваются как депозиты Правительства и в состав денежной массы не включаются.

Напротив, перечисления из государственного бюджета в порядке расходования образуют один из источников средств на счетах государственных бюджетных и внебюджетных фондов. За счет этих средств данные организации осуществляют платежи по товарам и услугам в соответствии с целевым назначением счетов, иными словами участвуют в формировании денежной массы. Следовательно, текущие счета бюджетных

организаций включаются в состав денежной массы. При расчете денежной массы также учитываются обязательства банков, которые представляют собой счета, аналогичные по назначению текущим и расчетным счетам, и принадлежат тем внебюджетным фондам, которые являются юридическими лицами.

При исключении из расчета денежной массы текущих счетов бюджетных и внебюджетных организаций, во-первых, происходит смешение средств, которые находятся в распоряжении органов управления и формируют доходную часть бюджета, и средств государственного сектора, возникающих вследствие расходования бюджетных средств и перечисления их государственным учреждениям и организациям. Во-вторых, это искажает реальную величину денежной массы в результате устранения бюджетного источника ее образования. Денежная масса предстает только как результат функционирования субъектов экономики, а также кредитов центрального и коммерческих банков.

Средства, предоставленные в форме ссуд или кредитов, в зависимости от метода их учета, включаются в денежную массу или в объеме средств, находящихся на накопительных счетах, или в виде разницы между кредитовыми (пассивными) и дебетовыми (активными) остатками по соответствующим счетам, то есть в объеме неизрасходованных средств. Средства, уже использованные в порядке финансирования, со счета дебитора переходят на счета его контрагентов и учитываются в денежной массе как средства, принадлежащие контрагентам. В расчет денежной массы не включаются счета, отражающие объем просроченной задолженности или любых сумм, направленных на погашение (уменьшение) задолженности.

Таким образом, при включении счета в состав денежной массы (безотносительно внутренней классификации на денежные агрегаты) применяются следующие критерии: характер счета – обязательство банка; принадлежность счета – счет субъекта экономики (отличного от Правительства, монетарных властей и коммерческих банков); назначение счета – накопление средств для непосредственного осуществления текущих расходов или капиталовложений, а также сбережений.

Счета, включенные в денежную массу, различаются по своим характеристикам (тип владельца счета, назначение счета, наличие срока депонирования средств) и, следовательно, по степени ликвидности (обратимости в товары и услуги). Внутренняя классификация по денежным агрегатам, которая позволяет сгруппировать счета по сходным операционным характеристикам, назначению и степени ликвидности, содержит агрегатные показатели M0, M1, M2, M3. Расширение денежных агрегатов происходит по мере снижения степени ликвидности.

Агрегат М0, как наиболее «узкий», включает только налично-денежный компонент. Компоненты агрегата М0 в разбивке по счету 202 представлены в таблице 1.

Таблица 1

Компоненты агрегата М0

Счет	Компоненты
202	Наличная валюта и платежные документы
20202	Касса кредитных организаций
20206	Касса обменных пунктов
20207	Денежные средства в операционных кассах, находящихся вне помещений кредитных организаций
20208	Денежные средства в банкоматах
20209	Денежные средства в пути

Агрегат М1, помимо налично-денежного компонента, составляют счета, предназначенные для финансирования текущих расходов (транзакционные счета). Счета, включенные в данную группу, принадлежат преимущественно юридическим лицам. Из числа счетов физических лиц, не включаются только счета, принадлежащие индивидуальным предпринимателям (физическим лицам, осуществляющим хозяйственную деятельность без образования юридического лица) и лицам, имеющим пластиковые карты. Компоненты агрегата М1 в разбивке по счетам представлены в таблице 2.

Таблица 2

Компоненты агрегата М1

Счет	Компоненты
202	Наличная валюта и платежные документы (кроме 20203 и 20210)
301	Корреспондентские счета (кроме 30111-30119, 30122-30123)
302	Счета кредитных организаций по другим операциям (кроме 30204)
303	Расчеты с филиалами (кроме 30303-30304)
401	Средства федерального бюджета
402	Средства бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов
403	Прочие средства бюджетов (40306-40308, 40310-40311)
404	Средства государственных внебюджетных фондов
405	Средства организаций, находящихся в федеральной собственности
406	Счета организаций, находящихся в гос собственности
407	Счета негосударственных организаций
408	Прочие счета (кроме 40803-40809, 40812-40815)
409	Средства в расчетах (кроме 40909-40910)

Агрегат М2 дополняют счета юридических и физических лиц, предназначенные для капитальных вложений и сбережения средств. Основная масса данных счетов является срочными, по средствам находящихся на данных счетах, как правило, начисляются проценты. В группу включены также счета, которые по степени ликвидности или назначению аналогичны срочным депозитам, но по средствам которых не начисляются проценты. Компоненты агрегата М2 в разбивке по счетам представлены в таблице 3.

Отметим, что вклады граждан как на счета до востребования, так и срочные счета полностью включаются в агрегат М2. Разумеется, более точным было бы разделение

вкладов граждан на счета до востребования, относящиеся к М1, и срочные депозиты, относящиеся к М2. Однако действующий План счетов не даст возможности для такой классификации: все виды вкладов объединены в балансе на одном счете. В сводном балансе коммерческих банков по данному счету соответственно показываются только совокупные суммы, находящиеся на счетах в коммерческих банках. Сопоставить величину вкладов возможно только при использовании соответствующих данных аналитического учета³. Исходя из вышеизложенного, по нашему мнению, более целесообразно включить все виды вкладов граждан в коммерческих банках в состав М2.

Таблица 3

Компоненты агрегата М2

Счет	Компоненты
202	Наличная валюта и платежные документы (кроме 20203 и 20210)
301	Корреспондентские счета (кроме 30111-30119, 30122-30123)
302	Счета кредитных организаций по другим операциям (кроме 30204)
303	Расчеты с филиалами (кроме 30303-30304)
401	Средства федерального бюджета
402	Средства бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов
403	Прочие средства бюджетов (40306-40308, 40310-40311)
404	Средства государственных внебюджетных фондов
405	Средства организаций, находящихся в федеральной собственности
406	Счета организаций, находящихся в государственной собственности
407	Счета негосударственных организаций
408	Прочие счета (кроме 40803-40809, 40812-40815)
409	Средства в расчетах (кроме 40909-40910)
410	Депозиты МинФина РФ
411	Депозиты финансовых органов субъектов РФ и органов местного самоуправления
412	Депозиты государственных внебюджетных фондов РФ
413	Депозиты внебюджетных фондов субъектов РФ и органов местного самоуправления
414	Депозиты финансовых организаций, находящихся в федеральной собственности
415	Депозиты коммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности
416	Депозиты некоммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности
417	Депозиты финансовых организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности
418	Депозиты коммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности
419	Депозиты некоммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности
420	Депозиты негосударственных финансовых организаций
421	Депозиты негосударственных коммерческих организаций
422	Депозиты негосударственных некоммерческих организаций
423	Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц
319	Депозиты и иные размещенные средства в Банке России
322	Депозиты и иные размещенные средства в кредитных организациях

Агрегат М3 представляет собой сумму агрегата М2 и средств, вложенных нефинансовыми субъектами экономики – физическими и юридическими лицами – в

³ Более подробно см. «Правила ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации от 18 июня 1997 г. (утв. Приказом Банка России от 18 июня 1997 г. № 02-263)».

государственные ценные бумаги (табл. 4). Остальные виды ценных бумаг исключены из расчета денежной массы.

Таблица 4

Компоненты агрегата МЗ

<i>Счет</i>	<i>Компоненты</i>
202	Наличная валюта и платежные документы (кроме 20203 и 20210)
301	Корреспондентские счета (кроме 30111-30119, 30122-30123)
302	Счета кредитных организаций по другим операциям (кроме 30204)
303	Расчеты с филиалами (кроме 30303-30304)
401	Средства федерального бюджета
402	Средства бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов
403	Прочие средства бюджетов (40306-40308, 40310-40311)
404	Средства государственных внебюджетных фондов
405	Средства организаций, находящихся в федеральной собственности
406	Счета организаций, находящихся в государственной собственности
407	Счета негосударственных организаций
408	Прочие счета (кроме 40803-40809, 40812-40815)
409	Средства в расчетах (кроме 40909-40910)
410	Депозиты МинФина РФ
411	Депозиты финансовых органов субъектов РФ и органов местного самоуправления
412	Депозиты государственных внебюджетных фондов РФ
413	Депозиты внебюджетных фондов субъектов РФ и органов местного самоуправления
414	Депозиты финансовых организаций, находящихся в федеральной собственности
415	Депозиты коммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности
416	Депозиты некоммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности
417	Депозиты финансовых организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности
418	Депозиты коммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности
419	Депозиты некоммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности
420	Депозиты негосударственных финансовых организаций
421	Депозиты негосударственных коммерческих организаций
422	Депозиты негосударственных некоммерческих организаций
423	Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц
319	Депозиты и иные размещенные средства в Банке России
322	Депозиты и иные размещенные средства в кредитных организациях
304	Расчеты на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ)
306	Расчеты по ценным бумагам (кроме 30606)
501	Долговые обязательства, приобретаемые для перепродажи и по договорам займа (кроме 50108-50110)
502	Некотируемые долговые обязательства (кроме 50209-50211)
503	Котируемые долговые обязательства, приобретенные для инвестирования (кроме 50309-50311)
504	Накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам
509	Прочие счета по операциям с приобретенными ценными бумагами
520	Выпущенные облигации
524	Обязательства по выпущенным ценным бумагам к исполнению
525	Прочие счета по операциям с выпущенными ценными бумагами

Авторы представляли расчет денежной массы, накопленной резидентами как в рублях, так и в иностранной валюте. Поэтому помимо агрегатных показателей денежной массы М0, М1, М2 и МЗ, рассчитываемых в российских рублях, по нашему мнению, возможно введение справочного агрегата М4. На основе существующего у нефинансовых

субъектов экономики обособленного учета рублевых и валютных средств в балансах банков, возможно классифицировать средства в иностранной валюте для расчета агрегата М2. Агрегат М4 включает дополнительно обязательства банков в иностранной валюте по отношению к резидентам.

В целом схема расчета денежной массы по денежным агрегатам в соответствии с российским планом счетов в кредитных организациях представлена в табл. 5.

Таблица 5

Схема расчета денежных агрегатов⁴

Счет	Компоненты
М0	
202	Наличная валюта и платежные документы
М1 = М0+текущие, расчетные и иные аналогичные им счета	
301	Корреспондентские счета (кроме 30111-30119, 30122-30123)
302	Счета кредитных организаций по другим операциям (кроме 30204)
303	Расчеты с филиалами (кроме 30303-30304)
401	Средства федерального бюджета
402	Средства бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов
403	Прочие средства бюджетов (40306-40308, 40310-40311)
404	Средства государственных внебюджетных фондов
405	Средства организаций, находящихся в федеральной собственности
406	Счета организаций, находящихся в государственной собственности
407	Счета негосударственных организаций
408	Прочие счета (кроме 40803-40809, 40812-40815)
409	Средства в расчетах (кроме 40909-40910)
М2 = М1 + вклады юридических и физических лиц	
410	Депозиты МинФина РФ
411	Депозиты финансовых органов субъектов РФ и органов местного самоуправления
412	Депозиты государственных внебюджетных фондов РФ
413	Депозиты внебюджетных фондов субъектов РФ и органов местного самоуправления
414	Депозиты финансовых организаций, находящихся в федеральной собственности
415	Депозиты коммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности
416	Депозиты некоммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности
417	Депозиты финансовых организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности
418	Депозиты коммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности
419	Депозиты некоммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности
420	Депозиты негосударственных финансовых организаций
421	Депозиты негосударственных коммерческих организаций
422	Депозиты негосударственных некоммерческих организаций
423	Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц
319	Депозиты и иные размещенные средства в Банке России
322	Депозиты и иные размещенные средства в кредитных организациях
М3 = М2 + государственные долговые обязательства у нефинансовых субъектов экономики	
304	Расчеты на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ)
306	Расчеты по ценным бумагам (кроме 30606)
501	Долговые обязательства, приобретаемые для перепродажи и по договорам займа (кроме 50108-50110)
502	Некотируемые долговые обязательства (кроме 50209-50211)
503	Котируемые долговые обязательства, приобретенные для инвестирования (кроме 50309-50311)

⁴ Все счета представлены согласно плану счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях Российской Федерации (утв. Приказом Банка России от 5 декабря 2002 г. № 205-П).

504	Накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам
509	Прочие счета по операциям с приобретенными ценными бумагами
520	Выпущенные облигации
524	Обязательства по выпущенным ценным бумагам к исполнению
525	Прочие счета по операциям с выпущенными ценными бумагами

Как отмечалось ранее, другим направлением работы в области системы счета денежной массы является пересчет количества денег в обращении в соответствии с международными стандартами финансового учета и отчетности. В основу данного расчета положен расчет «потока» денежной массы, то есть суммирование валового поступления экономических выгод коммерческого банка, приводящее к изменениям в запасах финансовых активов и пассивов с учетом всех потоков, зарегистрированных за данный период времени.

В соответствии международными стандартами финансового учета и отчетности (МСФО) количество денег, используемое банками⁵ и иными аналогичными финансовыми институтами⁶ в обращении, определяется путем суммирования денежных средств (включающие деньги в кассе и на текущем счете компании) и эквивалентов денежных средств (включающие краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости)⁷.

В соответствии с международными стандартами налично-денежный компонент (табл. 6) соответствует агрегату М0. Различие между РСБУ и МСФО в отношении налично-денежного компонента включает отнесение к соответствующему отчетному периоду статьи «Денежные средства в пути»⁸.

Таблица 6

Трансформация компонентов М0 из РСБУ в МСФО

Счета		Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)	Счета		Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)*
М0					
202		Наличная валюта и платежные документы (кроме 20203 и 20210)	1xx202xx		Денежные средства (кроме 1xx20203 и 1xx20209-1xx20210)
20202	A	Касса кредитных организаций	1xx20202	A	Касса кредитных организаций

⁵ Термин «банк» в соответствии с МСФО включает в себя все финансовые институты, одним из основных видов деятельности которых является прием депозитных вкладов и получение заемных средств с целью кредитования и инвестирования, и которые подпадают под действие банковского и аналогичного законодательства.

⁶ IAS № 30 – «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов». «Международные стандарты финансовой отчетности». - Москва.: «Аскери-АССА», 2005.

⁷ IAS №7 – «Отчеты о движении денежных средств». «Международные стандарты финансовой отчетности». - Москва.: «Аскери-АССА», 2005.

⁸ Палий В.Ф. «Комментарии к международным стандартам финансовой отчетности». - Москва.: «Аскери-АССА», 1999.

20206	A	Касса обменных пунктов	1xx20206	A	Касса обменных пунктов
20207	A	Денежные средства в операционных кассах, находящихся вне помещений кредитных организаций	1xx20207	A	Денежные средства в операционных кассах, находящихся вне помещений кредитных организаций
20208	A	Денежные средства в банкоматах	1xx20208	A	Денежные средства в банкоматах
20209	A	Денежные средства в пути			

* где 1xx202xx – классификация синтетических счетов в соответствии с МСФО;
1xx202xx – классификация аналитических счетов в соответствии с МСФО;
1xx202xx – классификация синтетических счетов в соответствии с РСБУ;
1xx202xx – классификация аналитических счетов в соответствии с РСБУ.

Метод начислений при отражении денежных средств в пути позволяет автору выявить следующие различия: обычно между датой, когда денежная сумма поступит в банк, и датой ее учета банком, проходит один и более дней, и, наоборот, банк может дебетовать и кредитовать счет вкладчика, о чем последний будет информирован позже. Примерами таких ситуаций могут быть комиссионные за обслуживание или за инкассирование, и выручка от векселей к получению, направленных (инкассированных) в банк для их учета банком.

В соответствии с МСФО агрегат М1, также как и по РСБУ, помимо налично-денежного компонента составляют текущие, расчетные и аналогичные им счета, предназначенные для финансирования текущих расходов (табл. 7).

Таблица 7

Трансформация компонентов М1 из РСБУ в МСФО

Счета	Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)	Счета	Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)*
М1 = М0+текущие, расчетные и иные аналогичные им счета			
301	Корреспондентские счета (кроме 30111-30119, 30122-30123)	1xx301xx	Корреспондентские счета (кроме 1xx30111-1xx30119, 1xx30122-1xx30123)
302	Счета кредитных организаций по другим операциям (кроме 30204)	1xx302xx	Счета кредитных организаций по другим операциям (кроме 1xx30204)
303	Расчеты с филиалами (кроме 30303-30304)	1xx303xx	Расчеты с филиалами (кроме 1xx30303-1xx30304)
401	Средства федерального бюджета	1xx401xx	Средства федерального бюджета
402	Средства бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов	1xx402xx	Средства бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов
403	Прочие средства бюджетов (40306-40308, 40310-40311)	1xx403xx	Прочие средства бюджетов (1xx40306-1xx40308, 1xx40310-1xx40311)
404	Средства государственных внебюджетных фондов	1xx404xx	Средства государственных внебюджетных фондов
406	Счета организаций, находящихся в гос собственности	1xx406xx	Счета организаций, находящихся в гос собственности
407	Счета негосударственных организаций	1xx407xx	Счета негосударственных организаций
408	Прочие счета (кроме 40803-40809, 40812-40815)	1xx408xx	Прочие счета (кроме 1xx40803-1xx40809, 1xx40812-1xx40815)
409	Средства в расчетах (кроме 40909-40910)	1xx409xx	Средства в расчетах (кроме 1xx40909-1xx40910)

* где 1xx301xx – классификация синтетических счетов в соответствии с МСФО;
1xx301xx – классификация аналитических счетов в соответствии с МСФО;
1xx301xx – классификация синтетических счетов в соответствии с РСБУ;
1xx301xx – классификация аналитических счетов в соответствии с РСБУ.

Отметим, что особое значение при расчете денежной массы по методологии МСФО имеют краткосрочные высоколиквидные активы, так как именно они составляют основные различия рассматриваемых систем учета.

Для расчета количества денег в обращении банк раскрывает справедливую стоимость своих активов. МСФО⁹ предусмотрены четыре класса активов: 1. ссуды и требования, инициированные предприятием; 2. инвестиции с фиксированным сроком погашения; 3. финансовые активы, удерживаемые для использования в операциях на фондовом рынке; 4. финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи¹⁰.

Агрегат М2 дополняют счета юридических и физических лиц (табл. 8). Агрегат МЗ представляет собой сумму агрегата М2 и активов физических и юридических лиц в государственные ценные бумаги (табл. 9). Так как МСФО предполагает учет потоков, то при расчете денежной массы анализ потоков необходим для определения запаса на конец периода. Операции за определенный период времени, формирующие поток денежных средств, группируются по банковским счетам активов и обязательств. По каждой группе соответствующих групп активов и обязательств формируется сальдо, которое впоследствии и учитывается в общем потоке денежных средств. Автор считает, что данная система является вполне актуальной, так как эквиваленты денежных средств предназначены скорее для удовлетворения краткосрочных денежных обязательств, а не для инвестиций или других целей.

Таблица 8

Трансформация компонентов М2 из РСБУ в МСФО

Счета	Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)	Счета	Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)*
М2 = М1 + вклады юридических и физических лиц			
319	Депозиты и иные размещенные средства в Банке России	1xx319xx	Депозиты и иные размещенные средства в Банке России
322	Депозиты и иные размещенные средства в кредитных организациях	1xx322xx	Депозиты и иные размещенные средства в кредитных организациях
410	Депозиты МинФина РФ	1xx410xx	Депозиты МинФина РФ
411	Депозиты финансовых органов субъектов РФ и органов местного самоуправления	1xx411xx	Депозиты финансовых органов субъектов РФ и органов местного самоуправления
412	Депозиты государственных внебюджетных фондов РФ	1xx412xx	Депозиты государственных внебюджетных фондов РФ
413	Депозиты внебюджетных фондов субъектов РФ и органов местного самоуправления	1xx413xx	Депозиты внебюджетных фондов субъектов РФ и органов местного самоуправления
414	Депозиты финансовых организаций, находящихся в федеральной собственности	1xx414xx	Депозиты финансовых организаций, находящихся в федеральной собственности
415	Депозиты коммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности	1xx415xx	Депозиты коммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности
416	Депозиты некоммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности	1xx416xx	Депозиты некоммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности
417	Депозиты финансовых организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	1xx417xx	Депозиты финансовых организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности
418	Депозиты коммерческих организаций,	1xx418xx	Депозиты коммерческих организаций, находящихся

⁹ IAS № 39 – «Финансовые инструменты – признание и оценка». «Международные стандарты финансовой отчетности». - Москва.: «Аскери-АССА», 2005.

¹⁰ МСФО: Применение в кредитных организациях. Гвелесиани Т. – М.: БДЦ Пресс, 2004.

	находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности		в государственной (кроме федеральной) собственности
419	Депозиты некоммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	1xx419xx	Депозиты некоммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности
420	Депозиты негосударственных финансовых организаций	1xx420xx	Депозиты негосударственных финансовых организаций
421	Депозиты негосударственных коммерческих организаций	1xx421xx	Депозиты негосударственных коммерческих организаций
422	Депозиты негосударственных некоммерческих организаций	1xx422xx	Депозиты негосударственных некоммерческих организаций
423	Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц	1xx423xx	Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц

* где 1xx410xx – классификация синтетических счетов в соответствии с МСФО;
1xx410xx – классификация аналитических счетов в соответствии с МСФО;
1xx410xx – классификация синтетических счетов в соответствии с РСБУ;
1xx410xx – классификация аналитических счетов в соответствии с РСБУ.

В итоге, компоненты агрегата М2 мы можем увидеть в составе активов коммерческого банка, в то время как компоненты агрегата М3 – в составе обязательств. Необходимо помнить, что сумма, по которой актив или пассив объявляется в балансе коммерческого банка, не должна зачитываться путем вычитания другого пассива или актива, если только не существует юридического права зачета, и он не представляет собой предполагаемую реализацию или погашение данного актива или обязательства.

Информация о движении денежных средств полезна при оценке способности компании создавать денежные средства и эквиваленты денежных средств и позволяет пользователям разрабатывать модели для оценки и сопоставления дисконтированной стоимости будущих поступлений и платежей денежных средств различных компаний. Она также увеличивает сопоставимость отчетности об операционных показателях различных компаний потому, что устраняет влияние применения различных методов учета для одинаковых операций и событий.

Историческая информация о движении денежных средств часто используется как индикатор суммы, времени и определенности будущих потоков денежных средств. Она также полезна при проверке точности прошлых оценок будущих потоков денежных средств и при изучении связи между прибыльностью и чистым движением денежных средств, и влиянием изменения цен.

Таблица 9

Трансформация компонентов М3 из РСБУ в МСФО

Счета	Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)	Счета	Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)*
М3=М2 + государственные долговые обязательства у нефинансовых субъектов экономики			
501	Долговые обязательства, приобретаемые для перепродажи и по договорам займа (кроме 50108-50110)	2xx501xx	Долговые обязательства, приобретаемые для перепродажи и по договорам займа (кроме 2xx50108-2xx50110)
502	Некотируемые долговые обязательства (кроме 50209-50211)	2xx502xx	Некотируемые долговые обязательства (кроме 2xx50209-2xx50211)
503	Котируемые долговые обязательства,	2xx503xx	Котируемые долговые обязательства,

	приобретенные для инвестирования (кроме 50309-50311)		приобретенные для инвестирования (кроме 2xx50309-2xx50311)
504	Накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	2xx504xx	Накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам
509	Прочие счета по операциям с приобретенными ценными бумагами	2xx509xx	Прочие счета по операциям с приобретенными ценными бумагами
520	Выпущенные облигации	2xx520xx	Выпущенные облигации
524	Обязательства по выпущенным ценным бумагам к исполнению	2xx524xx	Обязательства по выпущенным ценным бумагам к исполнению
525	Прочие счета по операциям с выпущенными ценными бумагами	2xx525xx	Прочие счета по операциям с выпущенными ценными бумагами
304	Расчеты на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ)	2xx304xx	Расчеты на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ)
306	Расчеты по ценным бумагам (кроме 30606)	2xx306xx	Расчеты по ценным бумагам (кроме 2xx30606)

* где 2xx501xx – классификация синтетических счетов в соответствии с МСФО;
2xx501xx – классификация аналитических счетов в соответствии с МСФО;
2xx501xx – классификация синтетических счетов в соответствии с РСБУ;
2xx501xx – классификация аналитических счетов в соответствии с РСБУ.

Таким образом, в целом трансформация по каждому денежному агрегату из российских счетов в счета МСФО представлена в табл. 10.

Таблица 10

Схема трансформации денежных агрегатов из РСБУ в МСФО

Счета	Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)	Счета	Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)*
М0			
202	Наличная валюта и платежные документы (кроме 20203 и 20210)	1xx202xx	Денежные средства (кроме 1xx20203 и 1xx20209-1xx20210)
20202	Касса кредитных организаций	1xx20202	Касса кредитных организаций
20206	Касса обменных пунктов	1xx20206	Касса обменных пунктов
20207	Денежные средства в операционных кассах, находящихся вне помещений кредитных организаций	1xx20207	Денежные средства в операционных кассах, находящихся вне помещений кредитных организаций
20208	Денежные средства в банкоматах	1xx20208	Денежные средства в банкоматах
20209	Денежные средства в пути		
М1 = М0+текущие, расчетные и иные аналогичные им счета			
301	Корреспондентские счета (кроме 30111-30119, 30122-30123)	1xx301xx	Корреспондентские счета (кроме 1xx30111-1xx30119, 1xx30122-1xx30123)
302	Счета кредитных организаций по другим операциям (кроме 30204)	1xx302xx	Счета кредитных организаций по другим операциям (кроме 1xx30204)
303	Расчеты с филиалами (кроме 30303-30304)	1xx303xx	Расчеты с филиалами (кроме 1xx30303-1xx30304)
401	Средства федерального бюджета	1xx401xx	Средства федерального бюджета
402	Средства бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов	1xx402xx	Средства бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов
403	Прочие средства бюджетов (40306-40308, 40310-40311)	1xx403xx	Прочие средства бюджетов (1xx40306-1xx40308, 1xx40310-1xx40311)
404	Средства государственных внебюджетных фондов	1xx404xx	Средства государственных внебюджетных фондов
406	Счета организаций, находящихся в гос собственности	1xx406xx	Счета организаций, находящихся в гос собственности
407	Счета негосударственных организаций	1xx407xx	Счета негосударственных организаций
408	Прочие счета (кроме 40803-40809, 40812-40815)	1xx408xx	Прочие счета (кроме 1xx40803-1xx40809, 1xx40812-1xx40815)
409	Средства в расчетах (кроме 40909-40910)	1xx409xx	Средства в расчетах (кроме 1xx40909-1xx40910)
М2 = М1 + вклады юридических и физических лиц			
319	Депозиты и иные размещенные средства в Банке России	1xx319xx	Депозиты и иные размещенные средства в Банке России
322	Депозиты и иные размещенные средства в	1xx322xx	Депозиты и иные размещенные средства в

	кредитных организациях		кредитных организациях
410	Депозиты МинФина РФ	1xx410xx	Депозиты МинФина РФ
411	Депозиты финансовых органов субъектов РФ и органов местного самоуправления	1xx411xx	Депозиты финансовых органов субъектов РФ и органов местного самоуправления
412	Депозиты государственных внебюджетных фондов РФ	1xx412xx	Депозиты государственных внебюджетных фондов РФ
413	Депозиты внебюджетных фондов субъектов РФ и органов местного самоуправления	1xx413xx	Депозиты внебюджетных фондов субъектов РФ и органов местного самоуправления
414	Депозиты финансовых организаций, находящихся в федеральной собственности	1xx414xx	Депозиты финансовых организаций, находящихся в федеральной собственности
415	Депозиты коммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности	1xx415xx	Депозиты коммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности
416	Депозиты некоммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности	1xx416xx	Депозиты некоммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности
417	Депозиты финансовых организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	1xx417xx	Депозиты финансовых организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности
418	Депозиты коммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	1xx418xx	Депозиты коммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности
419	Депозиты некоммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	1xx419xx	Депозиты некоммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности
420	Депозиты негосударственных финансовых организаций	1xx420xx	Депозиты негосударственных финансовых организаций
421	Депозиты негосударственных коммерческих организаций	1xx421xx	Депозиты негосударственных коммерческих организаций
422	Депозиты негосударственных некоммерческих организаций	1xx422xx	Депозиты негосударственных некоммерческих организаций
423	Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц	1xx423xx	Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц
M3=M2 + государственные долговые обязательства у нефинансовых субъектов экономики			
501	Долговые обязательства, приобретаемые для перепродажи и по договорам займа (кроме 50108-50110)	2xx501xx	Долговые обязательства, приобретаемые для перепродажи и по договорам займа (кроме 2xx50108-2xx50110)
502	Некотируемые долговые обязательства (кроме 50209-50211)	2xx502xx	Некотируемые долговые обязательства (кроме 2xx50209-2xx50211)
503	Котируемые долговые обязательства, приобретенные для инвестирования (кроме 50309-50311)	2xx503xx	Котируемые долговые обязательства, приобретенные для инвестирования (кроме 2xx50309-2xx50311)
504	Накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	2xx504xx	Накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам
509	Прочие счета по операциям с приобретенными ценными бумагами	2xx509xx	Прочие счета по операциям с приобретенными ценными бумагами
520	Выпущенные облигации	2xx520xx	Выпущенные облигации
524	Обязательства по выпущенным ценным бумагам к исполнению	2xx524xx	Обязательства по выпущенным ценным бумагам к исполнению
525	Прочие счета по операциям с выпущенными ценными бумагами	2xx525xx	Прочие счета по операциям с выпущенными ценными бумагами
304	Расчеты на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ)	2xx304xx	Расчеты на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ)
306	Расчеты по ценным бумагам (кроме 30606)	2xx306xx	Расчеты по ценным бумагам (кроме 2xx30606)

Итак, по нашему мнению, расчет количества денег в обращении в соответствии с МСФО строиться на следующих принципах.

1) В соответствии с МСФО активы группируются по характеру происхождения (погашения) и располагаются в порядке их ликвидности¹¹.

¹¹ В соответствии с МСФО ликвидностью называется наличие достаточных средств для обеспечения изъятий вкладов и других финансовых обязательств по мере наступления их сроков.

2) Важное значение имеет информация между остатками на счетах в других банках и балансами с другими участниками денежного рынка и другими вкладчиками, потому что она позволяет понять отношения банка с другими банками и денежным рынком, и его зависимость от них.

3) В МСФО группировка по срокам погашения, применительно к активам и обязательствам банка, должна быть следующей: до 1 месяца; от 1 до 3 месяцев; от 3 месяцев до 1 года; от 1 года до 5 лет; и от 5 лет и более¹². Часто периоды объединяются, например, в случае ссуд и авансов, когда они группируются по двум категориям: до одного года и свыше одного года.

4) В состав денежных средств как текущего актива входят:

- наличные;
- нелимитированные суммы на расчетном счете;
- простые чеки;
- банковские чеки;
- неснимаемый остаток на счете в залог под кредит банка.

5) Эквивалентами денежных средств не считаются:

- депозитные сертификаты (квалифицируются как краткосрочные инвестиции);
- банковский овердрафт (считается задолженностью);
- чеки с более поздней датой (квалифицируются как дебиторская задолженность);
- авансы на командировки (считаются авансами);
- почтовые марки (считаются авансами).

6) Инвестиция квалифицируется в качестве эквивалента денежных средств, только когда она имеет короткий срок погашения с даты приобретения. Инвестиции в собственный капитал исключаются из эквивалентов денежных средств, если только они не являются, по существу, эквивалентами денег.

Анализ национальной системы счета денежной массы по методике Банка России и технологии пересчета денежной массы в обращении в экономике страны в соответствии с МСФО позволяет сделать вывод о том, что существуют предпосылки для формирования единой базы расчета денежной массы в обращении в экономике страны и возможности проведения международных сопоставлений. На следующем этапе развития, осуществляя взаимодействие с МВФ в целях оптимизации системы счета, необходимо выработать единый интернациональный подход к исчислению денежной массы в обращении.

¹² Мюллер Г., Гернон Х., Миик Г. «Учёт: международная перспектива». – Москва.: Финансы и статистика, 1999.

Основные рекомендации по взаимодействию национальной системы счета денежной массы и системы счета денежной массы по рекомендациям МВФ включают следующие направления работы:

- ◆ разработка единого понятийного и категориального аппарата системы счета денежной массы в обращении на основе объединения национальной системы денежных агрегатов и системы денежных агрегатов, рекомендованных МВФ;
- ◆ построение единого подхода исчисления денежной массы с учетом изменений в запасах финансовых активов и пассивов, одновременно скорректированных потоками за определенный период времени;
- ◆ единой группировки активов в национальной и международной системах денежных агрегатов, сохраняя классификацию агрегатов по степени ликвидности включаемых в них финансовых активов;
- ◆ разработка единой группировки источников информации в национальной и международной системах агрегатов, обеспечивая достоверность, доступность и репрезентативность данных;
- ◆ осуществление апробации подхода для каждого из участников (секторов экономики), блока участников и группы участников (с возможным введением классификации институциональных единиц согласно СНС и их делением на сектора, подсектора).

В рамках каждого из отмеченных направлений работы по взаимодействию национальной системы счета денежной массы и системы счета денежной массы по рекомендациям МВФ авторы предлагают совокупность мероприятий.

Таким образом, совершенствование методологического основания определения количества денег в обращении в экономике страны позволит устранить множественность и разноречивость статистических данных, их частую сменяемость, а также сравнивать тенденции развития денежного обращения в экономике с макроэкономическими пропорциями и предоставит возможность проведения международных сопоставлений.