

## НАЛИЧНО-ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ В ПМР: ТЕКУЩЕЕ СОСТОЯНИЕ С УЧЁТОМ АКТИВНОГО РАЗВИТИЯ ТЕХНОЛОГИЙ

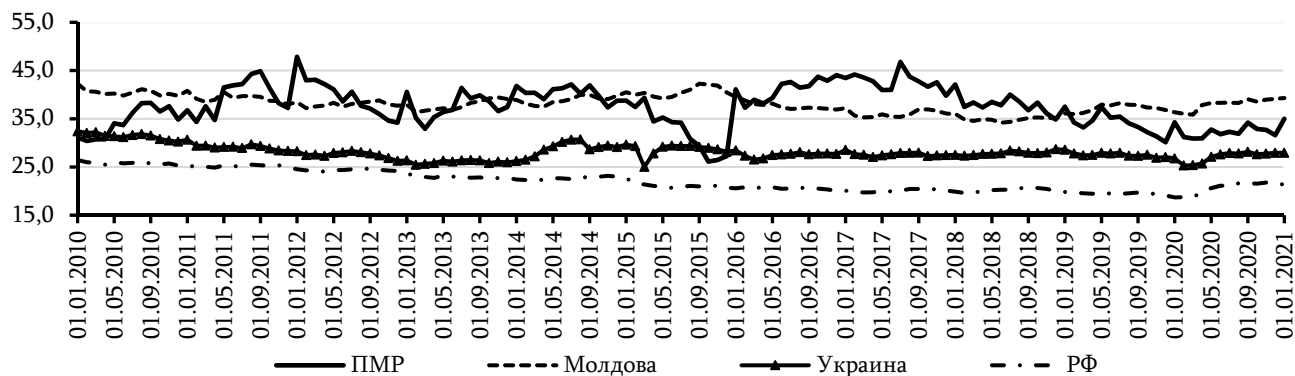
*В связи с появлением новых платёжных инструментов наличные деньги реже используются в качестве средства платежа за товары и услуги. Задача снижения доли наличных расчётов продиктована необходимостью сокращения издержек на обслуживание наличного денежного оборота (платы за инкассацию, пересчёт и обработку наличных банкнот и монет) и повышения прозрачности совершаемых расчётов. В то же время наличные деньги, обладая уникальными характеристиками, по-прежнему играют важную роль в платёжных системах большинства стран.*

Развитие наличного денежного обращения определяется как динамикой основных макроэкономических индикаторов: ВВП, оборота розничной торговли и услуг населению, реальных располагаемых денежных доходов населения и роста цен на потребительские товары и услуги, так и технологическими инновациями, и индивидуальными предпочтениями потребителей.

В республике динамика показателя, характеризующего долю среднегодового значения наличных денег в обращении (денежный агрегат M0) в национальной денежной массе (денежный агрегат M2х), свидетельствует, что после резкого роста показателя в 2010 году на 13,2 п.п., до 34,6%, он находился преимущественно выше данной отметки и к 2017 году достиг 42,7%. В последующие три года фиксировалось постепенное снижение показателя, а в 2020 году коэффициент наличности сложился на минимальной отметке за последние десять лет – 32,3%.

Таким образом, в последние годы наблюдается тенденция снижения потребности населения и хозяйствующих субъектов в наличных деньгах для совершения расчётов. Это позволяет сделать вывод как об укреплении доверия частных и корпоративных клиентов к банкам, о росте привлекательности безналичных платёжных инструментов, предлагаемых банковским сектором при осуществлении розничных платежей, так и о сокращении так называемого теневого рынка.

Для сравнения, удельный вес наличных денег в обращении в Украине снижался в период 2010-2014 гг. с отметки 32,4% до 29,6%, в последующем показатель колебался в диапазоне 25-29% (рис. 54). В Российской Федерации показатель на начало 2010 года составлял 26,4% и постепенно сокращался вплоть до начала 2020 года. В период пандемии доля наличности в денежной массе вновь пошла вверх, находясь большую часть 2020 года на отметке выше 21%. В Республике Молдова в начале 2010 года показатель сложился на уровне 40,7%, в последующие годы он колебался в диапазоне 36-40%, а по итогам 2020 года составил 39,3%.



**Рис. 54. Динамика доли наличных денежных средств в национальной денежной массе в ПМР и странах-партнёрах в 2010-2020 гг., %**

Таким образом, до 2020 года наблюдалась преимущественно тенденция к снижению доли денежной наличности в обращении. При этом в период пандемии во многих странах сложилась ситуация, когда фиксировался рост объёма наличных денег и их доли в национальной денежной массе. Это обусловлено как общим ростом финансовых сбережений, так и спросом на ликвидные активы (наличность) вследствие неопределённости, связанной с распространением коронавируса, длительностью карантина и соответствующих ограничений.

Рост объёма денежной наличности в обращении в 2020 году в России составил +29,7%, в Украине и Молдове – +34,3% и +29,9% соответственно. При этом удельный вес наличных денег за 2020 год увеличился в Российской Федерации – на 2,7 п.п., до 21,4%, в Украине – на 1,2 п.п., до 27,9%, в Молдове – на 2,9 п.п., до 39,3%. В ПМР за прошлый год денежный агрегат М0 возрос на 8,6%, а его удельный вес в национальной денежной массе – на 0,7 п.п., до 35,0% на конец года.

В то же время в странах дальнего зарубежья уровень спроса на наличные деньги значительно ниже, так как активное развитие безналичных форм расчётов, преимущественно с использованием платёжных карт, началось гораздо раньше, чем в ПМР.

Уровень достаточности наличных денег в экономике республики, рассчитанный как отношение наличных денег в обращении к ВВП, с 2018 года находится в диапазоне 7-8,2%. Для сравнения, данный показатель до 2020 года в Молдове и в Украине находился в пределах 10-11%, в России 8-9%. По итогам 2020 года показатель в данных странах существенно возрос: в Молдове и в Украине превысил 14% и 12% соответственно, в России приблизился к отметке 12%.

Динамика доходов населения, масштаб цен и темпы инфляции влияют не только на общий спрос на деньги, но и на отдельные номиналы. Поддержание оптимальной структуры денежных знаков является ещё одной важной задачей для центрального банка. Нехватка или избыток денежных знаков определённых номиналов может влиять на эффективность налично-денежного обращения. Например, нехватка мелких купюр и монет может создавать проблемы размена и выдачи сдачи в магазинах. Крупные купюры могут на деле использоваться не как средство платежа, а как средство накопления, когда некоторая часть банкнот крупного достоинства может удерживаться населением для сбережений в течение длительного периода.

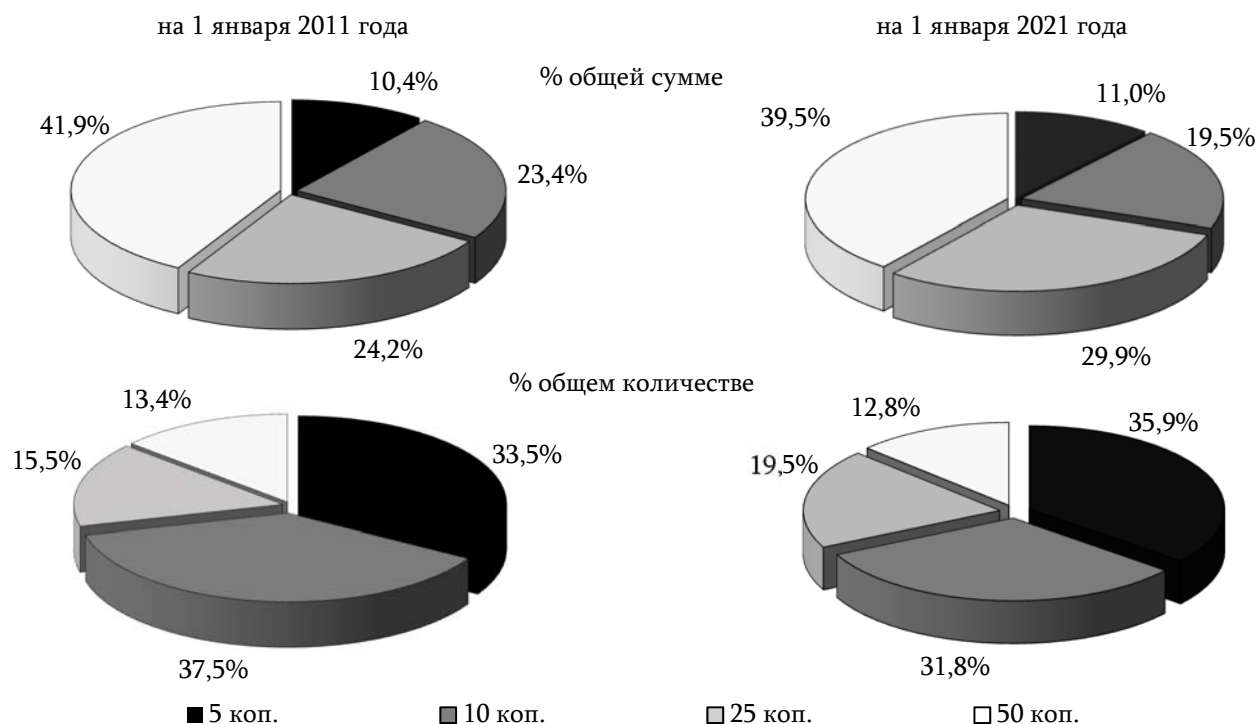
Самые мелкие деньги обычно приходят к конечному пользователю в виде сдачи в торгово-сервисных предприятиях, что может считаться уже вторичным использованием наличных денег. Распространение платёжных терминалов по приёму наличных денег для совершения платежей по оплате товаров и услуг создаёт новый канал обратного поступления наличности от населения, минуя торговые сети и отделения банков.

С целью защиты денежных знаков от подделок центральные банки в среднем каждые 7-10 лет проводят модификацию своего денежного ряда, модернизируя те или иные элементы или защитные признаки. В Приднестровье последняя модификация проведена в 2012 году. При этом номинальный ряд банкнот и разменной монеты не меняется уже многие годы, так как соответствует масштабу цен и потребности экономики (исключение составляет 1 копейка, которая была выведена из оборота в 2009 году). Среди новшеств можно выделить введение в обращение монет из композитных материалов, которые явились для Приднестровья и мира передовым опытом в области денежного обращения.

На конец 2020 года в обращении, включая остатки в кассах кредитных организаций, находилось денежных знаков Приднестровского республиканского банка на сумму 1 796,7 млн руб., в том числе банкнот – 1 750,9 млн руб. (29,0 млн штук), разменной монеты – 22,4 млн руб. (137,9 млн штук), юбилейных, памятных монет и банкнот – 14,4 млн руб. (5,2 млн штук), монет из композитных материалов – 8,9 млн руб. (2,2 млн штук). Из общей суммы наличных денег, находящихся в обращении на 1 января 2021 года, на долю банкнот пришлось 97,5%, разменной монеты – 1,2%, монет из композитных материалов – 0,5%, памятных и юбилейных монет – 0,8%. В совокупном количестве выпущенных денежных знаков на банкноты пришлось 16,6%, разменную монету –

79,1%, юбилейные, памятные монеты и банкноты – 3,0%, монеты из композитных материалов – 1,3%.

В разрезе номиналов разменной монеты основной удельный вес приходится на монеты номиналом 5 копеек – 35,9% и 10 копеек – 31,8% (рис. 55).



**Рис. 55. Номинальная структура разменной монеты, находящейся в обращении**

Структура купюрного состава обращающейся наличности за последние годы претерпела следующие изменения (рис. 56). По количеству отмечается рост удельного веса банкнот номиналом 1 рубль (с 26,7% на конец 2010 года до 47,0% на конец 2020 года), 200 рублей (с 5,5% до 16,6% соответственно) и 500 рублей (с 0,4% до 1,2%), при этом снижается доля остальных номиналов.

По состоянию на 1 января 2021 года на каждого жителя республики приходилось 62 банкноты и 296 разменных монет (против 28 и 117 ед. соответственно в 2010 году). Необходимо отметить, что если банкноты возвращаются в банковский оборот, проходя путь от покупателя через розничную сеть к банку, то разменная монета практически всегда оседает на руках у населения. Банкноты, попавшие в банки, подлежат сортировке, в результате которой часть из них направляется на уничтожение в центральный банк по причине своей ветхости. Причём чем ниже номинал банкноты, тем быстрее она изнашивается и чаще должна заменяться в обороте на новую. Так, если из общего количества банкнот номиналом 200 рублей, находящихся в обращении, ежегодно в среднем уничтожается 220 тыс. штук, то по банкнотам номиналом 1 рубль – 800 тыс. штук.

Во многих странах мира в составе денежного ряда, помимо разменной монеты и бумажных денег, широко используются циркуляционные монеты более крупных номиналов, иногда дублирующих бумажные деньги. Основная цель – повысить срок службы денежного знака, сохранив при этом возможность размена. Металлические деньги подвержены гораздо меньшему износу, чем бумажные, тем самым достигается эффект экономии на операционных издержках по производству и уничтожению денежных знаков в расчёте на единицу изделия. Кроме того, изготовление подделок металлических денег становится менее выгодным занятием. На текущий момент времени в Приднестровье в обращении находятся металлические денежные знаки лишь в виде памятных и юбилейных монет номиналом 1, 3 и 25 рублей.

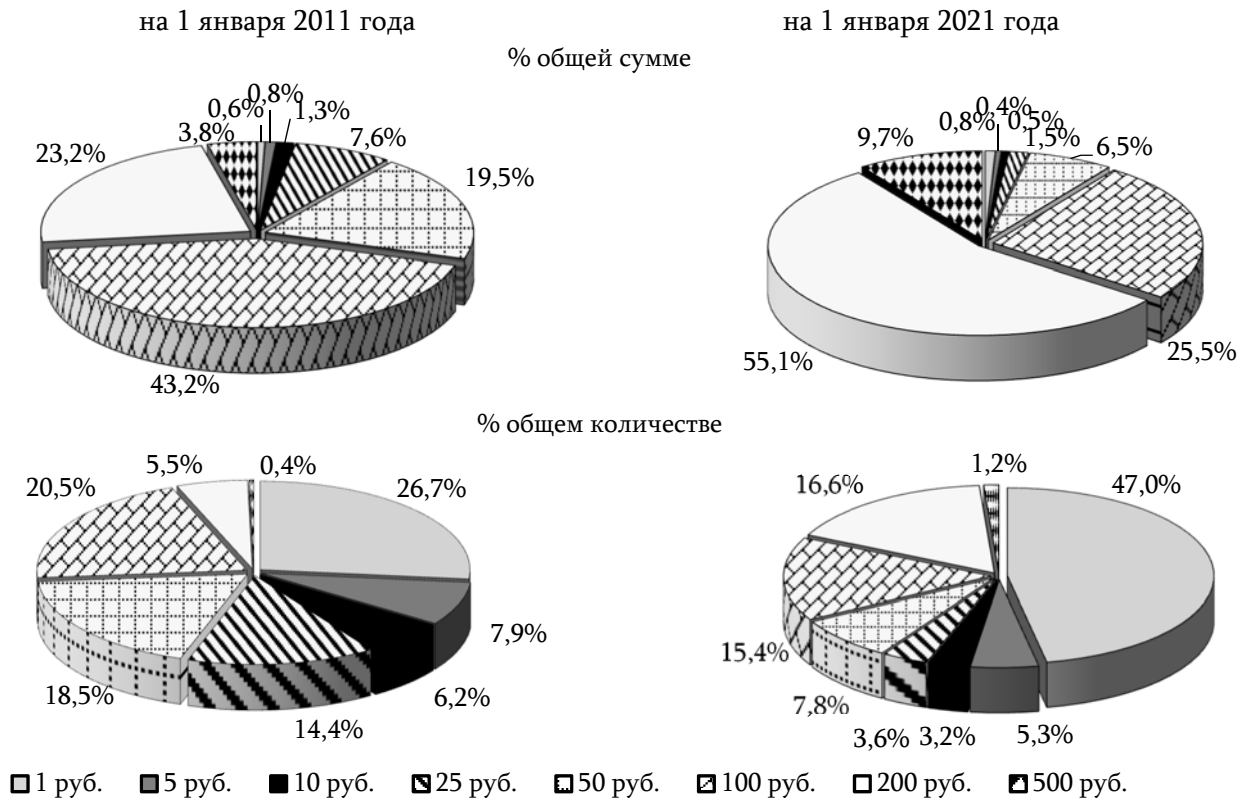


Рис. 56. Номинальная структура банкнот, находящихся в обращении

Необходимо отметить, что подделки приднестровских денег на практике встречаются не так часто (прежде всего ввиду ограниченности зоны хождения исключительно территорией ПМР), эти случаи единичны, однако имеют место. Способ подделки достаточно примитивный, в основном это ксерокопирование.

Под воздействием интенсивно развивающихся электронных средств платежа в республике наблюдаются довольно высокие темпы роста спроса населения на платёжные карты, а также увеличение совершаемых с их помощью операций. Так, количество операций по безналичной оплате товаров (работ, услуг) по итогам 2020 года составило 14,2 млн ед. на общую сумму 1 934,3 млн руб., тогда как в 2013 году данные показатели не превышали 2,4 млн ед. и 470,2 млн руб. соответственно.

На 1 января 2021 года в обращении находилось 288,5 тыс. карт внутренних платёжных систем (+14,2% к их количеству на 01.01.2020 и рост в 4,1 раза к их количеству на 01.01.2013). Следовательно, исходя из численности взрослого населения республики, около  $\frac{3}{4}$  граждан могут использовать банковскую карту в качестве инструмента для осуществления расчётов в безналичной форме.

Доля расчётов платёжными картами при покупке населением товаров и услуг неуклонно растёт. Так, если в течение 2016 года удельный вес платежей за покупки, совершённые населением с использованием банковских карт, не превышал 5,4% в объёме потребительского рынка в месяц, а в 2017 году колебался в диапазоне 5,6-7,7%, то в 2018 и 2019 годах его ежемесячные значения не опускались ниже отметки 7,9% и 11,7% соответственно.

В апреле и мае 2020 года доля безналичных платежей при покупке товаров и оплате услуг достигла своего максимума – 25,8% и 26,1%, а в среднем за год выросла на 6,5 п.п., до 19,3% (рис. 57), что было обусловлено в первую очередь ростом спроса населения на безналичные расчёты в условиях пандемии, а также результатом проведения на протяжении последних лет мероприятий, направленных на повышение финансовой доступности на всей территории республики.

В то же время, несмотря на то, что перечень объектов, оснащённых POS-терминалами для операций с использованием банковских платёжных карт, постоянно растёт, и, соответственно, расширяются возможности их держателей для безналичных расчётов, подавляющая доля операций в денежном выражении, совершаемых при помощи карт, приходится на снятие наличных. Так, за 2020 год сумма операций по выдаче наличных денежных средств и безналичным покупкам в процентном соотношении составил 79,3% против 20,7% (для сравнения в 2013 году – 85,0% и 15,0% соответственно, рис. 58). При этом по количеству проводимых операций наибольшую долю занимает безналичная оплата товаров (работ, услуг) – 65,9% (50,0% в 2013 году).

Таким образом, несмотря на развитие технологий безналичных расчётов, наличные деньги остаются одним из основных платёжных средств населения.

Доля наличных расчётов в общем объёме розничных платежей постепенно снижается, но остаётся довольно высокой. Сравнивая поступления наличности в кассы банков от продажи товаров и среднемесячный объём потребительского рынка, получим, что оплата покупок наличными в среднем за 2019-2020 гг. находилось на уровне около 76-77%.

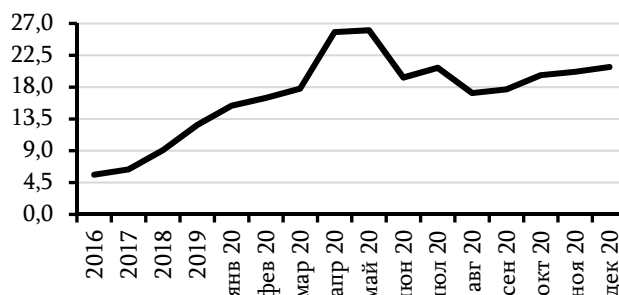
Во многих странах мира существуют нормативные ограничения на расчёты наличными денежными средствами, причём они действуют как в отношении юридических лиц, так и населения. Наряду с экономическими и поведенческими факторами, административное регулирование также оказывает прямое влияние на долю наличности в обороте.

В Российской Федерации ограничиваются расчёты наличными между юридическими лицами, индивидуальными предпринимателями, а также индивидуальными предпринимателями и физическими лицами в рамках одного договора суммой до 100 000 руб. РФ или эквивалентом в иностранной валюте по официальному курсу Банка России. Участники наличных расчётов могут тратить наличные на выдачу зарплаты сотрудникам, оплату товаров, работ и услуг, на личные нужды, не связанные с осуществлением предпринимательской деятельности (для индивидуальных предпринимателей). Микрофинансовые организации могут использовать их на выдачу займов, уплату процентов и(или) неустоек (штрафов, пени) в сумме, не превышающей 50 000 руб. РФ по одному договору займа, но не более, чем 1 млн руб. РФ в течение одного дня на отдельный офис организации.

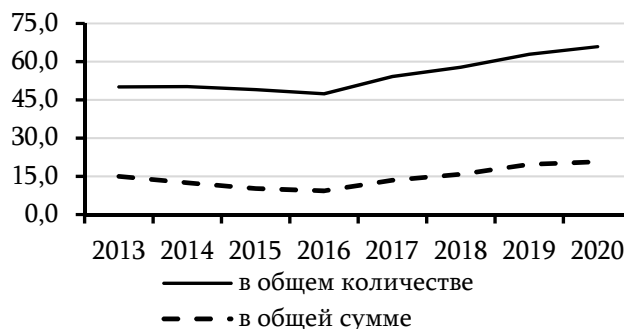
Для кредитных кооперативов выдача и возврат займов по договорам передачи личных сбережений, выплата процентов, пени, неустоек и штрафов, выплата паенакоплений потребкооперативом не могут превышать 100 000 руб. РФ по одному договору и 2 млн руб. РФ в день в одном подразделении.

При этом нет ограничений по наличным расчётам между физическими лицами, по банковским операциям, а также по уплате таможенных платежей и налоговых сборов.

В Республике Молдова с 1 января 2021 года платежи наличными между предприятиями ограничены суммой до 100 тыс. леев в месяц, при этом размер одной операции не может превышать



**Рис. 57. Динамика расчётов платёжной картой, % к объёму потребительского рынка**



**Рис. 58. Удельный вес операций по безналичной оплате товаров, % в общей сумме операций по платёжным картам**

10 тыс. леев, а с 1 мая 2021 года предприятия не могут получать от граждан платежи наличными в сумме более 100 тыс. леев по каждой операции по реализации товаров или услуг. При вносе наличных на счета, открытые в банках, ссудо-сберегательных ассоциациях или у поставщиков платёжных услуг, авторизованных компетентным органом, включая банкоматы с получением платежей, предусмотренные ограничения на суммы наличности не применяются. Данная мера не распространяется на операции между физическими лицами.

В Республике Беларусь также действуют ограничения наличных расчётов. С 2014 года при проведении физлицом расчетов, не связанных с предпринимательской деятельностью, размер платежа (суммы платежей в совокупности) наличными денежными средствами за товары (работы, услуги), реализуемые юридическими лицами и ИП, не может превышать в рамках одной сделки 1 000 базовых величин<sup>47</sup>, что составляет 29 000 белорусских рублей. С 3 мая 2021 года данный размер снижен до 500 базовых величин. Это ограничение не распространяется на платежи физлиц за товары (работы, услуги), осуществляемые путем внесения наличных денежных средств непосредственно в кассы банков, небанковских кредитно-финансовых организаций и платежных агентов для зачисления на банковские счета юридических лиц, индивидуальных предпринимателей.

В Украине применяются следующие типы ограничений на расчёты наличными между:

- субъектами хозяйствования;
- субъектом хозяйствования и физическим лицом;
- физическими лицами (табл. 25).

**Таблица 25**

**Ограничения на расчёты наличными в Украине**

№ п/п	субъекты в расчётах	предельная сумма наличных расчётов
1.	Субъекты хозяйствования* (в расчётах между собой)	10 000 грн. (включительно) в течение одного дня по одному или нескольким платёжным документам
2.	Субъект хозяйствования* с физическим лицом (не предпринимателем)	50 000 грн. (включительно) в течение одного дня по одному или нескольким платёжным документам
3.	Физические лица** (не предприниматели) с субъектами хозяйствования	50 000 грн. (включительно) в течение одного дня по одному или нескольким платёжным документам
4.	Физические лица** между собой — по договорам купли-продажи, подлежащим нотариальному удостоверению	50 000 грн. (включительно)

\* этот термин объединяет в себе юридических лиц и их обособленные подразделения, а также физических лиц – предпринимателей

\*\* к ним также относятся лица, осуществляющие независимую профессиональную деятельность без регистрации как индивидуальный предприниматель

При этом не ограничивается количество субъектов, с которыми предприятие (предприниматель) может осуществлять наличные расчёты в течение дня. При этом сумма наличных для сравнения с предельной суммой рассчитывается по каждому контрагенту отдельно, а не совокупно по всем за день. Это значит, что общая сумма дневных наличных расчётов может превышать установленные пределы. Главное, чтобы она не превышала их по каждому конкретному

<sup>47</sup> базовая величина в Белоруссии – ежегодно устанавливаемая величина вместо минимального размера оплаты труда, принятая в 2002 году и используемая правительством Белоруссии для вычисления размеров пенсий, пособий, налогов, сборов и взысканий из расчёта 29 бел. руб. = 1 базовая величина (на 01.01.2021)

юридическому или физическому лицу.

Наличные ограничения не касаются:

- 1) расчётов субъектов хозяйствования с бюджетами и государственными целевыми фондами;
- 2) добровольных пожертвований и благотворительной помощи;
- 3) использования наличности, выданной на командировку;
- 4) выплат, связанных с оплатой труда.

5) расчётов, осуществляемых путём внесения наличных в кассу банка для дальнейшего их перечисления на счёт получателя.

В Приднестровской Молдавской Республике предельные размеры расчётов наличными деньгами закреплены в Положении ПРБ от 11 апреля 2012 года № 109-П «О правилах организации наличного денежного обращения на территории Приднестровской Молдавской Республики» и представлены в таблице 26.

Таблица 26

### Предельные суммы наличных расчётов в ПМР

№ п/п	субъекты в расчётах	предельная сумма наличных расчётов
1.	за приобретаемые товарно-материальные ценности, оказываемые услуги, выполняемые работы:	
1.1.	юридические лица (в расчётах между собой)	не более 100 000 рублей в течение календарного месяца
1.2.	юридическое лицо с одним индивидуальным предпринимателем (за исключением индивидуальных предпринимателей, применяющих УСН)	не более 15 000 рублей в течение календарного месяца
1.3.	юридическое лицо с одним физическим лицом	не более 5 000 рублей в течение календарного месяца на все цели, за исключением закупки крупного рогатого скота в живом весе
1.4.	юридическое лицо с одним физическим лицом для закупки крупного рогатого скота в живом весе	не более 15 000 рублей в течение календарного года
2.	по выплате юридическими лицами дивидендов или прибыли (части прибыли) от участия в коммерческих организациях в пользу одного физического лица	не более 5 000 рублей в течение календарного года
3.	страховым организациям для расчётов с физическими лицами по договорам страхования	в размере страховых выплат
4.	ломбардам на ссудные операции с залогодателями	в размере залоговой стоимости принятых предметов

В целях стимулирования безналичных расчётов и повышения их прозрачности в условиях достаточно высокой доступности финансовых услуг и развития электронных платежей государство пошло по пути ограничения расчётов юридических лиц между собой и с физическими лицами. Наличные расчёты юридических лиц между собой должны быть сведены к минимуму. Что касается расчётных взаимоотношений юридических лиц с физическими лицами, необходимо учитывать, что большинство работающих граждан и пенсионеров получают зарплату в безналичном порядке, то есть имеют открытые счета в банках. Таким образом, при существующем уровне финансовой доступности и развития платёжных систем, расчёты юридических лиц с физическими лицами не представляют существенных затруднений.

Расчёты между экономическими агентами и выплаты экономических агентов в пользу физических лиц по операциям с ценными бумагами, по выплате дивидендов или прибыли от участия в коммерческих организациях, по договорам аренды и купли-продажи недвижимого имущества, по выдаче (возврату) займов и процентов по ним производятся только в безналичном порядке, за исключением случая выплат дивидендов или прибыли от участия в коммерческих

организациях в пользу физических лиц. При этом наличные денежные средства, поступившие в кассу юридического лица от физических лиц в качестве выдачи (возврата) займов и процентов по ним, подлежат обязательному зачислению на счёт юридического лица.

Интересно, что за рубежом лимиты гораздо строже и, в особенности, это относится к странам Европы. Они касаются физических и юридических лиц и ограничивают расчёты при приобретении товаров и услуг (табл. 27). Некоторые страны ужесточили законодательство после того, как произошёл наплыв мигрантов (в частности, Франция). Вопрос даже состоял в том, чтобы вводить единые меры на обращение во всех странах Евросоюза. Однако экономика многих стран к такому искусственному давлению пока не готова – слишком много ещё наличных в обращении и инфраструктура пока не позволяет проводить больше платежей в безналичной форме.

**Таблица 27**

**Ограничения сумм наличных расчётов в некоторых странах Европы**

страна	дата введения	ограничения
Франция	01.01.2001	В отношении резидентов – 3 000 евро до 31.07.2015; 1 000 евро с 01.08.2015 В отношении нерезидентов – 15 000 евро до 31.07.2015; 10 000 евро с 01.08.2015
Бельгия	01.01.2014	3 000 евро Запрещены расчёты наличными по сделкам покупки-продажи недвижимого имущества
Италия	06.12.2012	999,99 евро до 31.12.2013; 2 999,99 евро с 01.01.2014. Запрещены расчёты наличными за аренду жилых помещений (включая гостиничное проживание)
Испания	19.11.2012	В отношении резидентов – 2 500 евро В отношении нерезидентов – 15 000 евро
Португалия	14.05.2012	1 000 евро
Греция	01.01.2012	1 500 евро
Чехия	01.01.2013	350 000 чешских крон (порядка 15 000 евро на момент введения; 13 782.70 евро по курсу на 13.08.2021) в течение 1 дня
Словакия	01.01.2012	В отношении лиц, ведущих коммерческую деятельность, – 5 000 евро. В отношении физических лиц по расчётам, не связанным с коммерческой деятельностью, – 15 000 евро
Словения	18.10.2007	15 000 евро
Венгрия	01.01.2012	В отношении юридических лиц, а также зарегистрированных в качестве плательщиков НДС физических лиц – 1,5 млн форинтов (порядка 5 000 евро на момент введения; 4 250.68 евро по курсу на 13.08.2021)
Болгария	01.07.2011	10 000 левов (порядка 5 000 евро на момент введения; 5 107.21 евро по курсу на 13.08.2021)
Румыния	09.05.2016	1 000 леев (2 000-2 500 евро на момент введения; 203.63 евро по курсу на 13.08.2021)
Польша	01.01.2016	15 000 злотых (порядка 3 500 евро; 3 279.97 евро по курсу на 13.08.2021). С 13.04.2016 – 15 000 евро
Хорватия	01.01.2009	105 000 кун (15 000 евро на момент введения; 14 003.93 евро по курсу на 13.08.2021)

Оценивая перспективы наличного денежного обращения в республике, необходимо учитывать также и то, что значительная часть населения имеет невысокие доходы, расходуемые в пределах месяца. При этом, получая заработную плату на карту, люди большую часть средств (в среднем около  $\frac{3}{4}$ ) обналичивают. Об этом свидетельствует динамика объёма выдач из касс коммерческих банков денежной наличности со счетов физических лиц в целом и сумм операций по обналичиванию средств с использованием платёжных карт в частности. Наблюдаемая динамика



обусловлена как сложившимися установками населения, предпочитающего расчёты наличными, так и невозможностью оплаты платёжными картами ряда бытовых услуг и покупок в мелких розничных магазинах и на рынках, где наличные деньги являются единственным средством платежа. Недостаточный уровень финансовой грамотности населения также обуславливает преобладание расчётов наличными.

В целом, по оценкам специалистов, спрос на наличные деньги не проявляет признаков существенного замедления. Эта тенденция, вероятно, сохранится в течение ближайших 10 лет. В то же время распространение альтернативных способов оплаты позволит несколько вытеснить наличные деньги. Последнее время тема цифровых денег активно изучается в том числе и центральными банками мира, ряд пилотных проектов уже запущены.

Тем не менее, уникальные характеристики наличных денег, такие как оперативность в расчётах, анонимность и привлекательность в качестве резервного средства сбережения, означают, что наличные деньги ещё долго будут играть важную роль в платёжных системах большинства стран, включая ПМР.