

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ



Харитонов Александр Павлович

arkha@yandex.ru

Тема 1: Деньги и денежные системы

1. Происхождение денег и их исторические формы
2. Сущность и виды денег
3. Характеристика функций денег
4. Денежная масса, ее понятие и структура
5. Эволюция типов денежных систем
6. Современная денежная система, ее элементы
7. Эмиссия наличных и безналичных денег

1. Происхождение денег и их исторические формы

Деньги – это историческая категория, присущая товарному хозяйству. Они появляются на определенном этапе развития производства и экономических отношений и способствуют их дальнейшему развитию.

Концепции происхождения денег:

- Рационалистическая (деньги – искусственная, социальная условность)
- Эволюционная (деньги – продукт длительного развития обменных процессов)

Исторические формы денег:

1. Товарные деньги.

2. Металлические деньги.

3. Разменные на металл бумажные деньги.

4. Неразменные на металл бумажные и кредитные деньги.

1. Товарные деньги

Это основной предмет общественной жизнедеятельности

Недостатки:

Пространственная и временная ограниченность, подверженность порче, неудобство в использовании.

2. Металлические деньги – золотые и серебряные

Преимущества - природные свойства металлов:

- однородность,
- сохранность,
- портативность,
- делимость,
- единицей счета денег стал вес металла в слитке.

Металлические деньги: виды

□ **Полноценные металлические деньги** – их номинальная стоимость соответствует внутренней

□ **Неполноценные металлические деньги** – их номинальная стоимость превышает внутреннюю. Разница составляет эмиссионный доход государства

Металлические деньги: проблемы и недостатки

- Неудобны и дороги в использовании;
- Количество добываемого золота ограничено;
- Золото отвлекается для использования в других сферах хозяйства;

Результат: Рост потребностей в золоте для денежного обращения обгоняет рост его добычи

3. Разменные на металл бумажные деньги

Пропорция обмена постепенно смещалась в сторону сокращения золотого обеспечения бумажных денег

Обеспечение стало частичным

Государство наращивало необеспеченную бумажно-денежную эмиссию

4. Неразменные на металл бумажные и кредитные деньги

Современные деньги невозможно разменять на металлические

Золото – не деньги

Идет процесс дематериализации денег

2. Сущность и виды денег

Свойства денег:

1. Всеобщая непосредственная обмениваемость на товары, услуги, предметы роскоши;
2. Улучшение условий сохранения стоимости;
3. Измерение стоимости всех товаров и услуг.

Классификация видов денег

3 подхода к классификации видов денег.

1. По внутреннему содержанию:

- полноценные
- неполноценные

2. По особенностям выпуска и обращения:

- бумажные
- кредитные

3. По форме существования:

- наличные
- безналичные

По особенностям выпуска и обращения:

бумажные (казначейские билеты)

- Выпускаются государственным казначейством
- Цель выпуска – покрытие затрат государства
- Подвержены обесцениванию

кредитные (банкноты)

- Выпускаются банками, в т.ч. Центральным банком
- Выпускаются в процессе банковского кредитования хозяйства
- В классической форме не обесцениваются

3. По форме существования:

Наличные

Банкноты, монеты.

Эмитируются в
монопольном
порядке ЦБ.

Удельный вес и
значение
сокращаются

Безналичные

Записи по счетам в
банках

Эмитируются
коммерческими
банками в процессе
депозитно-ссудной
эмиссии.

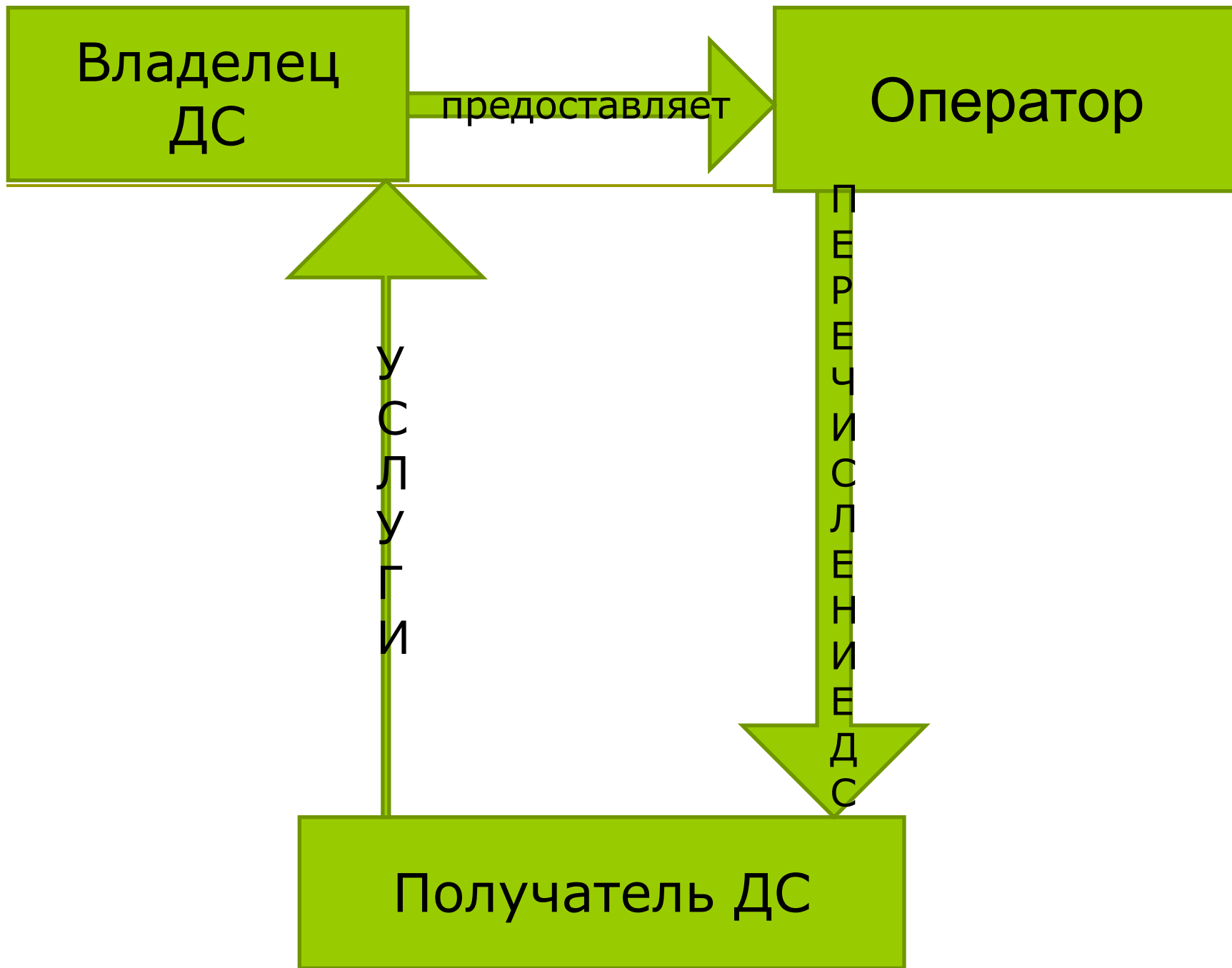
Значение и доля
растут.

Безналичные деньги: достоинства по сравнению с наличными

- Дешевле в обращении;
- Удобнее в использовании;
- Имеют более высокую скорость обращения;
- Имеют более высокий уровень защищенности;
- Государству легче контролировать их движение.

Электронные денежные средства

- денежные средства, которые предварительно **предоставлены** одним лицом другому лицу, **учитывающему** информацию о размере предоставленных денежных средств без открытия банковского счета, для исполнения денежных обязательств первого лица перед третьими лицами.
- В отношении третьих лиц лицо, предоставившее денежные средства, имеет право передавать распоряжения исключительно с использованием электронных средств платежа.



-
- Оператор по переводу денежных средств учитывает информацию о предоставленных денежных средствах
 - Оператор – коммерческий банк, Центральный банк

электронное средство платежа

Средство или способ, позволяющие клиенту оператора по переводу денежных средств **составлять, удостоверить и передавать** распоряжения в целях осуществления перевода денежных средств в рамках применяемых форм безналичных расчетов с использованием информационно-коммуникационных технологий, электронных носителей информации, в том числе платежных карт, а также иных технических устройств.

3. Характеристика функций денег

Неоднозначный взгляд

Зарубежная экономическая школа (монетаризм):

Средство платежа

Средство накопления

Отечественная экономическая школа:

Мера стоимости

Средство обращения

Средство платежа

Средство накопления

(Мировые деньги)

4. Денежная масса: понятие и структура

Денежная масса – совокупный объем наличных денег и безналичных денег в обращении. Включает все деньги, принадлежащие государству, предприятиям и населению.

Структура:

- Наличные и безналичные деньги;
- Активная и пассивная части;
- Агрегаты денежной массы.

Структура денежной массы:

- ▣ **Активная часть** – денежные средства, которые можно беспрепятственно использовать для текущих расчетов и платежей (наличные + остатки на счетах до востребования).
- ▣ **Пассивная часть** – денежные средства, которые нельзя непосредственно использовать для текущих расчетов и платежей (остатки на срочных и сберегательных вкладах).

Агрегаты денежной массы

- M_0 – наличные деньги в обращении;
- $M_1 = M_0 +$ средства на банковских счетах до востребования (расчетных и текущих);
- $M_2 = M_1 +$ средства на срочных и сберегательных вкладах в банках.

Отличия: Уровень ликвидности и уровень доходности.

Закон количества денег в обращении

$$M = \frac{PQ}{V}$$

M – количество денег, необходимых для обращения;

P – средний уровень товарных цен;

Q – объем производства товаров;

V – скорость обращения денег.

Денежная масса (национальное определение)

Денежная масса M2 (национальное определение) **39 275,0** млрд руб. по состоянию на

01.08.2017

Помощь

Наличные деньги в обращении вне банковской системы
(абсолютный прирост/ темп прироста)

к предыдущему месяцу, млрд руб	к предыдущему месяцу в %%
↑ 86,5	↑ 1,1%
к началу года в %%	к соотв. месяцу пред. года в %%
↑ 4,1%	↑ 7,7%

Депозиты
(абсолютный прирост/ темп прироста)

к предыдущему месяцу, млрд руб	к предыдущему месяцу в %%
↓ -436,9	↓ -1,4%
к началу года в %%	к соотв. месяцу пред. года в %%
↑ 1,8%	↑ 9,3%

Денежная масса в национальном определении
(абсолютный прирост/ темп прироста)

к предыдущему месяцу, млрд руб	к предыдущему месяцу в %%
↓ -350,4	↓ -0,9%
к началу года в %%	к соотв. месяцу пред. года в %%
↑ 2,2%	↑ 9,0%

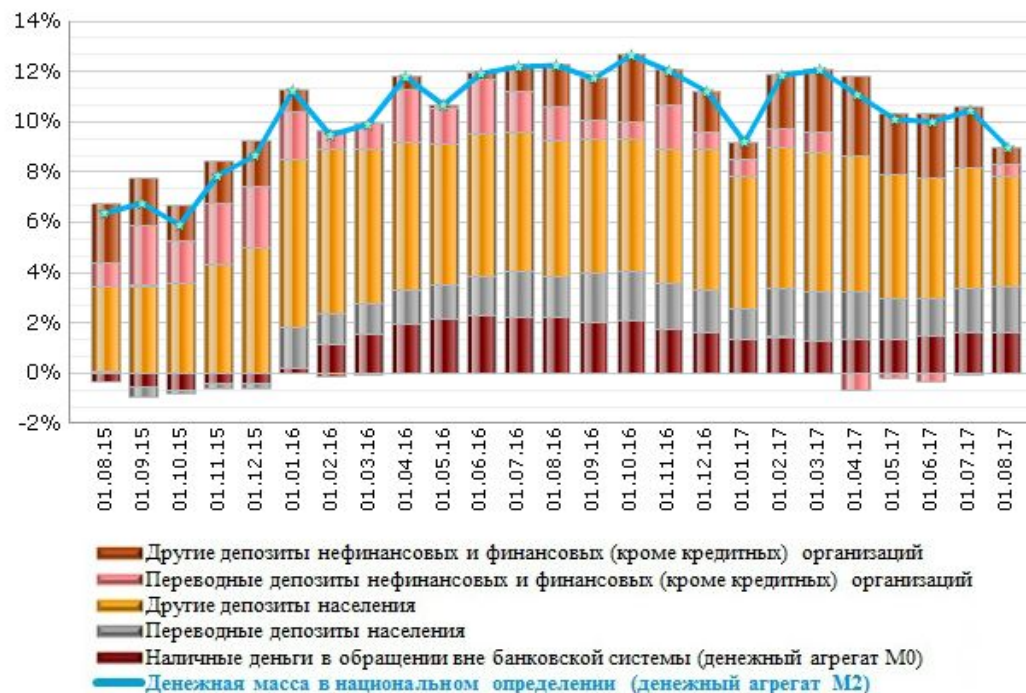
Структура денежной массы M2

01.08.17



Динамика денежной массы M2

(вклады различных компонентов в годовые темпы прироста)



5. Эволюция типов денежных систем

Денежная система - это форма организации денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закрепленная действующим национальным законодательством

Типы денежных систем:

Система металлического денежного обращения;

Система обращения неразменных на металл денег.

Металлическое денежное обращение: Биметаллизм

**система
параллел
ьных
валют**

**система
двойной
валюты**

**система
«хромаю
щей»
валюты**

Закон Грешема

«Плохие» деньги вытесняют из обращения «хорошие».

«Плохие» деньги – серебряные;
«Хорошие» деньги – золотые.

Металлическое денежное обращение: Монометаллизм

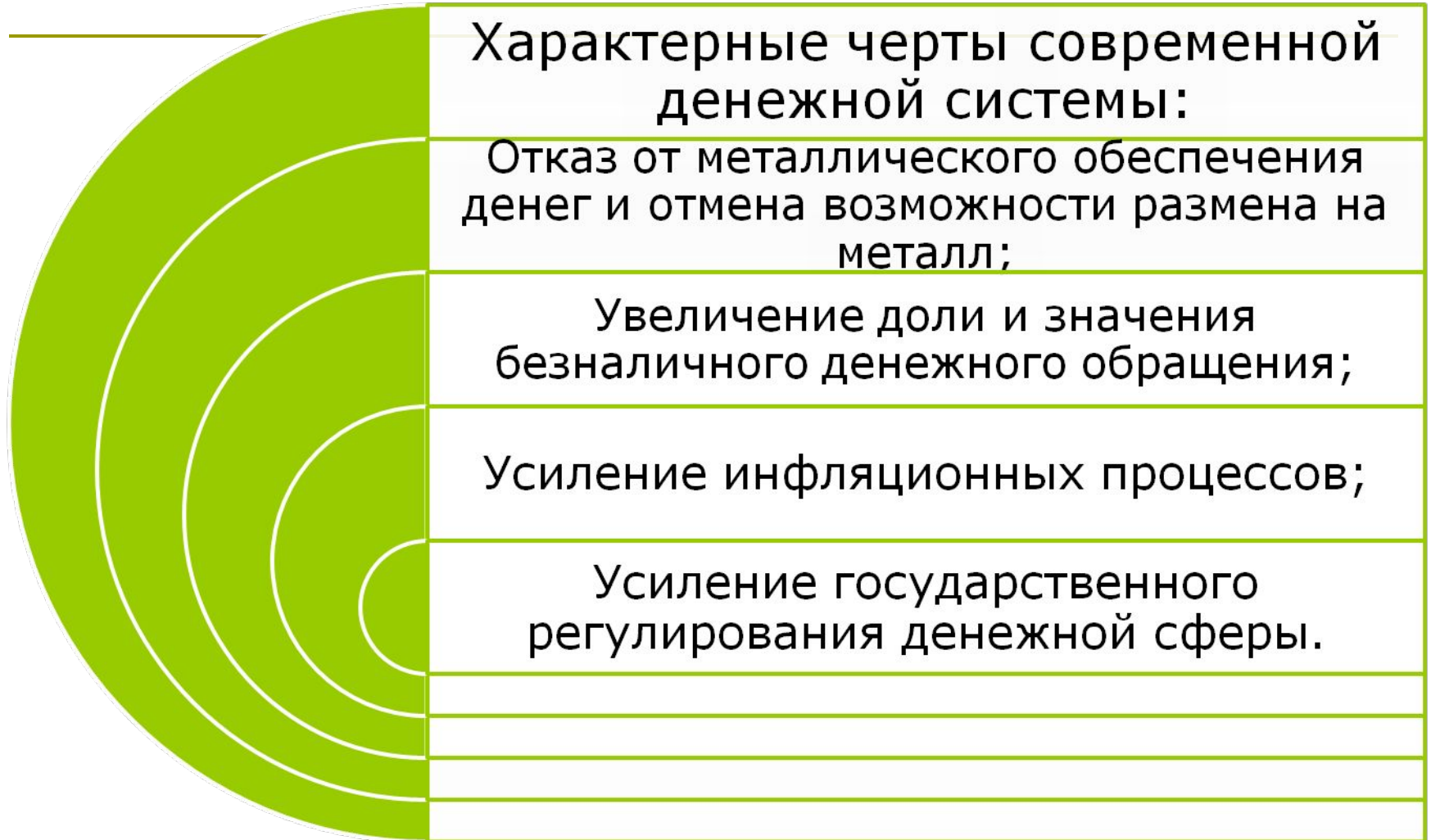
ЗОЛОТОМ
ОНЕТ-
НЫЙ
СТАН-
ДАРТ

ЗОЛОТО-
СЛИТКО-
ВЫЙ
СТАН-
ДАРТ

ЗОЛОТО-
ДЕВИЗНЫ
Й СТАН-
ДАРТ

1933 –
отказ от
металлич
еского
обра-
щения

6. Современная денежная система, ее элементы



Характерные черты современной денежной системы:

Три канала эмиссии денег:

в порядке банковского кредитования хозяйства;

под прирост золото-валютных резервов;

при кредитовании дефицита государственного бюджета.

Элементы современной денежной системы:

Наименование национальной денежной единицы и порядок ее деления на более мелкие кратные части;

Виды денег, используемые в обращении;

Эмиссионный механизм;

Механизм денежно-кредитного регулирования;

Порядок кассовой дисциплины в хозяйстве.

7. Эмиссия наличных и безналичных денег

Выпуск денег и денежная эмиссия

- ▣ Выпуск денег в оборот происходит постоянно, ежедневно
- ▣ **Эмиссия денег** всегда предполагает увеличение денежной массы
- ▣ **Выпуск денег** может не сопровождаться увеличением денежной массы

Выпуск денег

- замена износившихся наличных денежных знаков (объем ДМ не изменился);
- за один день происходят операции по выпуску и изъятию денег из обращения на аналогичные суммы.

Механизмы эмиссии

▣ **Наличные деньги** – в монопольном порядке эмитирует центральный банк

▣ **Безналичные деньги** – выпускаются системой коммерческих банков на основе банковского мультипликатора

Эмиссия безналичных денег. Банковский мультипликатор

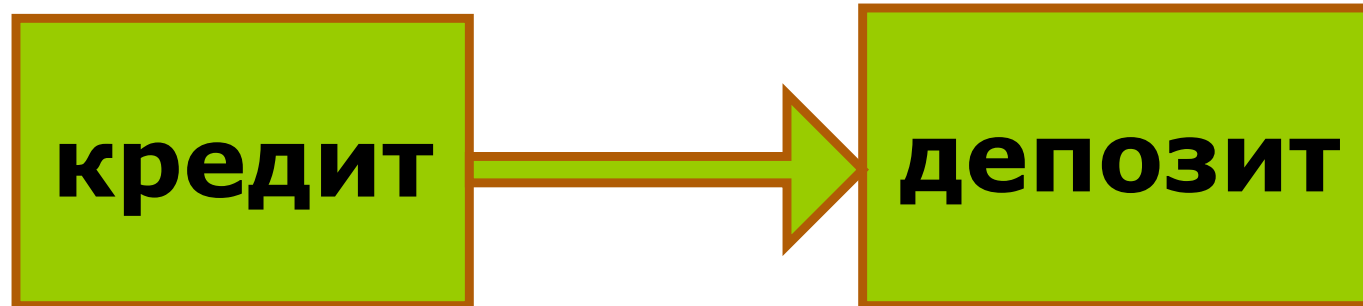
Механизм

банковского мультипликатора –

увеличение денежной массы

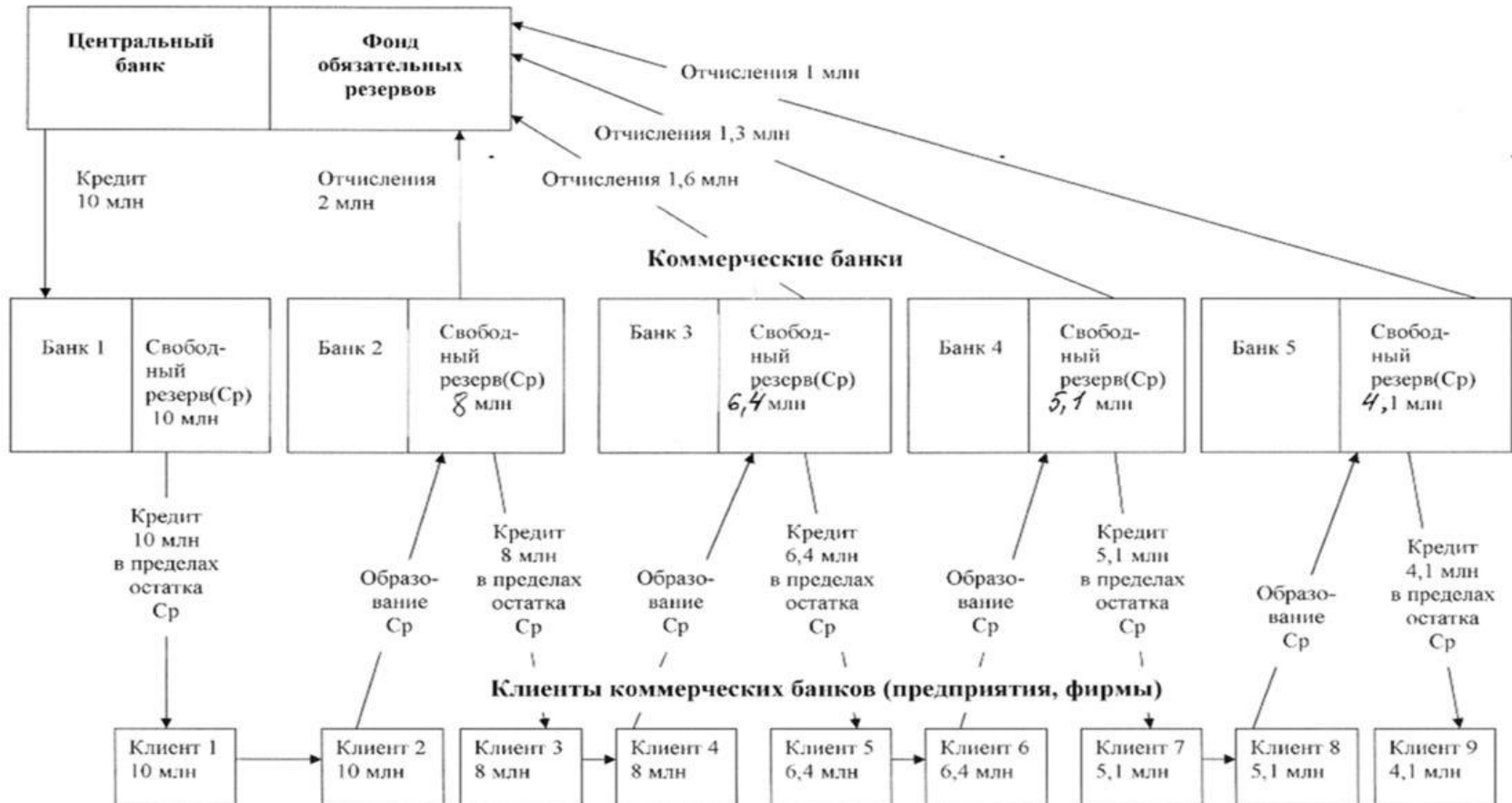
в результате депозитно-

кредитных операций коммерческих банков



Механизм БМ

Механизм банковского мультипликатора



Допущения модели:

- изначально у банков нет свободных резервов;
- каждый банк имеет только двух клиентов;
- банки используют все свои ресурсы только для кредитования;
- норма обязательных резервов установлена на уровне 20%;
- для измерения показателей приняты условные денежные единицы.

Коэффициент банковского мультипликатора

$$m = \frac{1}{n} \cdot 100\%$$

n – норматив обязательных
резервов, %

ЦБ – регулятор эмиссии

- покупка у банков валюты,
- покупка у банков ценных бумаг,
- покупка у банков других финансовых активов,
- предоставление кредита правительству страны,
- уменьшение нормы обязательных резервов

Эмиссия наличных денег в РФ

Эмиссия наличных денег в обращение- это такой их выпуск, при котором происходит увеличение денежной массы за счет ее налично-денежной части.

В процессе осуществления такой эмиссии центральный банк выпускает в обращение банкноты и монеты.

ФЗ «О Центральном банке РФ (Банке России)» (ст. 30),

- банкноты и монета Банка России являются безусловными обязательствами Банка России и обеспечиваются всеми его активами. Они обязательны к приему по нарицательной стоимости при осуществлении всех видов платежей, для зачисления на счета, во вклады и для перевода на всей территории РФ.

Эмиссию наличных денег
осуществляют подразделения ЦБ РФ
- **РКЦ (расчетно-кассовые
центры)**

РКЦ ЦБ РФ

Резервные фонды
(деньги вне
обращения)

Оборотные кассы
(деньги в
обращении)

Н
Д

Коммерческие банки

Операционные кассы

Н
Д

Предприятия,
население

Выдача наличных всегда сопровождается списанием соответствующей суммы с банковского счета получателя денег.