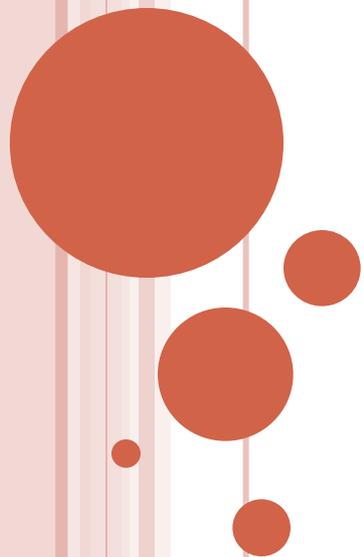


ДКБ



## ЭТАПЫ РАЗВИТИЯ ДЕНЕГ

**Деньги в процессе эволюции прошли следующие основные этапы:**

- **1- Деньги представлены товарами**
- **2– деньги представленными металлами**
- **3-В обращении находились бумажные деньги**
- **4-Появление и развитие электронных денег**



- ❑ **Первый этап- деньги представлены товарами—** продукты питания, предметы быта скот и т.д. В России деньги были представлены шкурами пушных зверей куниц и белок. Отсюда произошло название куны.
- ❑ **Второй этап – деньги представленными металлами.**
- ❑ **Третий этап – в обращении находились бумажные деньги**
- ❑ **Четвертый этап – появление и развитие электронных денег**



# ТЕМА 1. СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ ДЕНЕГ.

- Деньги — историческая категория, возникшая на стадии товарного производства.
- Роль всеобщего эквивалента с развитием обмена и созданием мирового рынка закрепились за благородными металлами: золотом и серебром — в силу их естественных свойств (качественная однородность, количественная делимость, сохраняемость и портативность, эстетическая привлекательность и т.п.).



В экономической науке выделяют **пять свойств**, которые обязательно должны иметь деньги:

- делимость, т.е. деньги должны быть легкоделимыми на более мелкие (дробные) части;
- портативность, т.е. деньги должны быть удобными в использовании;
- долговременность, т.е. деньги должны быть физически долговременными;
- узнаваемость, т.е. деньги должны быть четко отделены от других активов и легко распознаваться;
- единообразие.



- Полноценные деньги — это деньги, в которых номинальная стоимость равна реальной.
- Неполноценные деньги - деньги, номинальная и реальная стоимость которых не совпадают.
- Демонетизация золота означает утрату золотом денежных функций.
- Деньги — это актив, обладающий абсолютной ликвидностью. Данное свойство присуще всем формам и видам денег.



## ФУНКЦИИ ДЕНЕГ:

- средство обращения и платежа
- мера стоимости
- средство накопления

**Спрос на деньги** в экономике зависит от множества взаимосвязанных и взаимообусловленных факторов. К ним относятся:

- 1. Уровень деловой активности в обществе.
- 2. Частота выплаты заработной платы
- 3. Уровень инфляции
- 4. Доступность заемных денежных средств для населения
- 5. Уровень специализации производства и развития торговли в государстве.



## ДЕНЬГИ КАК СРЕДСТВО ОБРАЩЕНИЯ

Деньги в функции средства обращения и платежа используются как средство оплаты товаров и услуг, уплаты долгов и прочих платежей

В России данную функцию выполняют монеты и бумажные деньги, выпускаемые Банком России



## ДЕНЬГИ КАК МЕРА СТОИМОСТИ

- Мера стоимости-объективная ,независящая от воли отдельного индивидуума функции денег, которая будет существовать до тех пор пока не отменят деньги.



# МАСШТАБ ЦЕН

**Масштаб цен - денежная единица, используемая для измерения и сравнения стоимости товаров и услуг.**

Масштаб цен зависит от воли государства, носит юридический характер и может меняться.

**Во времена золотомонетного обращения и существовавшего золотого стандарта за масштаб цен принималось определенное весовое количество золота, закрепленное за национальной денежной единицей.** .



## **ДЕНЬГИ КАК СРЕДСТВО НАКОПЛЕНИЯ**

**В данной функции деньги представляют собой особый актив, который сохраняется после реализации товаров и услуг, и обеспечивает покупательскую способность в будущем.**

**Классификация накоплений зависит от их ликвидности и надежности**



# **АКТИВЫ, СОХРАНЯЮЩИЕ СТОИМОСТЬ**

- 1. ценные бумаги государства**
- 2. ценные бумаги выпускаемые в обращение корпоративным сектором экономики**
- 3. драгоценности, ювелирные изделия, предметы искусства и антиквариат**
- 4. недвижимость**
- 5. непосредственно деньги**
- 6. банковские вклады**



Ликвидность – возможность перевода накоплений в удобную для расчетов денежную форму.

Надежность – способность накоплений после перевода сохранить неизменную реальную стоимость.

Будущая стоимость денег – покупательная способность денег через определенный период в будущем.

Настоящая стоимость денег – покупательная способность денег в настоящий момент.



# ДЕНЕЖНЫЙ АГРЕГАТ

□ Денежный агрегат - это группа ликвидных активов, с помощью которых измеряется денежная масса в экономической системе

□ Агрегат *M0*

Денежный агрегат *M0*, включает в себя наличные деньги

Это самая ликвидная часть денежной массы, располагающаяся «на руках» у населения и непосредственно «давящая» на рынок товаров и услуг.



## **ДЕНЕЖНЫЙ АГРЕГАТ М1**

**Денежный агрегат М1 включает в себя агрегат М0, а также ряд денежных вкладов в банковских учреждениях.**

**В России в данной группе учитываются:**

- а) депозиты до востребования частных лиц в Сберегательном банке России;**
- б) вклады в коммерческих банках;**
- в) средства на расчетных и специальных счетах нефинансовых агентов.**



## ДЕНЕЖНЫЙ АГРЕГАТ M2

**Денежный агрегат M2 отражает деньги как  
ликвидное средство накопления,  
пригодное к расчетам:**

- агрегат M1
- вклады, хранящиеся в Сберегательном банке



## СЛЕДУЮЩИЕ ДЕНЕЖНЫЕ АГРЕГАТЫ

Денежный агрегат  $M_3$

Денежный агрегат  $M_4$

Денежный агрегат  $L$

- ▣ Агрегат  $M_3$  содержит Агрегат  $M_2$ , сберегательные вклады в специальных кредитных учреждениях, а также ценные бумаги, обращающиеся на денежном рынке.
- ▣ Агрегат  $M_4$  равен агрегату  $M_3$  плюс различные формы депозитов в кредитных учреждениях.



- ▣  $L. = M3 + \text{банковские акцепты} + \text{коммерческие бумаги} + \text{казначейские векселя} + \text{берегательные облигации государства}$
- ▣ Помимо расчета денежных агрегатов, важное внимание следует уделить ***коэффициенту монетизации экономики.*** который показывает насыщенность экономики денежными средствами



## ДЕНЕЖНАЯ БАЗА

Денежная база – это находящаяся в обращении денежная масса, в том числе наличные деньги, счета и резервы коммерческих банков и другие финансовые активы.

Денежная база меньше денежной массы, база- это денежная совокупность, на которую ЦБ может воздействовать напрямую)



- Денежные реформы – глубокое преобразование денежной системы в целях укрепления национальной валюты, стабилизации денежной единицы.



## □ **Методы проведения денежных реформ**

□ В ходе проведения реформ используются методы:

- девальвация — снижение реального содержания денег, понижение курса национальной валюты
- ревальвация — обратное девальвации
- реставрация — восстановление размена бумажных денег на золото
- нуллификация — объявление платежных инструментов недействительными
- деноминация — укрупнение денежной единицы страны с целью придания ей большей полновесности



## ТЕМА 2 ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ

- Денежная система – исторически сложившаяся и закрепленная законом форма организации денежного обращения в государстве.
  
- **Типы денежных систем:**
- 1). Металлическая
  - а). Биметаллическая (тип денежной системы, при которой роль платежно-расчетного инструмента закрепляется за монетами из двух металлов)
  - б). Монометаллическая (денежное обращение построено на одном металле)
    - золотомонетный стандарт
    - золотослитковый
    - золотодевизный



## □ 2). Неметаллическая

Система неразменных денег (тип системы, при которой денежные носители не имеют непосредственной связи с металлами)

### □ Денежная система включает в себя следующие элементы:

- национальная денежная единица
- виды денег, которые являются законным платежным средством
- национальную эмиссионную систему
- национальную кредитную систему
- национальная валютная система



## ТЕМА 3. ИНФЛЯЦИЯ

- Инфляция – переполнение каналов денежного обращения излишней денежной массой, сопровождаемое ростом цен на товары и услуги, что ведет к падению покупательной способности денег.

### **Монетарные причины:**

- - широкомасштабная эмиссия денег
- - безналичная кредитная эмиссия (кол-во расчетных инструментов растет быстрее товарной массы)
- - политика валютного курса
- - изменение уровня процентных ставок в банковской системе



## **Немонетарные причины:**

- - наличие значительных непроизводительных расходов государства (военных)
- - неразвитость рынка применения денег
- - низкий уровень развития и дисбаланс структуры национального производственного комплекса
- - уровень образования населения



В зависимости от преобладания тех или иных факторов, можно выделить **2 вида инфляции:**

- 1). инфляция спроса (преобладание платежеспособного спроса над товарным предложением)

Причины:

- несбалансированная политика ЦБ
- неэффективная работа национального товаропроизводителя

- 2). инфляция издержек (рост издержек на производство и реализацию товаров, что вызывает рост цен)

Причины:

- социальная
- налоговая
- структурная



## Формы инфляции:

- 1). По степени охвата: национальная, интернациональная
- 2). По характеру проявления: открытая, подавленная.
- 3). По темпам обесценения денег: ползучая 10% в год,  
галопирующая от 10 до 200 % в год, скачкообразно,  
гиперинфляция свыше 200 % в год.
- 4). По хар-ру причин: рыночная, административная,  
индуцированная(неявные причины)
- 5). По степени предсказуемости: ожидаемая,  
неожиданная.
- 6). По равномерности охвата: равномерная (охватывает  
все отрасли), неравномерная



- Процесс обратный инфляции – дефляция – процесс изъятия из обращения избыточной денежной массы.

### **Антиинфляционные меры:**

- - подавление инфляционных ожиданий
- - сбалансированность бюджетных доходов и расходов
- - увеличение товарной массы
- - административные ограничения
- - укрепление национальной валюты
- - таргетирование



## ТЕМА 4. ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ

- Денежный оборот – непрерывное движение денег в качестве орудия расчета и платежа как в наличной, так и безналичной формах.
- Платежный оборот – совокупность платежей, совершаемых контрагентами рыночных отношений в процессе хозяйствования.
- Денежная эмиссия – увеличение денежной массы в обращении.



## БЕЗНАЛИЧНЫЕ РАСЧЕТЫ

**Безналичные расчеты, в отличие от налично-денежных, могут осуществляться без участия наличных денег только в специальных учреждениях.**

### **Виды счетов: расчетные и текущие**

*Расчетные счета* открываются независимо от формы собственности предприятиям, обладающим правами юридического лица, имеющим самостоятельный баланс и занимающимся предпринимательской деятельностью, а также отдельным предпринимателям без образования юридического лица, арендным коллективам, арендаторам и крестьянским хозяйствам.

*Текущие счета* открываются предприятиям, не обладающим признаками, дающими право иметь расчетный счет. Такие счета открываются преимущественно общественным организациям, общественным фондам (например, благотворительным), структурным подразделениям хозяйствующих субъектов (филиалам, отделениям, представительствам).



## ФОРМЫ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ

**Платежное поручение** - письменное поручение клиента обслуживающему банку о списании и перечислении определенной денежной суммы на указанный счет.

а) перечисления денежных средств за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги; в бюджеты всех уровней и во внебюджетные фонды; в целях возврата/размещения кредитов (займов)/депозитов и уплаты процентов по ним и др.

Платежные поручения принимаются банком независимо от наличия денежных средств на счете плательщика.

**Достоинства** высокая скорость движения денежных средств.

**Недостаток** в том, что у частников расчетов нет полной гарантии на получение товара или денежных средств в зависимости от характера оплаты.



## *ЧЕК (РАСЧЕТНЫЕ И ДЕНЕЖНЫЕ)*

*Чек (расчетные и денежные)* – это ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение владельца счета чекодателя банку хранящему его счет. произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю.

**Чекодателем** является юридическое или физическое лицо, имеющее денежные средства в банке, которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков.

**Чекодержателем** – юридическое лицо, в пользу которого выдан чек.

**Плательщиком** – банк, в котором находятся денежные средства чекодателя.



## Виды чеков

1.Именные -выписываются на определенное лицо без права передачи

2.Ордерные -выписываются в пользу какого-либо лица

3.Предъявительские выписанные банками для проведения расчетов с любым лицом ,предъявившим данный документ( без указания получателя

4.Банковские чеки-выписанные банками для проведения взаимных расчетов

5.Акцептованные чеки обеспеченные банковской гарантией, выполнения расчетной сделки в пользу чекодержателя

6.Дорожный- особая разновидность чека ,позволяющая физическим лицам проводить разнообразные расчеты при международных поездках Представляет собой безусловное денежное обязательство выплатить указанную в документе сумму лица, чья подпись соответствует той, которая размещается в образце чека в момент его покупки



# ИНКАССОВАЯ ФОРМА РАСЧЕТОВ

**Инкассовая форма расчетов** предполагает сущ 2-х типов документов:

**Платежное требование** - требование поставщика к покупателю произвести оплату поставленных товарно-материальных ценностей, оказанных услуг, выполненных работ на основании представленных документов.

Расчеты посредством платежных требований могут осуществляться с предварительным акцептом и без акцепта плательщика.

**Без акцепта** плательщика расчеты платежными требованиями осуществляются в случаях: 1) установленных законодательством;

2) предусмотренных сторонами по основному договору при условии предоставления банку, обслуживающему плательщика, права на списание денежных средств со счета плательщика без его распоряжения



# ИНКАССОВОЕ ПОРУЧЕНИЕ

**Инкассовое поручение** - поручение банку на списание средств со счета клиента в порядке безакцептного списания (на основании платежного требования).

2- инкассовых поручений, оплата которых производится без распоряжения плательщика (в бесспорном порядке).



# АККРЕДИТИВ

**Аккредитив** - письменное поручение о проведении расчетной операции конкретному хозяйствующему субъекту (поставщику товара, т.е. получателю денег - бенефициару) обслуживающим его кредитным институтом, направляемое другим кредитным институтом, обслуживающим покупателя по данной сделке.

Банками могут открываться следующие **виды аккредитивов:**

*Покрытые (депонированные) и непокрытые (гарантированные);*

*Отзывные и безотзывные (могут быть подтвержденными).*



**покрытые (депонированные)**, аккр. открываются плательщиком в банке-эмитенте и б-эмит перечисляет депонированную сумму в распоряжение исполняющего банка на весь срок действия аккредитива.

**непокрытые (гарантированные)**, аккр не предполагают, перевод денежных средств в банк продавца, последний имеет право на списание необходимой суммы сделки с прямого корреспондентского счета открытого банк-эмитентом (плат) в исполняющем банке с целью исполнения аккредитива по требованию продавца.



## **МЕЖБАНКОВСКИЕ РАСЧЕТЫ**

**Межбанковские расчеты осуществляются посредством корреспондентских счетов, открытых в кредитных организациях.**

**Корреспондентский счет является счетом до востребования**

**Корреспондентский счет** - счет, отражающий проведение расчетных операций одним кредитным учреждением по поручению и за счет другого на основании заключенного договора.

Особенности на нем хранятся денежные средства банка и его клиентов.

Корреспондентские счета подразделяют на две основные группы:

**НОСТРО (NOSTRO)** - т.е. счет, открытый нашим банком в другом банке, отражаемый в активной части баланса;

**ЛОРО (LORO)** - счет чужого банка, открытый в нашем банке и отражаемый в пассивной части баланса.



# СПОСОБЫ ПРОВЕДЕНИЯ МЕЖБАНКОВСКИХ РАСЧЕТОВ В РФ:

## Способы проведения межбанковских расчетов в РФ:

1-через расчетную сеть Банка России;

2-посредством клиринговых центров;

3-по прямым корреспондентским связям банков;

4-по внутрибанковской межфилиальной системе расчетов.



1-ЧЕРЕЗ РАСЧЕТНУЮ СЕТЬ БАНКА РОССИИ;

Все банки функционирующие в экономике обязаны открывать корр счета. Расчеты через РКЦ осуществ:

1- в пределах остатка средств на счетах

2-На основании внутридневных поступлений

3-либо на основании кредитов

предоставляемых банку.

Для организации бесперебойных расчетов ЦБ предоставляет банкам.: Однодневные и внутридневные кредиты.

**Достоинства:** максимальная надежность расчетов, широкий круг участников расчетов.

**Недостаток-** меньшая скорость расчетов.



## 2-посредством клиринговых центров *Клиринговые палаты. (центры)*

Клиринг (от англ. clearing - считать) представляет собой систему межбанковских, безналичных, расчетов, осуществляемых специальными расчетными палатами путем взаимного зачета платежей участниками данного клиринга. При этом сумма списаний и зачислений участников расчетов равна.

**Достоинства** 1-ускорение и оптимизация взаимных расчетов между участниками; 2- повышение надежности расчетов; 3-более рациональное использование временно свободных ресурсов кредитных учреждений.

### **Недостаток по сравнению с валовыми расчетами**

1- временная задержка ,вызванная необходимостью накопить обязательства по платежам для выяснения величины сальдо.

2- При организации клиринговых расчетов возможно возникновение рисков, которые связаны с тем что осуществляется перевод денежных средств, а затем контроль за остатком средств на счете, Если при списании средств сумма превышает остаток на счете, предоставляется кредит автоматически величина его не регламентируется



### 3-По прямым корреспондентским связям банков

Расчеты осуществляются одним банком в другом банке. Посредников нет, что ускоряет расчеты.

Один банк заключает договор с другим банком для обслуживания клиентов и совершенствования операций.

Преимущество прямых корреспондентских отношений :

1 исключение посредников из межбанковских расчетов.

2 это приводит к ускорению и удешевлению расчетов.

**Достоинства это ускорение расчетов это главная цель прямых корреспондентских отношений.**

**Недостаток узкий круг участников расчетов, меньшая надежность расчетов, необходимость отвлечения денежных средств из оборота.**

Прямые корреспондентские счета наиболее распространены в сфере международных расчетов.

Они открываются в рамках генеральной лицензии ,выдаваемой ЦБ РФ конкретным комм банкам.

