

# ТЕМА 9:

## ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА



# Вопросы:

- 1. Деньги: понятие, функции. Эволюция денег.
- 2. Денежно-кредитная система. Банки и их функции.
- 3. Принципы кредитования. Кредит, его виды.
- 4. Денежно-кредитная система Республики Беларусь.



# Вопрос 1. Деньги: понятие, функции. Эволюция денег.

**Деньги** – это абсолютно ликвидные средства обмена, используемые в экономике для выполнения определенных функций.

**Ликвидность** - способность актива быть проданным максимально быстро и без издержек для получения наличных денег. Таким образом, наличные деньги – самый ликвидный актив.

**Деньги** — особый товар, служащий всеобщим эквивалентом, т.е. обладающий способностью обмениваться на любой товар и услуги.



# ФУНКЦИИ ДЕНЕГ

- **Функция обращения** – при помощи денег покупатель может купить все, что соответствует его бюджету и любой продавец может получить деньги за свой товар.
- Данная функция денег может быть ослаблена в период товарного дефицита или чрезмерной инфляции.
- **Деньги как мера стоимости** – результат любой деятельности может быть сведен к его денежному эквиваленту. При этом цена зависит от баланса спроса и предложения на рынке.
- **Деньги как средство сбережения и накопления** – деньги не требуют значительного места для хранения (особенно в безналичном электронном виде) и наличные обладают максимальной ликвидностью.
- **Деньги как средство платежа** – процесс получения денежных средств за товар отодвигается в будущее. При покупке товара в кредит в качестве средства обращения выступают не сами деньги, а взятые долговые обязательства.
- **Функция мировых денег** – мировые деньги на международном уровне это валюты ведущих стран (доллар, фунт стерлингов, евро).



# ЭВОЛЮЦИЯ ДЕНЕГ

- Вначале объем произведенных товаров был мал и обмен товарами носил случайный характер (все произведенные товары уходили на потребление) и осуществлялся в натуральной форме (**бартер, дар, долг**).
- Деньги возникли стихийно в процессе развития товарного обращения, когда возникли излишки товаров. Обмен стал носить постоянный, массовый характер.
- Возникла необходимость в специальном средстве обращения, с помощью которого можно было быстро и с минимальными издержками обменивать один товар на другой - **деньги**



# ЧТО ВЫБРАТЬ В КАЧЕСТВЕ ДЕНЕГ: СВОЙСТВА ДЕНЕГ

- ▣ **качественная однородность** – отдельные экземпляры денег должны быть одинаковыми;
- ▣ **прочность** – чтобы долгое время участвовать в обороте;
- ▣ **сохраняемость** – возможность длительного хранения денег;
- ▣ **делимость и объединяемость** – деньги должны быть способны к размену и объединению в более крупные денежные единицы;
- ▣ **компактность** – высокая стоимость при маленькой массе;
- ▣ **узнаваемость** – каждый должен быть способен определить их номинал;
- ▣ **безопасность** – наличие защиты от подделки, хищения и пр.



# ЭВОЛЮЦИЯ ДЕНЕГ:

## ТОВАРНЫЕ ДЕНЬГИ

□ В результате интернационализации связей пришли к благородным металлам — **золоту и серебру**.

+

- они долго сохраняют свою ценность
- однородны по качеству
- обладают делимостью и высокой стоимостью

-

- тяжелые
- небезопасные для хранения
- легко подделать стоимость зависит от доступа к рудникам.



# ПОРЧА МОНЕТ: ЗАКОН КОПЕРНИКА-ГРЕШЕМА

- ▣ **Порча монет** — неофициальное уменьшение государственной властью веса монет или содержания благородных металлов при сохранении номинальной стоимости монет.
- ▣ «Ухудшая» деньги, государство старалось решить свои финансовые затруднения. Последствия: повышение цен и накопление «полновесных денег» населением.
- ▣ **Закон Грешема (Коперника—Грешема)** — экономический закон, гласящий: «Худшие деньги вытесняют из обращения лучшие». Потом еще добавили «...если они имеют одинаковую цену».




# Виды стоимости денег

- ▣ **Реальная (внутренняя) стоимость денег** – стоимость выпуска (эмиссии) денег, то есть затраты на материал и производство;
- ▣ **Номинальная стоимость денег** – указана на самих деньгах. Если номинальная стоимость совпадает с реальной, то это **полноценные деньги**. Если номинальная стоимость выше реальной – **неполноценные деньги**.
- ▣ **Представительная стоимость денег** – отражает уровень доверия населения к деньгам и органу их выпустившему (рыночный курс денег)



# 2 ОСНОВНЫХ ВИДА ДЕНЕГ:

## ПОЛНОЦЕННЫЕ И НЕПОЛНОЦЕННЫЕ

- В середине 1970-х годов: **демонетизация** золота — замена золота бумажными и кредитными деньгами.
  - 1. **Товарные, металлические деньги** - полноценные деньги.
  - 2. **Заменители полноценных денег (неполноценные)**. К ним относятся:
    - 2.1 **Обеспеченные деньги (представительские)** – могут быть обменены в банке по требованию на товарные деньги (например, на золотые монеты)
    - 2.2 **Фиатные деньги (символические, бумажные)** – выполняют функции денег благодаря поддержке государства, но сами по себе ценности не имеют;
    - 2.3 **Кредитные деньги** – долговое обязательство, обычно в виде ценной бумаги; должны быть оплачены в определенный срок (чек, вексель).
- 

# ЭВОЛЮЦИЯ ДЕНЕГ:

## БУМАЖНЫЕ ДЕНЬГИ

Причины перехода:

- 1) большее удобство в обращении, хранении, накоплении
  - 2) потребность государства в полном контроле над денежной массой (войны, бюджетные проблемы, отсутствие золота).  
Разность между номинальной стоимостью выпущенных денег и себестоимостью образует **ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД** казны.
- +
- Монопольное право выпуска бумажных денег имеет государство и отвечает своей репутацией, обеспечивает надежность, узнаваемость
- 
- неустойчивы: покупательная способность все время меняется
  - отсутствует объективный механизм изъятия лишних денег, устойчивая тенденция к обесцениванию



# СОВРЕМЕННЫЕ ВИДЫ ДЕНЕГ

## ▣ **Наличные деньги:**

- ▣ Разменная монета
- ▣ Бумажные деньги
- ▣ Кредитные деньги

## ▣ **Безналичные деньги:**

- ▣ записи на банковских счетах (дебетовые и кредитные пластиковые карты)
- ▣ электронные деньги
- ▣ криптовалюты (Bitcoin)



## Вопрос 2. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА. БАНКИ И ИХ ФУНКЦИИ.

- **Денежно-кредитная система** — исторически сложившаяся и законодательно установленная форма организации денежного обращения; система финансовых институтов, осуществляющих аккумуляцию капитала.



# СТРУКТУРА ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ

- **Центральный банк**
- **Коммерческие банки**
- **Специализированные финансовые учреждения**



# ФУНКЦИИ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА:

- ▣ разработка и реализация денежно-кредитной политики;
- ▣ эмиссия и изъятие из обращения денег (монопольное право выпуска);
- ▣ хранение золотовалютного резерва страны;
- ▣ выполнение кредитных и расчетных операций для правительства;
- ▣ оказание услуг коммерческим банкам и кредитно-финансовым учреждениям;
- ▣ контроль над деятельностью всех учреждений.



# АКТИВНЫЕ И ПАССИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКОВ


- ▣ **Пассивные операции** – привлечение денежных средств, формирование своих ресурсов.
- ▣ Вкладчики предоставляют ресурсы в пользование банкам за определенную плату – процент. Это депозиты (вклады) - долговые обязательства (**пассивы**) банка. Источником ресурсов могут быть кредиты, полученные у других банков и ЦБ.
- ▣ **Активные операции** – реализация имеющихся ресурсов с целью получения прибыли. Основной вид - предоставление **кредита**. Кроме этого: комиссионные операции, инвестиции и т.п.





# СХЕМА БАЛАНСА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА

АКТИВ	ПАССИВ
1. Валютные резервы (золото, иностранная валюта)	1. Наличные деньги в обращении на территории страны
2. Ценные бумаги	2. Депозиты коммерческих банков
3. Кредиты коммерческих банков	3. Депозиты правительства
4. Кредиты правительству	4. Прочие пассивы
5. Прочие активы	



# ФУНКЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ:

- прием и хранение денежных вкладов предприятий и домашних хозяйств
- кредитование предприятий, государства и населения
- покупка и продажа ценных бумаг
- выпуск кредитных денег
- осуществление расчетов и платежей
- консультирование, предоставление экономической и финансовой информации

**Банки** - финансовые посредники,  
(подразделяются на **универсальные и специализированные**)



# **СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ УЧРЕЖДЕНИЯ**

- ▣ сберегательные учреждения ;**
- ▣ страховые компании;**
- ▣ пенсионные фонды;**
- ▣ инвестиционные компании (фонды)**
- ▣ лизинговые компании**



# Вопрос 3. Принципы кредитования.

## КРЕДИТ, ЕГО ВИДЫ.

- **Кредит** – предоставление ссуды в денежной или товарной форме в долг на определенных условиях.
- Кредит используется для: расширения производства; внедрения новой техники и технологий, безналичных расчетов.
- Ценой ссудного капитала выступает **ссудный процент**.



# ПРИНЦИПЫ КРЕДИТОВАНИЯ

- **срочность** (долгосрочные, краткосрочные);
- **возвратность**;
- **платность** (выплата вознаграждения - процент);
- **целевое назначение**;
- **обеспеченность** (залог, поручительство, страхование);
- **дифференцированность**  
(различные ставки процента для различных категорий заемщиков) на основе **кредитных рейтингов**



# ФОРМЫ КРЕДИТА:

- **банковский** – гарантированные и негарантированные ссуды
- **коммерческий** – предоставляется фирмами друг другу в товарной форме путем отсрочки платежа
- **потребительский** – предоставляется населению с погашением в рассрочку для приобретения товаров длительного пользования
- **ипотечный** – долгосрочные ссуды под залог недвижимости
- **лизинг** – предоставление в долгосрочную аренду машин и оборудования с сохранением за собой права собственности
- **государственный:** заемщик – государство, кредиторы – банки, предприятия, население, которые покупают облигации
- **международный** – предоставляются экономическими субъектами других стран (в денежной и товарной форме).



## **Вопрос 4. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ.**

Двухуровневая банковская система:

- 1) Национальный банк;
- 2) банки и небанковские финансовые организации

### **Самостоятельно:**

- **Количество, специализации и формы собственности коммерческих банков**
- **Динамика ставки рефинансирования за 2006-2017 гг; причины ее сильных колебаний; влияние на кредиты и депозиты в банковской системе**
- **Проблемы денежно-кредитной и банковской сферы**

