

ДЕНЬГИ.КРЕДИТ. БАНКИ

Тема 1. Деньги: сущность, эволюция, виды и функции.

Денежная система.

1. История возникновения денег. Концепции происхождения денег. Основы эволюционной теории происхождения денег. Деньги как всеобщий эквивалент
2. Виды денег и их эволюция
3. Функции денег. Роль денег в рыночной экономике
4. Понятие и элементы денежной системы

1. История возникновения денег. Концепции происхождения денег. Основы эволюционной теории происхождения денег. Деньги как всеобщий эквивалент

Деньги - историческая категория.

Деньги появились на определенном этапе развития общества.

Среди ученых-экономистов **НЕТ** ЕДИНОГО ВЗГЛЯДА на основные мотивы, определяющие происхождение денег.

Существует **несколько концепций** происхождения денег.

Основные:

- **рационалистическая**
- **эволюционная .**

РАЦИОНАЛИСТИЧЕСКАЯ КОНЦЕПЦИЯ

Эта концепция объясняет происхождение **денег в результате соглашения между людьми**, убедившимися в том, что для передвижения стоимостей в меновом обороте необходимы специальные посредники.

Деньги - продукт соглашения людей,
искусственная социальная условность, продукт
правопорядка, экспериментальная теоретическая
конструкция
(П. Самуэльсон, М. Фридмен).

Идею о деньгах как инструменте общественного договора поддерживали в обществе **до XVIII века**.

ЭВОЛЮЦИОННАЯ КОНЦЕПЦИЯ

Представители эволюционной концепции , наоборот, объясняют **происхождение денег** действием **стихийных**, не подвластных человеку **рыночных сил** (К.Маркс).

Деньги появились в результате эволюционного процесса, который независимо от воли субъектов привел к тому, что некоторые предметы из их общей массы заняли особое место посредника в акте обмена

По мнению представителей этого направления **происхождение денег вызвано объективными причинами:**

- экономическим ростом,
- общественным разделением труда,
- выделением особого товара наиболее приспособленного к роли посредника
- в противоречии, заложенном в товаре, а именно, в противоречии

Как потребительные стоимости все товары качественно разнородны и количественно **несоизмеримы**, имеют различную полезность;

Как стоимости - товары однородны и количественно соизмеримы.

Внутренние противоречия товара проявляются в процессе обмена.

Пока товар не вынесен на рынок, его нельзя оценить.

товара в том, чтобы **его сопоставить с другими товарами**, т.е. вынести на рынок

(на рынке мы измеряем стоимость труда, затраченного на производство товара!!!!!!).

Выделяется **ЧЕТЫРЕ** логических **ЭТАПА** эволюции товарно-денежных отношений при переходе к денежному обращению.

Первый этап . ПРОСТАЯ ФОРМА СТОИМОСТИ
(например, 1 кг сливочного масла стоит 4 кг сахара).

Два товара в обмене играют различные роли.

Здесь сахар выступает эквивалентом: стоимость первого товара (**масла**) **выражена** относительно другого товара (**сахара**).

Сахар функционирует в обмене **как эквивалент** и находится в эквивалентной форме.

**В результате
стоимость одного товара выражается через
потребительную стоимость другого товара.**

ВТОРОЙ ЭТАП, когда развитие рынка приводит к частому обмену товаров.

При росте предложения товар можно обменивать на какой-либо товар из некоторого множества (сахар, мука, посуда и т.д.)

Эквивалент для реализуемого товара становится множественным, т.е. появляется полная, или развернутая, форма стоимости товара.

ТРЕТИЙ ЭТАП. На региональных рынках **стихийно выделяются главные предметы обмена**, наиболее ходовые товары, которые обладают достаточной ликвидностью, т.е. могут быть обменены на иной товар в любой момент времени.

Возникает всеобщий товар-эквивалент.

ЧЕТВЕРТЫЙ ЭТАП

Всеобщая форма стоимости «дозревает» до появления цены, т.е. денежного выражения стоимости

Итак, в процессе развития рынка развивается товар-посредник:

- сначала **функцию денег выполнял** тот **товар**, который имеет наивысшую потребительскую стоимость, всегда можно легко обменять на необходимое в данный момент благо;
- затем **роль посредника начинают выполнять металлы**, т.к. усиливались **требования** относительно **портативности**, способности легко **делиться** и **восстанавливать** нужную форму, **длительного хранения** физических качеств, высокой удельной стоимости и способности длительное время что привело к

В конечном итоге роль денег вообще перешла к нематериальному носителю, который совсем не имеет никаких потребительских качеств.

Это произошло в середине XX в. через демонетизация золота.

2.Виды денег и их эволюция

Для разных этапов развития общества характерна своя господствующая функциональная форма денег.

В современной теории денег выделяют пять таких форм:

товарные деньги;

монеты;

банкноты;

бумажные деньги;

электронные деньги (не путать с электронным обменом данных!!!).

Суть электронных денежных средств и на сегодняшний день относиться к предмету споров:

- ряд ученых склоняется к мнению, что они относятся к безналичным денежным средствам;
- другими утверждается, что **это новый вид** наличных денежных средств.

27 июля 2011 года был принят Федеральный Закон «О национальной платежной системе» , в котором **ввели понятие электронных денежных средств.**

Электронными деньгами называется денежная стоимость, которая измеряется в валюте и хранится в электронном виде в форме записи в специальных электронных системах.

Денежную эволюцию можно связать с изменением форм ведения хозяйства.

1. Так, **при натуральном хозяйстве**, на ранней стадии развития обмена **преобладающей формой денег** являлись **товарные деньги** – скот, меха, металлы, выполнявшие функцию товара – всеобщего эквивалента.
2. В региональном хозяйстве **в период становления феодальных государств** на смену товарной формы денег приходит **монета**.
3. В эпоху расцвета национальных хозяйств, **при капитализме**, **при** свободной конкуренции доминирующей формой денег становятся **банкноты**.
4. На стадии государственно-монополистического капитализма **банкноты вытесняются бумажными деньгами**.
5. В условиях современной рыночной экономики появляются

В отдельные периоды в обращении одновременно могут находиться несколько различных форм денег

Так, в настоящее время банкноты являются преобладающей формой денег и обращаются одновременно с монетами, электронными деньгами, а иногда и товарными эквивалентами.

Каким образом происходило появление новых функциональных форм денег и отмирание старых?

На ранних этапах развития человеческого общества **наиболее типичными предметами**, выполнявшими **роль всеобщего эквивалента**, были: скот, меха, зерно, соль, раковины, зубы акулы, пластинки из черепах и т.д.

Каждый народ, как правило, имел свои собственные «денежные знаки».

В процессе развития обмена определились те свойства, которые необходимы вещным денежным знакам, чтобы быть деньгами:

- однородность,
- делимость,
- портативность,
- сохранность от порчи,
- простота их счета и измерения в них стоимости всех других товаров.

Наличие этих качеств свойственно металлу.

В результате на смену вещным денежным знакам пришли металлические деньги.

Сначала металлические деньги принимали форму орудий труда, затем украшения, слитки.

Деньги в форме орудий труда, украшений имели в обращении **ряд неудобств:**

- 1.** трудность определения их количества, (т.е. точность взвешивания)
- 2.** сложность определения качества, т.е. чистоты металла.

**Постепенно металлические деньги
приняли форму слитков – форму
монеты.**

Возникновение слова «монета» связано с тем, что древние римляне использовали Храм богини Юноны Монеты в качестве мастерской для чеканки монет.

Со временем все места, где изготавливались монеты, стали называться «монета» .

От этого и произошло английское слово «money» - деньги.

Банкноты

Банкноты господствовали в эпоху свободной нерегулируемой конкуренции.

Появление в обращении банкнот было вызвано экономической необходимостью,

так как использование монет в денежном обращении перестало отвечать потребностям развития экономики и даже начало тормозить его.

Впервые банкноты появились в Западной Европе, где крупные купцы – негоцианты – отдавали свои деньги на хранение первым банкирам того времени - менялам, и которые взамен выдавали им **расписки**.

Эти **расписки** (bancnote – банковская расписка) **были близки к переводным векселям, т.к. в них содержалось требование к контрагенту** менялы, находящемуся в другом городе, **выдать предъявителю данной банкноты указанное в ней количество монет.**

Это позволило купцам перевозить достаточно большие суммы денег быстро и безопасно.

Первые банкноты, получив широкое распространение в торговом обороте благодаря удобству при расчетах, **не часто** возвращались к выпустившим их банкирам для обратного размена, что приводило к образованию у последних

постоянных неострахованных кассовых остатков

Наличие кассового остатка натолкнуло банкиров на мысль о возможности выдавать кредиты посредством выписки банкнот на эту сумму.

Государство, увидев в такой форме выпуска **дополнительный источник пополнения** своего всегда дефицитного **бюджета**, монополизировало эмиссию банкнот.

Определение

Банкноты – бумажные денежные знаки, выпускаемые эмиссионными банками, не имеющие принудительного курса и обязательные к размену на монету по рыночному курсу

В зависимости от обеспечения выделяют три вида
банкнот:

- с полным покрытием (классические);
- с частичным покрытием;
- без покрытия.

Классические банкноты имели следующие характеристики:

- имели **полное реальное покрытие**, в котором большая часть приходилась на золото или другие драгоценные металлы;
- **разменивались на золото** в неограниченном количестве;
- разменный **курс был рыночный** и, как правило, совпадал с номиналом;
- законодательных **ограничений по количеству эмитируемых билетов не существовало**, а единственным

Банкноты с частичным покрытием

характеризовались следующими признаками:

- выпущенные банкноты **имели под собой реальное обеспечение**, которое состояло как из драгоценных металлов, так и из товаров, представленных в форме вексельного обеспечения;
- за держателями таких банкнот **сохранялось право беспрепятственного обмена их на золото** в неограниченном количестве;
- **курс** обмена банкнот, как правило, **был ниже номинала**;
- выпуск банкнот все больше концентрировался **в руках центрального банка**,

Третий вид банкнот – банкноты без покрытия – обладал следующими свойствами:

- **размен банкнот на золото приостанавливался**, и они признавались государственным долгом с обязательством государства их последующего выкупа;
- **право эмиссии** дополнительных денежных знаков **сохранялось за законодательным органом** и обычно периодически пересматривалось в сторону повышения;
- такие **банкноты принимались в обязательном порядке по рыночному курсу** в уплату налогов и иных платежей в пользу государства.

Прекращение размена банкнот на золотые монеты произошло в большинстве развитых стран в период Первой мировой войны.

- В период до 1971 года совместно ходили золотые слитки и банкноты, которые разменивались **только** в международном обороте.
- **С 1971 г.**, когда президент США Р.Никсон прекратил размен долларов на золото, **банкноты** закончили свое существование и **трансформировались в бумажные**

Впоследствии название банкноты сохранилось и за неразменными бумажными деньгами.

**банкноты эволюционировали следующим образом:
классические – банкноты с частичным покрытием –
банкноты без покрытия**

Современные бумажные деньги характеризуются тремя признаками:

- **неразменность на металл;**
- **наличие принудительного курса;**
- **беспроцентность, хотя по существу они являются государственными обязательствами.**

В настоящее время
в категорию бумажных денег включаются:

- казначейские билеты,
- банковские билеты, т.е. билеты центрального банка.

Изначально бумажные деньги выпускались от имени Казначейства, отчего их самая распространенная форма получила название «**казначейские билеты**».

Итак,

Бумажные деньги - это деньги, которые замещают в обращении полноценные металлические деньги, они выпускаются:

1. государственным казначейством в целях покрытия затрат государства. ***К ним относят казначейские билеты.***

Выпуск таких денег в обращение, как правило, не увязывается с реально существующей потребностью в них, **поэтому бумажные деньги подвергаются обесценению.**

**В настоящее время казначейские билеты
практически
не выпускаются ни в одной стране мира.**

Справка: В России на казначейство сегодня возложены иные функции – оно занимается исполнением государственного бюджета.

2. банками. Современные бумажные деньги выпускаются в обращение по каналам банковской системы и являются

Кредитные деньги - это деньги, выпускаемые банками, в том числе центральным эмиссионным банком.

Кредитные деньги поступают в обращение в процессе банковского кредитования хозяйства.

Поэтому **их выпуск в обращение связан с реальными потребностями в деньгах**, и они в классической своей форме **не подвергаются обесценению**.

P.S. Обратите внимание на то, что те деньги, которые Вы повседневно используете – рубли – это кредитные деньги. Они **выпускаются ЦБ РФ**.

Кредитные деньги неоднородны.

Можно выделить несколько видов кредитных денег:

- **вексель,**
- **банкнота, чек,**
- **платежные карты.**

Деньги как самостоятельную экономическую категорию можно классифицировать по различным признакам:

1. В зависимости от внутреннего содержания деньги

делятся на:

- - полноценные;
- - неполноценные.

2. В зависимости от особенностей выпуска деньги

делятся на:

- -бумажные и
- - кредитные.

3. В зависимости от формы существования деньги

делятся на:

- наличные
- безналичные

Наличные деньги в настоящее время существуют в виде банкнот и монет.

доля таких денег в обращении невелика, но их значение огромно, т.к. они обслуживают получение и расходование значительной части денежных доходов населения.

В России они составляют порядка **30%**.

В развитых странах - меньше **3-8%** . Их доля постоянно сокращается.

Безналичные деньги - деньги, существующие в виде записей по счетам в банках, причем в настоящее время безналичные деньги существуют преимущественно в электронном виде.

Параллельно с бумажными, сегодня в обращении присутствуют **электронные деньги**.

Копия слайда 13:

Суть электронных денежных средств и на сегодняшний день относиться к предмету споров:

- ряд ученых склоняется к мнению, что они относятся к безналичным денежным средствам;

- другими утверждается, что это новый вид наличных денежных средств.

27 июля 2011 года был принят Федеральный Закон «О национальной платежной системе» , в котором **ввели понятие электронных денежных средств.**

Электронными деньгами называется денежная стоимость, которая измеряется в валюте и хранится в электронном виде в форме записи в специальных электронных системах.

Преимущества использования безналичных денег:

- издержки их выпуска и обращения значительно ниже, чем у наличных;
- они удобнее в использовании, чем наличные;
- у них выше скорость обращения;
- они более надежны и защищены;
- государству легче контролировать обращение безналичных денег

Безналичные деньги являются наиболее перспективной формой денег.

В настоящее время **не возникает** принципиально новых видов денег, однако **постоянно совершенствуются технологии использования и перевода безналичных денег**

3. ФУНКЦИИ ДЕНЕГ. РОЛЬ ДЕНЕГ В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ.

Функции денег – это та **работа**, которую они выполняют.

В экономической литературе **существует** **многообразие мнений** в вопросе **о количестве** функций денег.

Причина этого кроется в тех задачах, которые ставят перед собой авторы.

ОСНОВНЫЕ ФУНКЦИИ ДЕНЕГ

ОСНОВНЫЕ ФУНКЦИИ ДЕНЕГ



МЕРА
СТОИМОСТИ



СРЕДСТВО
ОБРАЩЕНИЯ (ОБМЕНА)



СРЕДСТВО ПЛАТЕЖА



СРЕДСТВО НАКОПЛЕНИЯ
И СБЕРЕЖЕНИЯ



МИРОВЫЕ ДЕНЬГИ

1-я функция.

ДЕНЬГИ КАК МЕРА СТОИМОСТИ - используются для измерения и соизмерения стоимостей различных товаров.

Стоимость, выраженная в деньгах, есть ЦЕНА.

Для этой функции большое значение имеет **масштаб цен.**

Современный масштаб цен - это национальная денежная единица и ее мелкие кратные части.

Как мера стоимости деньги однородны.

Это важно для экономических расчетов.

Для реализации функции **нет необходимости иметь деньги в наличии** достаточно мысленно представить.

**Поэтому эту функцию деньги
выполняют идеально**

2-я функция. Деньги как средство обращения

Средство обращения – это способность денег обмениваться на любой другой товар.

Деньги обслуживают **сделки купли-продажи** между различными экономическими субъектами, принимаются в оплату товаров и услуг.

Выполнение деньгами этой функции **позволяет преодолеть временные и пространственные ограничения**, свойственные натуральному обмену.

3-я функция. Деньги как средство платежа

Деньги применяются не только в товарных сделках, а **при совершении платежей**, которые не предполагают получения какого-либо эквивалента или проведения обмена

Платежом называется движение денег, независимое от движения товаров
(н-р, уплата налогов, получение и погашение кредитов, выплата пенсий)

4-я функция денег – Деньги как средство накопления и образования сокровищ

Эта функция свидетельствует о возможности применения денег и **для сбережения**.

Деньги обладают **свойством абсолютной ликвидности**, сохраняющим моментальную покупательную способность, что характеризует их как лучшее средство накопления.

Средство накопления – стихийный механизм регулирования денежного обращения
(характерен для периода металлического денежного обращения).

При переполнении деньгами каналов обращения **лишние уходили из него, образуя сокровища**, и тем самым происходило **стихийное регулирование денежной массы**.

5-я функция денег – мировые деньги.

Функционирование денег в обороте между государствами и иностранными подданными делает их мировыми деньгами.

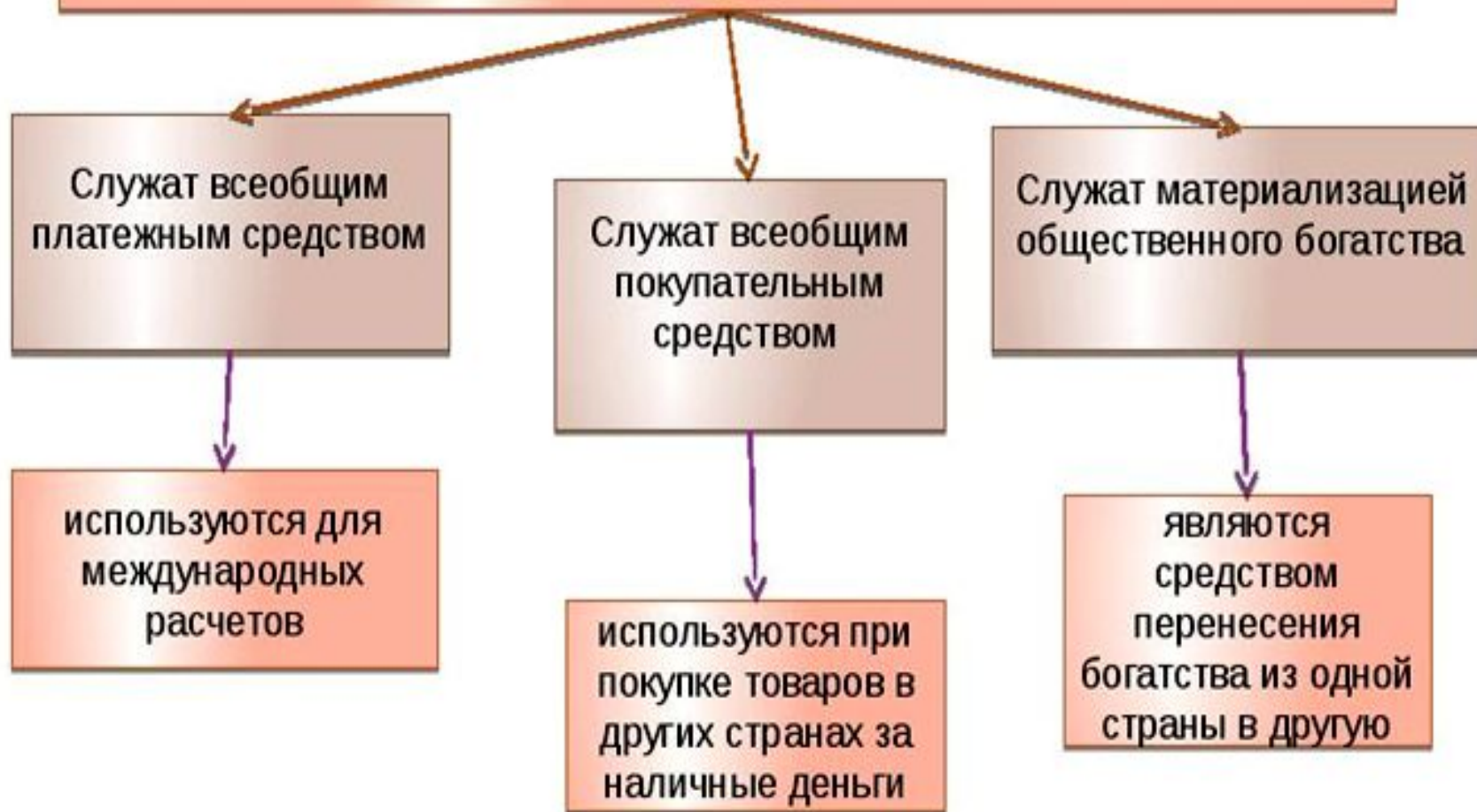
Функция получила полное развитие :

- с расширением международного обмена,
- С формированием мирового и региональных финансовых рынков.

Деньги, обслуживающие международные экономические отношения, называются ВАЛЮТОЙ

Функция мировых денег

Деньги в данной функции выполняют три основных задачи:



Роль денег

Роль денег проявляется **в воздействии на экономические процессы и развитие общества :**

- **в установлении цены товаров.** На рынке в зависимости от спроса и предложения, а также конкуренции, складываются цены, которые могут отклоняться от стоимости;
- с помощью денег **определяется** в хозяйственной деятельности предприятий **величина издержек производства** каждого вида продукции и совокупного их объема;
- **усиливают заинтересованность предпринимателей** в развитии и повышении эффективности производства, экономии использования ресурсов;

- **деньги влияют на экономические взаимоотношения между странами;**
- денег **способствовало** значительному **облегчению и ускорению обменных операций**, а следовательно, **стимулировало предпринимателей к развитию производства товаров**, расширению их ассортимента, максимальной ориентации на запросы потребителей;
- роль денег характеризуется также **их использованием** государством **с целью экономического регулирования;**
- огромное значение деньги имеют как особый инструмент, позволяющий **измерять и сравнивать различные экономические показатели**, а также **оценивать их динамику.**

Выделяют следующие виды стоимости денег:

- **реальная** (внутренняя) стоимость денег – стоимость выпуска (эмиссии) денег, то есть затраты на материал и производство денег;
- **представительная** стоимость денег – отражает уровень доверия населения к деньгам и органу их выпустившему (по сути это рыночный курс денег);
- **номинальная** стоимость денег – указана на самих деньгах, их номинал.

Если номинальная стоимость совпадает с реальной, то это **полноценные деньги**.
Если номинальная стоимость ниже реальной – **неполноценные деньги**.

4. Понятие и элементы денежной системы

Каждая форма денег существует не отвлеченно, а в рамках какой-то **денежной системы**.

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

Формирование денежных систем в большинстве европейских стран происходило в 16 - 17 веках.

В этот период преодолевается феодальная раздробленность, формируются новые независимые государства

Для любого самостоятельного государства наличие национальной денежной системы, выпуск в обращение собственных денег – **это залог независимости**.

Денежные системы **не дошли** до нас **в неизменном виде.**

Единственное, что осталось неизменным
- наименование денежной единицы.

Элементы современной денежной системы:

- денежная единица;
- масштаб цен;
- вид денег, имеющих законную платежную силу;
- порядок эмиссии и обращения денег;
- государственный аппарат, осуществляющий регулирование денежного обращения.

Денежная единица - это установленное в законодательном порядке наименование национальных денежных знаков, служащих для соизмерения и выражения цен всех товаров.

К денежным единицам без фиксированного содержания металла относится **современный российский рубль**.

Масштаб цен - порядок деления денежной единицы на более мелкие кратные части.

Например, российский рубль делится на 100 копеек; американский доллар – на 100 центов и т.д.

Раньше под масштабом цен понималось весовое количество (масса) металла, закреплённое за денежной единицей.

Под видом денег подразумеваются формы денег, обращающиеся в стране
(товарные деньги; монеты; банкноты; бумажные деньги; электронные деньги)

Под порядком эмиссии и обращения денег понимаются законодательно урегулированные процессы их обеспечения, выпуска, хранения и изъятия из обращения.

В современных денежных системах **выпуск наличных денег осуществляет в монопольном порядке центральный банк.**

Под государственным аппаратом, осуществляющим регулирование денежного обращения, подразумевается государственный орган, которому законодательно поручено наблюдать и регулировать процессы эмиссии, обеспечения, хранения и изъятия из обращения денежных знаков.

В большинстве стран таким органом выступает центральный банк.

Типы денежных систем

В зависимости от вида принятой денежной единицы можно выделить **2 типа** денежных систем:

1. **Металлическое денежное обращение**, при котором денежный товар непосредственно обращается и выполняет все функции денег, а кредитные деньги разменны на металл;
2. **Система обращения кредитных и бумажных денег, при которой полноценные деньги вытеснены из обращения.**

Это современный тип денежной системы.

Металлические денежные системы

Монометаллические

Медный
монометаллизм

Серебряный
монометаллизм

Золотой монометаллизм

Золотомонетный
стандарт

Золотослитковый
стандарт

Золотодевизный
стандарт

Биметаллические

Параллельные
валюты

«Хромающие»
валюты

Двойные
валюты

Металлическое денежное обращение

В рамках металлического денежного обращения – выделяют:

- **биметаллизм**
- **монометаллизм.**

Биметаллизм - это денежная система, в которой все денежные функции выполняют 2 металла: золото и серебро.

Монеты, начеканенные из других металлов, считаются **вспомогательными**.

Биметаллическая денежная система возникла еще в недрах феодализма и получила **широкое распространение** в эпоху первоначального накопления капитала (**XVI-XVIII вв.**).

В зависимости от того, каким образом между ними устанавливается соотношение принято выделять следующие разновидности биметаллизма:

1. Система параллельной валюты – в ней **соотношение** между золотыми и серебряными монетами **устанавливается стихийно** в соответствии с рыночной ценой металла.

Например, если золото как товар на рынке в три раза дороже серебра, то цены в золотое по абсолютному значению в три раза меньше, чем цены в серебре.

2. Система двойной валюты – в ней **соотношение** между двумя металлами **регулируется государством** в законодательном порядке.

Необходимость государственного регулирования была обусловлена тем, что **серебро стало дешеветь** из-за того, что в Америке открыли дешевые месторождения серебра и поток серебра хлынул в Европу.

В результате **государство, пытаясь удержать обесценение** серебряных денег **стало регулировать** соотношение между золотом и

3. Система "хромающей" валюты - в ней **обращение** золотых и серебряных монет осуществляется **на разных основаниях.**

Так, **чеканка золотых монет происходит свободно**, а чеканка серебряных монет производится в закрытом порядке государством, при этом **серебряные монеты наделяются принудительным курсом** и становятся знаками золота.

Это была последняя попытка сохранить параллельное обращение золота и серебра.

Таким образом, **серебряные монеты** становятся не основными, т. е., оставаясь законным платежным средством, они **чеканятся в закрытом порядке.**

Золотые монеты сохраняют статус основных, признаются

Монометаллизм - это денежная система, в которой все денежные функции закрепляются только за одним металлом, чаще всего золотом.

Серебряный монометаллизм существовал:

- в России в 1843—1852 гг.,
- в Индии — в 1852-1893 гг.,
- в Голландии - в 1847-1875 гг.

В зависимости от характера размена бумажных денег на металлы в системе монометаллизма выделяют три разновидности монометаллической денежной системы

1. Золотомонетный стандарт:

- все денежные функции официально закрепляются **за золотыми монетами** с фиксированным содержанием металла, а также за бумажными знаками стоимости, которые свободно обмениваются на металлы
- происходит **свободное движение золота** и иностранной валюты между разными странами и отдельными лицами
- допускается **свободная чеканка** золотых монет с фиксированным содержанием золота
- **переход излишнего золота в сокровище**, что способствует автоматическому регулированию денежного обращения

Это - основная разновидность монометаллизма, просуществовала дольше всех (с 17 до начала 20 века включительно).

2. Золотослитковый стандарт -характеризуется тем, что бумажные денежные знаки могут обмениваться на золотые слитки фиксированного весового содержания.

Его основные характеристики:

- **золотые монеты** остаются в обращении, но к ним применяется **правило закрытой чеканки**;
- **банкноты размениваются на слитки** при предъявлении суммы, установленной законом;
- начинается **процесс демонетизации** золота;
- сохраняется **свободное движение золота между странами**.

Такой стандарт существовал только в 2х странах: в Великобритании и во Франции, всего несколько лет в 1920-е годы.

Другие страны сразу перешли сразу **к золотодевизному стандарту**.

3. Золотодевизный стандарт- характеризуется тем, что в обращении отсутствуют золотые монеты и не производится их свободная чеканка.

**Валюта страны не разменивается на золото,
но ее можно обменять на иностранную валюту,
разменную на золото**

Такой единственной валютой, которую можно разменять на золото стали **доллары США** (поэтому стандарт иногда называют **золотодолларовым**).

Признаки золотодевизного стандарта:

- золотые монеты уходят из наличного обращения;
- размен банкнот на золото осуществляется через их обмен на иностранную валюту, конвертируемую в золото.

На смену металлическим системам после кризиса 20-х - 30-х годов приходят **системы бумажного денежного обращения**, которые до настоящего времени и присутствуют.

- **Основные черты современной (фидуциарной) денежной системы:**

- отмена официального золотого содержания и размена банкнот на золото;
- уход золота из внутренней и международной систем расчетов;
- выпуск денег в порядке банковского кредитования хозяйства и под прирост официальных золотовалютных резервов;
- развитие безналичного денежного оборота и сокращение наличного;
- монополизацию государством эмиссии наличных денежных знаков;
- возрастание роли государственного регулирования денежного обращения.

Принципы управления денежной системой

- 1. Принцип централизованного управления денежной системой** предполагает наличие единого государственного центра (в лице центрального банка, министерства финансов или казначейства), определяющего основы организации денежного обращения и регулирующего его.
- 2. Принцип прогнозного планирования денежного оборота** непосредственно связан с таким принципом организации денежной системы, как устойчивость и эластичность денежного оборота.
- 3. Принцип обеспеченности эмитируемых денег и характера денежной эмиссии.**
Современный принцип кредитного характера денежной эмиссии означает, что эмиссия наличных и безналичных

- 4. Принцип зависимости или независимости центрального банка от государства** в области проведения эмиссионных операций, решения задачи обеспечения устойчивости национальной денежной единицы, комплексного использования инструментов денежно-кредитного регулирования, предоставления денежных средств правительству в порядке кредитования.
- 5. Принцип предоставления правительству денежных средств только в порядке кредитования.**
- 6. Принцип комплексного использования инструментов денежно-кредитного регулирования.**
- 7. Принцип надзора и контроля за денежным оборотом:** государство через банковскую, финансовую систему, налоговые органы должно обеспечивать постоянный надзор и контроль за денежным оборотом и основными денежными потоками в экономике.

5. Денежная система РФ, ее элементы и особенности построения

Современная денежная система России, также как и денежные системы большинства других стран, основана на неразменных на золото деньгах.

Правительство отказалось от установления масштаба **ЦЕН** (с т.з. установления весового содержания золота в денежной единице).

Правовые основы функционирования денежной системы в России определены Федеральными законами:

- **«О Центральном банке РФ (Банке России)»**
- **«О банках и банковской деятельности».**

Эти законы определили правовые основы денежной системы, а также задачи, функции и полномочия Банка России в организации денежного обращения и денежной системы.

В соответствии с этими законами:

- 1) официальной денежной единицей в стране является **рубль**;
- 2) Закон **запрещает** обращение на территории России других денежных единиц или обращение различных денежных суррогатов.
- 3) исключительным **правом эмиссии** наличных денег, организации их обращения и изъятия на территории РФ обладает **Банк России**, он отвечает за состояние денежного обращения с целью поддержания нормальной экономической деятельности в стране;

- 4) соотношение между рублем и золотом или другими драгоценными металлами Законом **не установлено**,
- 5) видами денег, имеющими законную платежную силу, являются банкноты и металлическая монета, **которые обеспечиваются всеми активами Банка России**, в том числе золотым запасом, государственными ценными бумагами, резервами кредитных учреждений, находящихся на счетах ЦБ РФ;
- 6) образцы банкнот и монет утверждаются Банком России;
- 7) на территории России функционируют наличные деньги и безналичные деньги.

Банкноты и монета Банка России

- - являются безусловными обязательствами Банка России и обеспечиваются всеми его активами;
- - обязательны к приему по нарицательной стоимости при осуществлении всех видов платежей, для зачисления на счета, во вклады и для перевода на всей территории РФ;
- - не могут быть объявлены недействительными (утратившими силу законного средства платежа), если не установлен достаточно продолжительный срок их обмена на банкноты и монету Банка России нового образца.
- При обмене банкнот и монеты Банка России старого образца на нового образца срок изъятия банкнот и монеты из обращения не может быть менее одного года, но не должен превышать пять лет.
- Банк России без ограничений обменивает ветхие и поврежденные банкноты в соответствии с установленными им правилами.

В целях **организации** на территории РФ **наличного денежного обращения** на Банк России возлагаются следующие **функции**:

- **прогнозирование и организация производства**, в том числе:
 - размещение заказа на изготовление банкнот и монеты Банка России у организации, изготавливающей банкноты и монету Банка России,
 - перевозка и хранение банкнот и монеты Банка России,
 - создание их резервных фондов;
- **установление правил** хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных организаций;
- **установление признаков платежеспособности** банкнот и монеты Банка России, **порядка уничтожения** банкнот и монеты Банка России, а также **замены** поврежденных банкнот и монеты Банка России;
- **определение порядка ведения кассовых операций.**

18 сентября 1997 г. Правительство РФ приняло постановление об изменении нарицательной стоимости российских денежных знаков и монет.

С 1 января 1998 г. Банк России ввел в обращение банкноты и монеты образца 1997 г.:

- банкноты достоинством: **5, 10, 50, 100, и 500 руб.;**
- монеты достоинством: **1, 5, 10, 50 коп. и 1, 2 и 5 руб.**

С 2001 г. в обращение введена банкнота достоинством в **1000 руб.**

В 2003 г. введена в обращение банкнота достоинством в **5000 руб.**

В 2009 году принято решение ввести в обращение монеты достоинством **10 руб.**

В н/в Банк России объявил конкурс по выбору символов новых банкнот достоинством **200 и 2000 рублей.**

С учетом нового масштаба цен, принятого с 1998 г. 1000 руб. в деньгах старого образца были **приравнены к одному рублю новых денег** образца 1997 г.

Изменение нарицательной стоимости денежных знаков при одновременном соответствующем изменении масштаба цен **рассматривается в теории денег как деноминация**, т.е. **одна из форм денежной реформы**, когда путем "зачеркивания нулей" укрупняют масштаб цен.

Целью проводимой деноминации было решение технических задач: упорядочение денежного обращения, облегчение учета и расчетов в стране, возвращение к привычному масштабу цен.

Денежная реформа – это **изменение денежной системы**, проводимое государством с целью упорядочения и укрепления денежного обращения путем деноминации денежной единицы, введение новой денежной единицы взамен старой, единовременная девальвация или ревальвация национальной валюты и т.д.

Выделяют следующие виды денежной реформы:

1. **Нуллификация** – предполагает прямое аннулирование, т.е. признание государством обесцененных денег недействительными, запрещенными к приему и введение новой валюты.

Данный метод применяется в условиях гиперинфляции.

2. Девальвация – снижение золотого содержания денежной единицы.

Иногда девальвация фактически совпадала с нуллификацией, если обесцененные деньги обменивались на новые по крайне низкому курсу.

3. Реставрация (ревальвация) – восстановление прежнего золотого содержания денежной единицы.

Метод применяется, когда инфляция развивается более медленными темпами, чем в других странах, платежный баланс активен, а интересы кредиторов и импортеров взяли верх над интересами капиталистов-должников и экспортеров.

4. Деноминация – укрупнение нарицательной стоимости денежных знаков и обмен их на новые с одновременным пересчетом в таком же соотношении цен, тарифов, заработной платы и т.д., другими словами, это метод «зачеркивания нулей», т.е. укрупнение масштаба цен.

Контрольные вопросы для самопроверки по теме 1:

- 1. Причины возникновения денег
- 2. Возникновение всеобщего товара-эквивалента
- 3. Назовите 5 форм денег
- 4. Дайте определение банкноте
- 5. Признаки современных бумажных денег
- 6. Дайте классификации видов денег по их признакам
- 7. Что такое кредитные деньги
- 8. Назовите функции денег, дайте им определение
- 9. Роль денег
- 10. Дайте определение денежной системе
- 11. Перечислите элементы современной денежной системы
- 12. Что такое масштаб цен
- 13. Дайте краткую характеристику денежной системе РФ
- 14. Дайте определение биметаллизму
- 15. Дайте определение монометаллизму
- 16. Назовите 3 разновидности монометаллизма
- 17. Основные черты, характерные для золотомонетного стандарта.
- 18. Основные черты, характерные для золотослиткового стандарта
- 19. Основные черты, характерные для золотодевизного стандарта
- 20. Основные черты, характерные для современной денежной системы

Тема . Денежный оборот и его структура.

**Закон денежного обращения и методы
государственного регулирования денежного
оборота.**

**Подходы к измерению денежной массы.
Основы организации налично-денежных и
безналичных расчетов.**

1. Организация денежного обращения

Денежное обращение:

- **обслуживает** кругооборот и оборот капиталов,
- **опосредствует** обращение и обмен всего совокупного общественного продукта.

Денежное обращение подразделяется на две сферы:

- наличную
- безналичную.

Налично-денежное обращение - это движение наличных денег в сфере обращения. Оно обслуживается банкнотами, разменной монетой и бумажными деньгами.

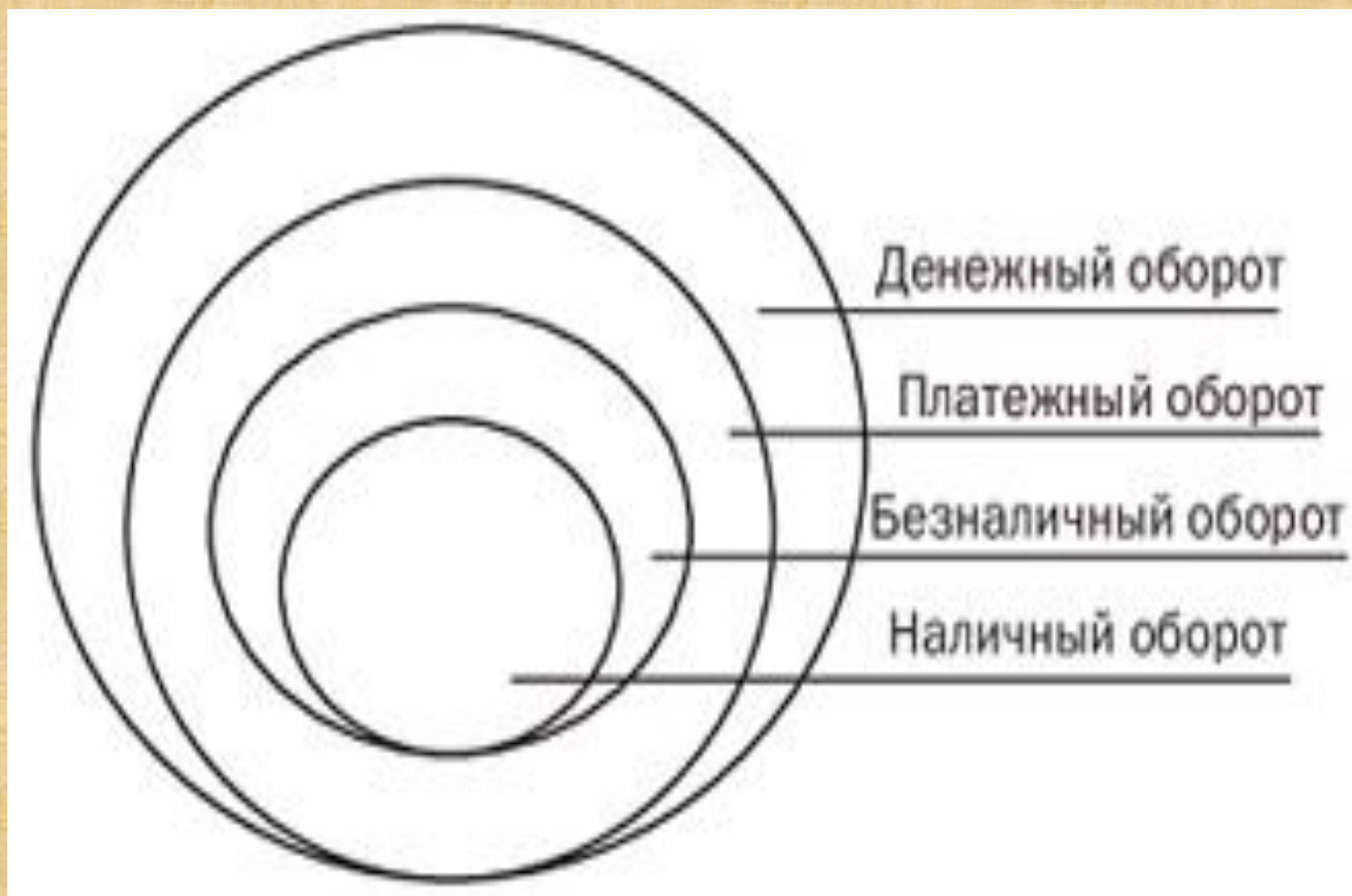
Безналичное обращение - это изменение остатков денежных средств на банковских счетах, которое происходит в результате исполнения банком распоряжения владельца счета в виде чеков, пластиковых карточек, платежных поручений, электронных средств платежа, других расчетных документов.

Между налично-денежным и безналичным обращением существует **тесная и взаимная зависимость**:

деньги постоянно переходят из одной сферы обращения в другую.

Совокупность всех платежей в наличной и безналичной формах, при которых деньги выполняют функции средства обращения, средства платежа и накопления, за определенный период времени составляет денежный оборот страны.

Структура денежного оборота



Платежный оборот представляет собой совокупность платежей с использованием денег в качестве средства платежа.

Он включает **все безналичные и часть налично-денежных платежей**, связанных с оплатой труда, налоговыми сборами, покупкой ценных бумаг, лотерейных билетов и т.н.

Безналичный денежный оборот - это часть совокупного денежного оборота, заключающегося в использовании безналичных расчетов путем записей по счетам в банках и зачетов встречных требований.

В странах с развитой рыночной экономикой он превышает 90% всего совокупного денежного оборота, в России его доля несколько меньше.

Налично-денежный оборот - это часть совокупного денежного оборота, когда наличные деньги используются как средства обращения и платежа.

Налично-денежный оборот организуется на основе следующих принципов:

- 1 - все предприятия и организации должны хранить наличные деньги (за исключением части, установленной лимитом) в коммерческих банках;**
- 2 - предприятия всех форм собственности устанавливают лимиты остатка наличных денег самостоятельно;**
- 3 - обращение наличных денег служит объектом прогнозного планирования;**
- 4 - управление денежным обращением осуществляется в централизованном порядке;**
- 5 - организация налично-денежного оборота имеет целью обеспечить устойчивость, эластичность и экономичность денежного обращения;**
- 6 - наличные деньги предприятия могут получать только в**

Структуру денежного оборота можно классифицировать по разным признакам.

1. в зависимости от формы функционирующих в нем денег.

По этому признаку денежный оборот подразделяется на:

- **безналичный**
- **налично-денежный обороты.**

2. в зависимости от характера отношений, которые обслуживает та или иная части денежного оборота.

По этому признаку денежный оборот разбивается **на три части:**

- **денежно-расчетный оборот**, который обслуживает расчетные отношения за товары и услуги и по нетоварным обязательствам юридических и физических лиц;
- **денежно-кредитный оборот**, обслуживающий кредитные отношения в хозяйстве;
- **денежно-финансовый оборот**, обслуживающий финансовые отношения в хозяйстве.

3. в зависимости от субъектов, между которыми двигаются деньги.

По этому признаку структура денежного оборота будет такова:

- оборот между банками (межбанковский оборот);
- оборот между банками и юридическими и физическими лицами (банковский оборот);
- оборот между юридическими лицами;
- оборот между юридическими и физическими лицами;
- оборот между физическими лицами.

Денежный оборот **решает две задачи**, обслуживая систему рыночных отношений:

- перераспределяя деньги между своими частями, денежный оборот **обеспечивает свободный перелив капитала** из одной сферы рыночных отношений в другую, тем самым осуществляя их взаимосвязь;
- в денежном обороте **создаются новые деньги**, обеспечивающие удовлетворение потребности в них всех сфер рыночных отношений.

Подавляющее большинство расчетов между фирмами осуществляется **в безналичном порядке** путем перечисления средств со счета плательщика на счет их получателя, а также путем зачета взаимных требований.

Безналичные расчеты по сравнению с налично-денежными расчетами **сокращают издержки обращения**, т.к. в данном случае отпадает необходимость в перевозке и

2. Закон денежного обращения и методы государственного регулирования денежного оборота

Закон денежного обращения был сформулирован К. Марксом в его труде "Капитал".

Денег должно быть столько, сколько необходимо для того, чтобы приобрести все товары и услуги, подлежащие реализации по определенным ценам.

Определение:

Закон денежного обращения:

«количество денег, необходимое для обращения, прямо пропорционально сумме товарных цен и обратно пропорционально скорости обращения денег»

$$КД = СЦ / О,$$

КД – кол-во денег, необходимое в качестве средства обращения в данном периоде;

СЦ – сумма цен товаров и услуг, подлежащих реализации в данном периоде;

О – скорость обращения денег

$$КД = \frac{(СЦ - К + П - ВП)}{О},$$

К – сумма цен товаров и услуг, проданных в кредит, срок погашения которого в данном периоде не наступит;

П – сумма платежей по долговым обязательствам, срок погашения которых наступит в данном периоде;

ВП – сумма взаимопогашенных платежей.

**Вывод: денежная масса должна соответствовать
товарной массе**

Уравнение обмена Фишера:

$$MV = PQ$$

M – кол-во денег в обращении;

V – скорость оборота денег в данном периоде;

P – уровень товарных цен;

Q – товарная масса, подлежащая реализации в данном периоде.

$$M = PQ / V$$

(т.е. аналогично закону денежного обращения Маркса).

Таким образом

важное значение для обеспечения устойчивости денежного обращения имеет товарное обеспечение

- С развитием товарного производства, денежного обращения, использования денег в функции средства платежа **закон денежного обращения приобретает следующий вид:**

$$\begin{array}{l}
 \text{Количество денег, необходимых в качестве средства обращения и платежа} = \frac{
 \begin{array}{l}
 \text{Сумма цен реализуемых товаров и услуг} - \text{Сумма цен товаров, проданных в кредит, срок оплаты которых не наступил} + \text{Сумма платежей по обязательствам, срок которых наступил} - \text{Сумма взаимно погашающихся платежей}
 \end{array}
 }{
 \begin{array}{l}
 \text{Среднее число оборотов денег как средства обращения и платежа}
 \end{array}
 }
 \end{array}$$

4. Денежная масса

Денежная масса - количественным показателем денежного обращения.

Представляет собой совокупный объем покупательных и платежных средств.

Денежный оборот и денежная масса - понятия отличны по объему друг от друга.

В большинстве случаев денежный оборот больше денежной массы в разы:

во-первых, скорость обращения безналичных денег гораздо выше, чем наличных;

во-вторых, крупные сделки сопровождаются всегда безналичным расчетом.

Доля оборота безналичных денежных средств в развитых странах составляет 80% в суммарном обороте.

Для анализа состояния денежного обращения используют показатели:

1. скорость обращения денег
2. денежная масса

В составе денежной массы принято выделять:

- активную
- пассивную части.

Активная часть денежной массы - это денежные средства, которые непосредственно находятся в обращении и которые можно без ограничения использовать для осуществления денежных расчетов и платежей.

Это большая часть наличных денег, а также остатки на банковских счетах до востребования.

Пассивную часть денежной массы составляют денежные **накопления и резервы**, которые непосредственно **не могут использоваться в текущих расчетах и платежах**.

В пассивную часть включают остатки на срочных депозитах и в сберегательных вкладах.

Объем и структура денежной массы оказывают влияние на экономический рост, инфляцию, уровень инвестиций, и т.д

Для характеристики структуры и объема денежной массы используются денежные агрегаты.

Денежными агрегатами называются виды денег и денежных средств, отличающиеся друг от друга степенью ликвидности (возможностью быстрого превращения в наличные деньги).

В разных странах выделяются денежные агрегаты разного состава.

ЦБ РФ рассчитывает денежные агрегаты M_0 , M_1 , M_2 ,

M_0 = только наличные деньги в национальной валюте в обращении вне банковской системы.

M_1 = агрегат M_0 + остатки средств в национальной валюте на расчетных, текущих и иных счетах до востребования населения, нефинансовых и финансовых (кроме кредитных) организаций, являющихся резидентами РФ

M_2 = агрегат M_1 + остатки средств в национальной валюте на счетах срочных депозитов и иных привлеченных на срок средств населения, нефинансовых и финансовых (кроме кредитных) организаций, являющихся резидентами РФ

Примерно 90 % общей денежной массы составляет агрегат **M1**, что характеризует российскую денежную систему как достаточно консервативную.

Денежные агрегаты **различаются по степени их ликвидности**, т. е. возможности **быстрой**, с наименьшими рисками и затратами **конверсии** различных форм вкладов и сбережений **в быстореализуемые средства**.

Денежные агрегаты **M0** и **M1** характеризуют наиболее ликвидную составляющую часть денежной массы.

Они включают в себя компоненты, определяющие **денежную массу в узком смысле слова**.

Структура денежной массы

Структура денежной массы **постоянно** меняется.

Соотношение между агрегатами меняется в зависимости от экономического роста.

Изменение объёма денежной массы — результат влияния двух факторов:

- изменение массы денег в обращении;
- изменение скорости их оборота.

Важным показателем состояния денежной массы выступает коэффициент монетизации (известный также как **финансовая глубина**), равный отношению **M2** к **ВВП**:

$$K = M2 / \text{ВВП}$$

**Коэффициент монетизации позволяет
ответить на вопрос
о достаточности денег в обороте.**

Оптимальным уровнем монетизации для развитой страны считается как минимум 56—60 %.

Низкий уровень монетизации экономики может сдерживать внешнеэкономическое развитие.

Денежные агрегаты в России в разные годы (в млрд рублей)

Дата	Наличные деньги (M0)	% от M2	Безналичные средства	% от M2	Общая сумма (M2)
01.01.2000	266,1	37,24%	448,4	62,75%	714,6
01.01.2001	418,9	36,41%	731,7	63,59%	1 150,6
01.01.2002	583,8	36,27%	1 025,6	63,73%	1 609,4
01.01.2003	763,2	35,82%	1 367,3	64,18%	2 130,5
01.01.2004	1 147,0	35,79%	2 058,2	64,21%	3 205,2
01.01.2005	1 534,8	35,25%	2 819,1	64,75%	4 353,9
01.01.2006	2 009,2	33,31%	4 022,9	66,69%	6 032,1
01.01.2007	2 785,2	31,05%	6 185,6	68,95%	8 970,7
01.01.2008	3 702,2	28,77%	9 166,7	71,23%	12 869,0
01.01.2009	3 794,8	29,24%	9 181,1	70,76%	12 975,9
01.01.2010	4 038,1	26,45%	11 229,5	73,55%	15 267,6
01.01.2011	5 062,7	25,30%	14 949,1	74,70%	20 011,9
01.01.2012	5 938,6	24,26%	18 544,6	75,74%	24 483,1
01.01.2013	6 430,1	23,46%	20 975,3	76,54%	27 405,4
01.01.2014	6 985,6	22,24%	24 419,1	77,76%	31 404,7
01.01.2015	7 171,5	22,33%	24 939,1	77,67%	32 110,5
01.01.2016	7 239,1	20,22%	28 570,1	79,78%	35 809,2
01.01.2017	7 715	20,1%	30 703	79,9%	38 418

В любой стране денежная масса выступает объектом постоянного государственного регулирования.

Необходимость такого **регулирования** определяется тем, что **размер денежной массы и темпы ее прироста влияют на состояние других экономических показателей.**

Например, если денежная масса растет значительно быстрее, чем объем национального производства, то при прочих равных условиях это может привести к инфляции.

Внимание!

Государство может прибегать к дополнительной денежной эмиссии с целью стимулирования экономического роста.

В этом случае рост количества денег в обращении удешевляет кредиты и способствует расширению производственных инвестиций.

5. Денежная база

Денежная база – макроэкономический индикатор, показывающий количество денежных средств, находящихся в обращении.

Национальные определения понятия «денежная база» могут несколько различаться.

Более того, в национальной статистике **могут выделяться несколько показателей денежной базы**

Увеличение денежной базы приводит к инфляции.

Недостаточное количество денег в обращении ведет к замедлению роста экономики.

За соблюдением необходимой пропорции между M_0 , M_1 и M_2 следят центральные банки, осуществляя определенную кредитно-денежную политику.

Цифровые показатели денежной базы периодически публикуются на сайте Банка России.

Показатель «денежная база» имеет непосредственное отношение ко всем участникам экономических процессов - от компаний до частных домохозяйств.

Так, **увеличение денежной базы** может свидетельствовать о **«включенном печатном станке»**, что приведет к удорожанию товаров и услуг.

А **сокращение денежной базы** сверх определенной меры может являться **предвестником будущего сокращения спроса на продукцию**, снижения уровня производства и роста безработицы.

В России рассчитываются показатели:

- «денежная база в узком определении»
- и «денежная база в широком определении».

Денежная база в узком определении – это агрегат M0.

Денежная база в узком определении (денежный агрегат M0) включает:

- выпущенные в обращение Банком России наличные деньги с учетом остатков средств в кассах кредитных организаций,
- депонированные в Банке России остатки на счетах обязательных резервов кредитных организаций по привлеченным средствам в национальной валюте.

Денежная база в широком определении – это совокупность:

- **наличных денег в обращении** с учетом остатков средств в кассах кредитных организаций (Без учета наличных денег в кассах учреждений Банка России)
- **Остатков денежных средств на корреспондентских счетах** кредитных организаций в Банке России
- **Обязательных резервов** (Остатки средств на счетах обязательных резервов, депонируемых кредитными организациями в Банке России, по привлеченным средствам в валюте РФ и в иностранной валюте)
- **депозитов кредитных организаций** в Банке России
- **облигаций Банка России у кредитных организаций** (по рыночной стоимости)

6. Понятие денежного мультипликатора

При существовании двухуровневой банковской **системы** **механизм эмиссии действует на основе банковского** (кредитного, депозитного) **мультипликатора.**

Банковский мультипликатор - это увеличение денежной массы (мультипликация денег) в результате депозитно-кредитных операций коммерческих банков.

Этот процесс регулируется центральными банками в рамках денежно-кредитной политики с помощью нормативов обязательного резервирования.

Денежный мультипликатор (от лат. multiplicare — множить, приумножать, увеличивать)

— экономический коэффициент,
равный отношению денежной массы к денежной базе
и демонстрирующий теоретически возможную степень
роста денежной массы за счёт кредитно-депозитных
банковских операций.

Виды денежного мультипликатора

Денежный мультипликатор проявляет себя двояко — как:

- **кредитный мультипликатор**
- **депозитный мультипликатор.**

Сущность кредитного мультипликатора заключается в том, что мультипликация может осуществляться только **в результате кредитования хозяйства**, то есть кредитный мультипликатор представляет собой двигатель мультипликации.

Процесс получения прибыли **за счет вложенных** клиентами средств называется **кредитным расширением** или **кредитной мультипликацией**.

Если клиент **снимает деньги** со своего счета и величина депозитов уменьшается, то произойдет противоположный процесс — **кредитное сжатие**.

В свою очередь депозитный мультипликатор отражает объект мультипликации — деньги на депозитных счетах коммерческих банков.

Мультипликация денежной массы
возможна только для банковской
системы в целом, но не для
отдельного банка!!!!

Механизм банковского мультипликатора
непосредственно связан **со свободным резервом.**

Свободный резерв

- совокупность ресурсов коммерческих банков,
которые в данный момент времени могут быть
использованы для активных банковских операций.

Данное понятие основывается на том, что коммерческие банки **могут осуществлять свои активные операции** (выдавать ссуды, покупать ценные бумаги, валюту и т. д.) **только в пределах имеющихся у них ресурсов.**

Пример:

Ставка обязательного резерва для кредитных организаций установлена в размере **5%**.

Тогда если клиент банка размещает депозит в размере 1 тыс. рублей, то 50 руб. остаются на корреспондентском счете в ЦБ, а 950 поступают в распоряжение банка и **выдаются в кредит.**

Кредитор их тратит, и они попадают на счет в другой банк.

Из полученной суммы вторая кредитная организация 5% переводит в резерв, а на остальные 95% вновь выдает ссуду. И так далее.

В результате количество безналичных денег в банковской системе многократно увеличивается.

Это процесс называют кредитным расширением, или

Предположим, что **клиент отозвал свой депозит.**

Тогда процесс происходит в обратной последовательности – **происходит кредитное сжатие.**

Таким образом,

при изначально неизменной денежной базе
осуществляется увеличение или уменьшение
денежной массы,

а коэффициент банковской мультипликации может
быть рассчитан как
отношение денежной массы (агрегата M2) к
денежной базе.

Увеличение процента обязательного резервирования **уменьшает возможности** банковской системы по эмиссии кредитных денег и наоборот.

Поэтому в условиях, когда экономике требуется стимулирование:

**ставки снижаются ->> денежная масса
увеличивается
->> проценты по кредитам снижаются**

В ситуации, когда происходит перегрев экономики или возникает угроза высокого уровня инфляции, **предпринимаются обратные действия.**

Описание системы действия денежного мультипликатора

Допустим, что в стране есть только один банк и только 1000 рублей находятся в обращении и все владельцы этих денег положили свои средства на счета в этом банке.

Полученные от вкладчиков и положенные в сейф наличные деньги в сумме 1000 рублей являются **денежной базой** банка,

средства на открытых банком счетах равные 1000 рублей являются **депозитными деньгами**,

а сумма денег, находящихся в обращении, и остатков на счетах в стране, также равная 1000 рублей, является **денежной массой**.

Допустим, что некий клиент обратился за **ссудой в 100 рублей** и банк открыл ему **счёт** на эту сумму.

Что изменилось?

Денежная база по-прежнему равна **1000 рублей**,
у **заёмщика** появилось **дополнительно 100 рублей** на его счете.

Т.е. сначала на 100 рублей вырос объём депозитных денег, а затем и **совокупная денежная масса** увеличилась и стала равняться $(1000+100)=1100$ рублям.

7. Эмиссия

Эмиссия — это такой выпуск денег в оборот, который приводит к общему увеличению денежной массы в обращении.

Эмиссия бывает наличная и безналичная.

Понятия "выпуск денег" и "эмиссия денег" неравнозначны.

Эмиссию и выпуск наличных денег осуществляет Центральный банк России.

Выпуск наличных денег в оборот происходит постоянно (замена старых, изношенных купюр новыми).

Безналичные деньги выпускаются в оборот, когда коммерческие банки предоставляют ссуду своим клиентам.

8. Организация и инструменты безналичного оборота. Понятие о платежной системе.

БЕЗНАЛИЧНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ - часть денежного оборота с использованием безналичных расчетов путем записей по счетам в банках и зачетов встречных требований.

Чем больше удельный вес безналичного денежного оборота в совокупном платежном обороте, тем он:

1. эффективнее организован,
2. более эластичен,
3. подвержен прогнозированию,
4. менее инфляционен,
5. более прозрачен.

Платежные системы

Безналичные расчеты организованы по определенной (платежной) системе.

Платёжная система — совокупность правил, процедур и технической инфраструктуры, обеспечивающих перевод стоимости от одного субъекта экономики другому.

1. Являются одной из ключевых частей современных монетарных систем.
2. Через них осуществляется перевод денег.
3. Являются заменителем расчётов наличными деньгами при осуществлении внутренних и международных платежей
4. Являются одним из базовых сервисов, предоставляемых банками и другими профильными финансовыми институтами.

Платежные системы:

1. Центрального банка РФ
2. Частные платежные системы
3. Международные платежные системы
4. Электронные платёжные системы.

Электронные платёжные системы являются подвидом платёжных систем, обеспечивают осуществление транзакций **электронных платежей** через сети **Интернет** или платёжные чипы.



В соответствии с российским законодательством **при получении лицензии** на осуществление банковских операций **каждый коммерческий банк открывает корреспондентский счет в Банке России.**

На нем хранятся свободные денежные резервы коммерческого банка.

Расчеты ведутся через расчетно-кассовые центры (РКЦ).

Платежи осуществляются в пределах остатка денежных средств на счете клиента Банка России (т.е. коммерческого банка), имеющегося на счете на момент оплаты, **с учетом средств, поступающих в течение операционного дня, и внутридневных кредитов,** выдаваемых в случаях на основании договоров, заключенных между ЦБ РФ и кредитной организацией.

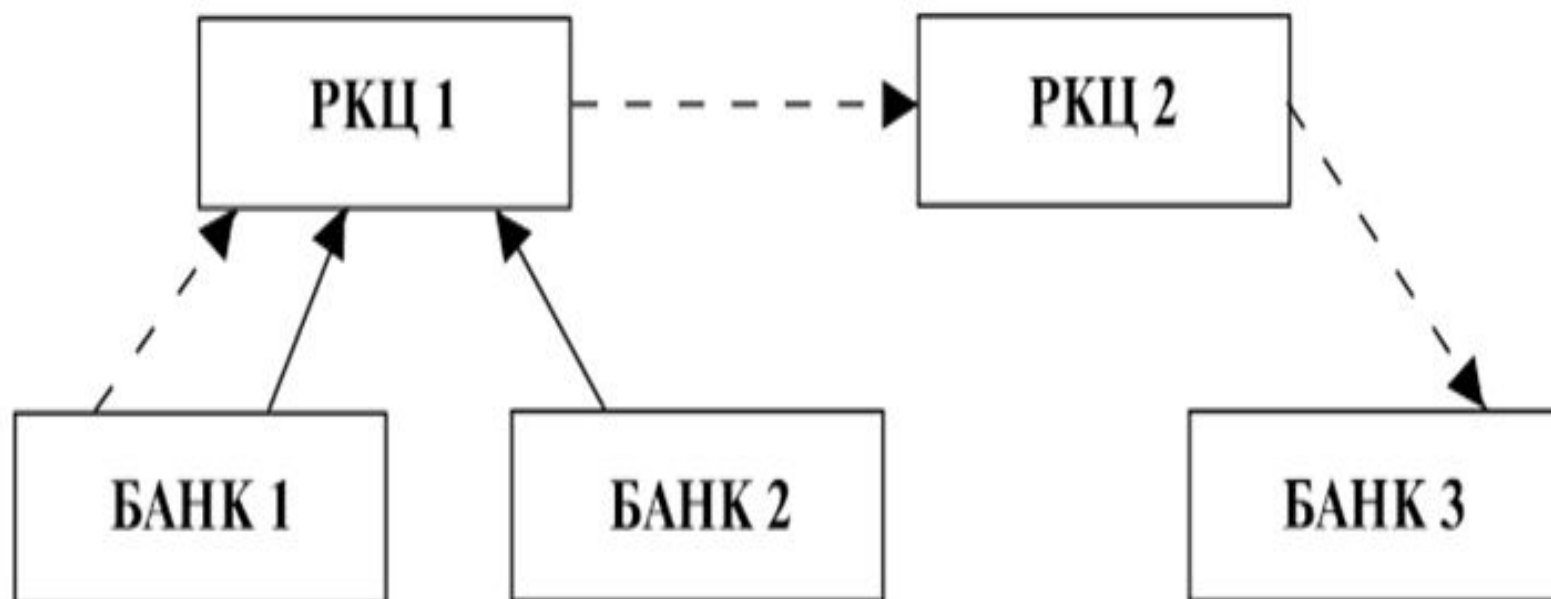
Средние сроки совершения расчетных операций с учетом количества переводов во всех используемых Банком России системах расчетов:

- **0,6 дня** на внутрирегиональном уровне
- **0,91 дня** на межрегиональном уровне.

99,9% от общего количества осуществленных через платежную систему Банка России переводов было проводится

с использованием электронных технологий.

- Рис. Схемы внутрирегиональных и межрегиональных платежей через ЦБ РФ



—————▶ Внутрирегиональные расчеты

- - - - -▶ Межрегиональные расчеты

Частные платежные системы

В состав частных платежных систем входят:

- системы межбанковских расчетов, основанные на установлении прямых корреспондентских отношений между коммерческими банками
- клиринговые системы - расчеты осуществляются независимыми клиринговыми центрами и расчетными палатами, т.е. небанковскими кредитными организациями (НКО);

Между коммерческими банками и клиринговыми центрами устанавливаются отношения. Членами клиринговых центров, как правило, являются крупные банки, остальные банки могут осуществлять расчеты через банки-участники

- внутрибанковские расчетные системы;
- электронные платежные системы.

Международные платежные системы

Платежная система SWIFT — ведущая международная система в сфере финансовых телекоммуникаций, обеспечивающая оперативную, безопасную и абсолютно надежную передачу финансовых сообщений по всему миру.

Платежная система SWIFT — система расчетов между банками разных стран, которые используют единые стандарты платежных средств.

Ежедневно по сети SWIFT передается **более 8 млн. платежей** общей **суммой более 6 трлн. долларов США** в 200 стран мира.

Участниками SWIFT являются 6000 банков, в систему входит более чем 180000 пунктов обслуживания.

Это позволяет отправить средства в любой банк в любой стране мира.

Принципы платежной системы:

1-й принцип. Принцип правового режима осуществления расчетов и платежей.

Данный принцип **обусловлен ролью платежной системы** как основного элемента любого современного общества.

Все расчеты и платежи осуществляются в рамках действующего законодательства.

2-ой принцип - списание денежных средств со счета клиента производится банком **только на основании распоряжения клиента.**

Без распоряжения клиента списание денежных средств, находящихся на счете, допускается лишь по решению суда, а также в случаях, установленных законом или предусмотренных договором между банком и клиентом.

3-й принцип - свобода выбора клиентом форм безналичных расчетов и закрепления их в хозяйственных договорах при невмешательстве банка в договорные отношения.

Внимание! Банку отводится роль посредника в платежах.

4-й принцип - срочность платежа.

Срочность платежа - означает осуществление расчетов строго исходя из сроков, предусмотренных в:

- хозяйственных, кредитных, страховых договорах,
- инструкциях Минфина,
- коллективных договорах администрации с рабочими и служащими предприятий на выплату зарплаты
- контрактах, трудовых соглашениях, договорах подряда и т.д.

Принцип срочности платежа имеет **важное** практическое **значение**, т.к. предприятия и другие субъекты рыночных отношений, располагая информацией о степени срочности платежей , могут:

- 1 более рационально построить свой денежный оборот,
2. более точно определить потребность в заемных средствах
3. могут управлять ликвидностью своего баланса.

5-й принцип - принцип периодической очередности платежей.

Очередность платежей может быть:

- **хронологическая** – платежи исполняются в той последовательности, в какой расчетные документы поступают в банк, независимо от цели платежа;
- **целевая** – в первую очередь совершаются наиболее важные по значению платежи.

Согласно поправкам в **статью 855 Гражданского кодекса**, внесенным ФЗ от 02.12.13 № 345-ФЗ, при недостаточности средств на счете порядок списания:

- **в первую очередь** перечисляются средства по исполнительным документам на оплату алиментов и на возмещение вреда, причиненного жизни и здоровью;
- **во вторую очередь** списываются средства по исполнительным документам на взыскание зарплаты по трудовому договору (контракту), вознаграждений авторам результатов интеллектуальной деятельности, выходных пособий;
- **в третью очередь** списываются средства: по платежным документам на выплату зарплаты; по поручениям контролирующих ведомств на уплату налогов, сборов, а также страховых взносов в ПФР, ФСС и ФФОМС;
- **в четвертую очередь** производится списание по исполнительным документам, предусматривающим удовлетворение других денежных требований;

6-й принцип - осуществления расчетов преимущественно по банковским счетам.

Наличие счетов как у получателя, так и у плательщика - необходимая **предпосылка безналичных расчетов.**

Статья 861 ГК РФ указывает, что данные расчеты производятся через банки или иные кредитные организации, в которых открыты соответствующие счета (расчетные, текущие, бюджетные).

С них осуществляются платежи за материальные ценности, услуги и по финансово-банковским обязательствам.

В кассах предприятий на конец дня могут оставаться наличные деньги в сумме не превышающие лимит остатка кассы.

Последний устанавливается самим с предприятием.

7-й принцип - обеспеченность платежа

Платеж должен быть обеспечен настоящими или будущими **поступлениями средств** на счет плательщика или наличием у него права на получение кредита.

Важнейшим элементом системы безналичных расчетов является **понятие формы расчетов**.

Формы расчетов – это урегулированные законодательством способы исполнения через банк денежных обязательств предприятий и организаций.

Различные формы безналичных расчетов находят отражение в Положении № 383-П.

В соответствии с положением ЦБ РФ «О правилах осуществления перевода денежных средств» № 383-П (п.1.1) перевод денежных средств осуществляется в рамках следующих форм безналичных расчетов:

- **расчетов платежными поручениями;**
- **расчетов инкассовыми поручениями;**
- **расчетов по аккредитиву;**
- **расчетов чеками;**
- **расчетов в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств (прямое дебетование);**
- **расчетов в форме перевода электронных денежных средств.**

п. 1.12 Положения N 383-П.

Расчетными (платежными) документами являются:

- **Платежные поручения,**
- **инкассовые поручения,**
- **платежные требования,**
- **платежные ордера,**
- **банковские ордера.**

п.1.9. Положения N 383-П. **Перевод денежных средств осуществляется банками по распоряжениям :**

- **клиентов,**
 - **взыскателей средств,**
 - **банков** (отправители распоряжений) **в электронном виде,**
- в том числе с использованием электронных средств платежа, или на бумажных носителях.

Рис. Формы и инструменты безналичных расчётов



Платежное поручение - расчетный документ, содержащий распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке.

Такие расчеты являются **самой распространённой формой безналичных расчетов**, как в России, так и в целом мире.

Они могут быть как **в бумажном, так и в электронном виде**.

Платежными поручениями могут производиться:

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

Схема расчетов платежными поручениями:

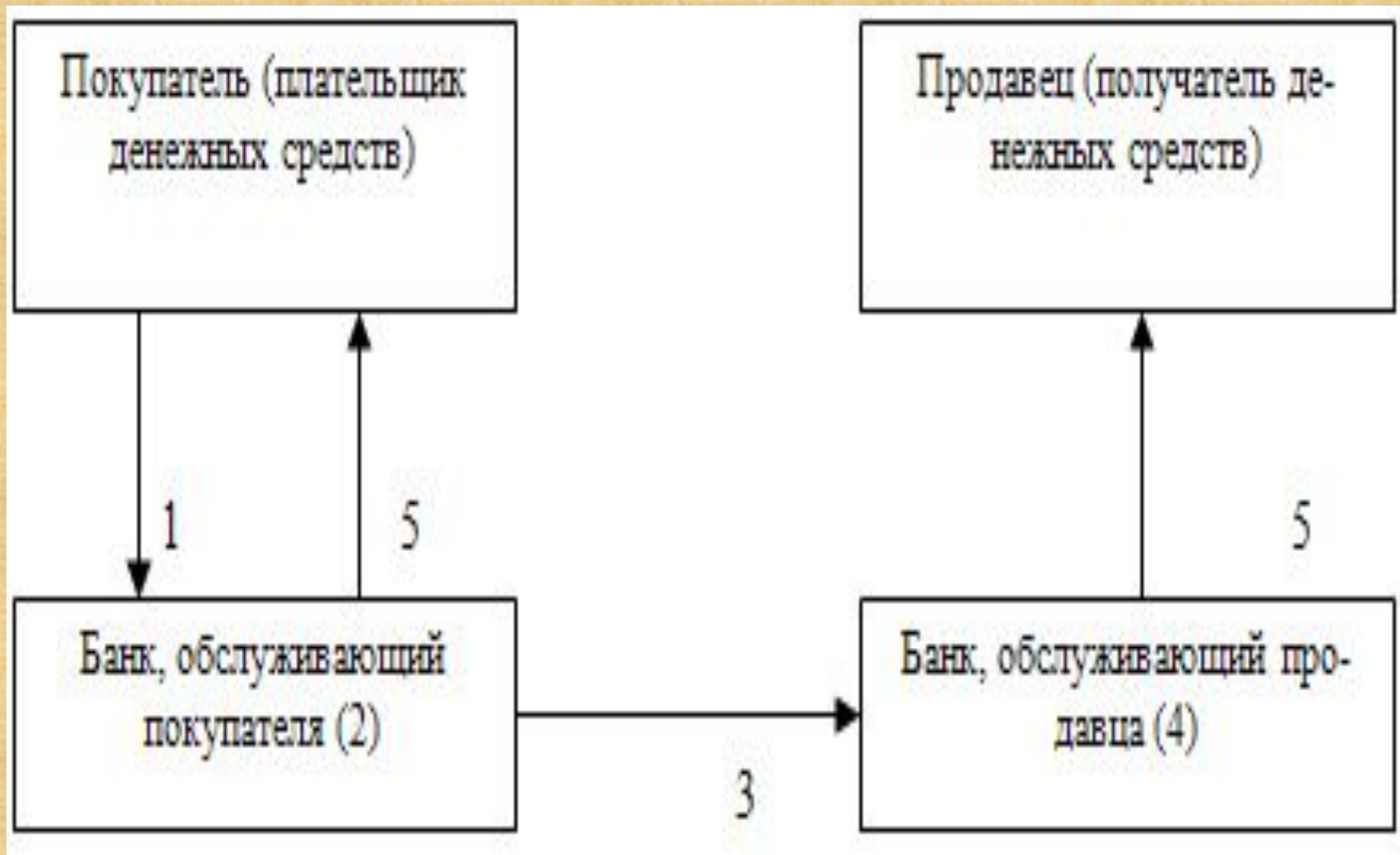


Схема расчетов платежными поручениями:

- 1.договор поставки товаров (выполнения работ, оказания услуг);**
- 2.поставка товаров, выполнение работ, оказание услуги (пересылка счета-фактуры);**
- 3.платежное поручение покупателя;**
- 4.списание средств с расчетного счета покупателя на счет поставщика;**
- 5.списание средств с корреспондентского счета покупателя на счет банка поставщика, кредитовое авизо о перечислении средств;**
- 6.выписка из расчетного счета плательщика о списании суммы;**

Преимущества расчета платежным поручением:

- простота заполнения расчетного документа;
- простота операций с документами в обоих банках;
- относительная дешевизна и скорость расчетов;
- единственная безналичная форма, которая допускает авансовые платежи.

•

Недостатки:

- отсутствие гарантии исполнения договора обеими сторонами;
- возможность отзыва платежа без уведомления другой стороны.

Расчеты платежными требованиями и инкассовыми поручениями

Инкассовая форма расчета предусматривает применение **двух расчетных документов**:

- **платежного требования**
- **инкассового поручения.**

Платежное требование представляет собой **требование поставщика к получателю оплатить** на основании документов, предоставленных в банк плательщика, отгрузку товара, оплату оказанных услуг, выполненных работ.

Инкассовое поручение является расчетным документом, на основании которого производится **списание денежных средств со счетов плательщиков в бесспорном порядке.**

Схема документооборота расчетов платежными требованиями:

- 1) договор между поставщиком и покупателем;
- 2) отгрузка продукции, сдача работ, предоставление услуг;
- 3) документы на отгрузку и платежное требование отправлены покупателю или банку с дальнейшей пересылкой через банк покупателю;
- 4) **акцепт** платежного требования покупателем и представление его в свой банк для оплаты;
- 5) передача документов о зачислении платежа и выдача покупателю выписки по его счету;
- 6) выписка с расчетного счета о зачислении платежа

Без акцепта плательщика расчеты платежными требованиями осуществляются в случаях:

- установленных законодательством;
- предусмотренных сторонами по договору.

Безакцептное списание допускается в таких случаях, как:

- 1.** оплата за электро- и тепловую энергию, водоснабжение, почтовые, телеграфные, телефонные и иные услуги. При этом указываются показания измерительных приборов и действующие тарифы или расчеты по ним;
- 2.** штрафы и излишне полученные суммы по договорам поставки, провозной платы и штрафы в транспортных обязательствах;
- 3.** признание должником претензии на определенную сумму.
- 4.** при исполнении решения суда.
- 5.** по требованию других кредиторов, если такой порядок включен в основной договор кредитора с плательщиком и одновременно отражено в договоре банковского счета.

Расчеты инкассовыми поручениями

Инкассовое поручение является расчетным документом, на основании которого производится списание денежных средств со счетов плательщиков **в бесспорном порядке.**

Инкассовые поручения применяются:

- 1) в случаях, когда бесспорный порядок взыскания денежных средств установлен законодательством, в том числе для взыскания денежных средств органами, выполняющими контрольные функции;
- 2) для взыскания по исполнительным документам;
- 3) в случаях, предусмотренных сторонами по основному договору, при условии предоставления банку, обслуживающему плательщика, права на списание денежных средств со счета

Расчеты по аккредитивам

Аккредитив - денежное обязательство произвести платежи в пользу получателя средств по предъявлении документов, соответствующих условиям аккредитива.

При расчетах по аккредитиву **банк, действующий по распоряжению плательщика об открытии аккредитива ...обязуется осуществить перевод денежных средств получателю средств при условии представления** получателем средств документов, предусмотренных аккредитивом и подтверждающих выполнение иных его условий на исполнение аккредитива (№383-П, п.6.1).

Эта форма гарантирует платеж поставщику.

Виды аккредитивов

1. Отзывный аккредитив

Может быть аннулирован или его условия могут быть изменены без уведомления продавца.

2. Безотзывный аккредитив

Не может быть аннулирован и его условия не могут быть изменены без согласия заинтересованных сторон.

3. Переводной (трансферабельный) аккредитив

Продавец, не являющийся поставщиком всей партии товаров передает свои права на получение средств полностью или частично третьим лицам и дает соответствующие указания исполняющему банку.

4. Гарантийный (резервный) аккредитив

Представляет собой гарантию обеспечения платежа, если покупатель по резервному аккредитиву не выполняет своих обязательств по контракту.

5. Револьверный (возобновляемый) аккредитив

Применяется при регулярных поставках товара. Сумма аккредитива по мере выплат автоматически пополняется в рамках установленного общего лимита и срока действия аккредитива

Покрытым считается аккредитив, при котором **платательщик предварительно депонирует средства** для расчетов с поставщиком.

В этих случаях банк плательщика списывает средства с расчетного счета плательщика и переводит их в банк поставщика на отдельный балансовый счет.

Непокрытый аккредитив - это аккредитив, по которому **платежи поставщику гарантирует банк плательщика.**

В этом случае плательщик обращается в свой банк с ходатайством выставить для него гарантированный аккредитив.

Ходатайство банк удовлетворяет только в отношении платежеспособных клиентов и при установлении между банком – эмитентом (пательщика) и исполняющим банком прямых корреспондентских отношений.

При открытии гарантированного аккредитива банк плательщика дает право исполняющему банку списывать платежи по аккредитиву в пользу поставщика- получателя средств **со своего**

Этап 1 - Заключение контракта.

Этап 2:

- Заявление на открытие аккредитива от покупателя банку-эмитенту.
- Уведомление об открытии аккредитива от банка эмитента авизирующему банку.
- Авизование аккредитива продавцу.

Этап 3 - Поставка товара

Этап 4:

- Документы, в соответствии с условиями аккредитива, от продавца авизирующему банку.
- Документы и требования от авизирующего банка банку-эмитенту.
- Документы покупателю.

Этап 5

- Дебетование счета покупателя.
- Перевод средств от банка эмитента-исполняющему банку.
- Платеж продавцу.



Плюсы аккредитива:

- гарантированное получение всей суммы от покупателя;
- контроль со стороны банка соблюдения условий договора;
- полный и гарантированный возврат денег покупателю в случае отмены сделки;
- юридическая ответственность кредитных организаций за законность сделок, в которых применяется аккредитив.

Минусы аккредитива:

- сложности, связанные с большим количеством документов на разных этапах оформления аккредитива;
- высокая стоимость подобной формы расчета для сторон по внешнеторговой сделке.

Расчеты чеками

Чек является классическим инструментом платежа. Однако в структуре платежного оборота России его удельный вес не более 0,1% общего объема безналичных платежей.

Чек – это ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю

При расчетах чеками владелец счета вручает письменное распоряжение банку, выпустившему расчетные чеки, уплатить конкретную сумму денег, обозначенную в чеке, получателю средств.

Чеки применяются физическими и юридическими лицами.

При приобретении товаров владелец чековой книжки на основании счета поставщика **выписывает расчетный чек** и вручает его поставщику.

Глава 8. п.8.3. Положения № 384-П. «Кредитная организация **обязана удостовериться в подлинности чека**, а также в том, что предъявитель чека является уполномоченным по нему лицом».

После **проверки подлинности чека** деньги списываются со счета «Расчетные чеки» и через систему межбанковских расчетов пересылаются в банк поставщика с зачислением на расчетный счет поставщика.

Чек подходит для расчетов в случаях:

- - если плательщик не собирается производить платеж до получения товара, а поставщик вручать товар до получения гарантии платежа;
- - если продавец заблаговременно не известен.

Расчетный чек, эмитированный российским банком, может вращаться только на территории Российской Федерации.

Чек выпускается также в безналичной форме. Бланки чеков считаются бланками строгой отчетности.

В банковской практике в зависимости от того, кто указан получателем платежа, чеки разделяют на:

- именные,
- Ордерные
- предъявительские.

Схема расчетов с помощью чеков

- 1) представление покупателем заявления на получение расчетной чековой книжки и платежного поручения на депонирование средств;**
- 2) списание средств с расчетного счета покупателя и депонирование их на отдельном счете в банке;**
- 3) выдача покупателю чековой книжки;**
- 4) отгрузка товаров, выполнение работ, оказание услуг;**
- 5) выписка расчетного чека за товары и вручение поставщику;**
- 6) предъявление поставщиком реестра чеков в свой банк на инкассо;**
- 7) выставление чеков на инкассо для оплаты в банке покупателя;**
- 8) банк покупателя списывает сумму по чеку со счета депонированных сумм;**
- 9) перевод денежных средств по чеку в банк поставщика;**
- 10) банк поставщика зачисляет средства на расчетный счет поставщика;**
- 11) банк поставщика передает своему клиенту выписку по его расчетному**

Чек необходимо предъявить к оплате в учреждение банка в течение 10 дней, не считая дня его выдачи.

Необходимо также знать, что при расчетах чеками из чековых книжек **с депонированием средств** гарантируется платеж поставщику, но **средства вынимаются из хозяйственного оборота плательщика на достаточно длительный срок.**

Расчеты в форме перевода электронных денежных средств

Расчеты в форме перевода электронных денежных средств – **новая форма безналичных расчетов.**

Непосредственно операции с таким инструментом, как перевод электронных денег, появились на рынке уже сравнительно давно .

Однако правовой статус данная форма расчетов обрела лишь сегодня.

Повсеместное развитие данной формы расчетов в банках началось с появлением дистанционного банковского обслуживания (ДБО).

В настоящее время обороты рынка электронных денег составляют порядка 700 млрд. рублей.

Законом № 161-ФЗ **определено 2 понятия:**

- электронные денежные средства
- электронное средство платежа.

Согласно ст.3 Закона ФЗ № 161- ФЗ **электронные денежные средства** – это, прежде всего, электронные денежные средства, которые имеют свои особенности», а именно :

1. Они должны быть предварительно предоставленные клиентом (потенциальным плательщиком) другому лицу.
2. Этим другим лицом может являться банк, финансовая организация или другой оператор платежных систем, который выступит в качестве потенциального посредника в расчетах. При этом он будет производить данную операцию без открытия банковского счета клиента-плательщика.
3. Перевод электронных денег в адрес третьих лиц возможен только при условии, что субъект платежных правоотношений, а именно получатель электронных денежных средств имеет право использовать данную форму

Законом № 161-ФЗ определено **еще одно понятие**, касающееся данной формы расчетов, – **понятие электронного средства платежа**.

Согласно закону **электронное средство платежа** – **средство и (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 различных телекоммуникационных средств передачи информации, в том числе платежных карт, а также других технических устройств.

Контрольные вопросы для самопроверки по теме :

1. Дайте определение:

- денежному обороту**
- денежной массы**
- денежной базы**
- платежному обороту**
- денежному обращению**
- безналичному денежному обороту**

2. Дайте краткую характеристику платежной системе, электронной платежной системе

3. Перечислите принципы построения системы безналичных расчетов

4. Перечислите формы безналичных расчетов

5. Перечислите виды расчетных документов

6. Что такое скорость обращения денег ?

7. Дайте определение закона денежного обращения

8. Перечислите денежные агрегаты, которые используются для характеристики денежной массы в статистике РФ.

9. Что такое денежный мультипликатор ? Как он действует?

10. Дайте определение эмиссии денег, чем она отличается от «выпуска денег в обращение»?

11. Какие формы безналичных расчетов вы знаете?