



# Финансы и кредит

## *Содержание курса*

Раздел 1. Деньги, денежное  
обращение и денежные  
системы

Раздел 2. Кредит и банки

Раздел 3. Финансы



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

**Деньги – это инструмент управления жизнью отдельного человека и общества в целом**

Классификация людей по их отношению к деньгам:

«Романтики».

«Деловые» люди.

«Собиратели»

«Энергичные» люди.

«Мошенники».

«Игроков и неудачников».

«Не игроки».



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

**Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег**

### **Деньги – это:**

Средство оплаты труда и услуг, средство измерения стоимости и средство сохранения (накопления) стоимости

Эдвин Дж. Долан

Единственный товар, из которого нельзя извлечь пользу иначе, чем избавившись от них.

Макконелл К.Р., Брю С.Л.

Совокупность активов используемых при свершении сделок.

Н. Грегори Мэнкью

То, что выражает отношение равенства всех меновых стоимостей

К. Маркс

Универсальный товар, используемый в качестве всеобщего эквивалента



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

## Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

**Деньги** – это всеобщий эквивалент.

**Деньги** – инструмент, помощью которого строятся экономические отношения в обществе.

**Деньги** – это особый товар, стихийно выделившийся из товарного мира; служит всеобщим эквивалентом.

**Деньги** – экономическое благо, обладающее реальной и представительной ценностью.

**Деньги** – это абсолютно ликвидное средство, обладающее двумя свойствами:

- способность обмениваться на любой товар и услугу;
- измерять стоимость любого другого товара



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

## Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

- 1. Реальная, внутренняя ценность (стоимость) денег –** ценность того денежного материала, из которого они изготовлены, ее величина определяется издержками производства денег.
- 2. Представительная ценность денег –** отражает экономическую силу эмитента (того, кто выпускает деньги), его возможность поддерживать их постоянную покупательную способность (т.е. обмениваться на определенное количество товаров и услуг). Её величина зависит от субъективно-психологических факторов и определяется доверием населения к деньгам.
- 3. Номинальная ценность денег –** нарицательная ценность (стоимость), которая указана на денежных знаках.



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

**Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег**

**Полноценные деньги (действительные)** – те деньги, у которых номинальная и реальная ценности (стоимости) совпадают.

**Неполноценные деньги (заменители действительных)** – те, деньги у которых номинальная ценность (стоимость) превышает реальную (металлические и бумажно-пластиковые).

**Суррогатные деньги** – заменители денег, официально обращающиеся на территории страны, при отсутствии официальных денег или их неспособности выполнять свои функции ( все, что принимают партнеры по обмену: от ценных бумаг до талонов).



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

**Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег**

Общее в понимании денег.

1. Деньги есть составная часть товарного производства, современный вид которого - рыночная экономика.
2. Движущей силой развития денег является прогресс товарных отношений.
3. Деньги и возникли и развиваются для того, чтобы представлять ценность товаров.
4. Эволюция денег является составной частью эволюции и истории товарного производства.



# Финансы и кредит

## Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

### Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

#### *Эволюция товарно-денежных отношений и форм денег*

Исторический период	Характеристика ТДО	Ключевые товары	Формы денег
Докапиталистический до XVII вв.	1. Натуральный обмен 2. Регулярная торговля	Продукты  Продукты	<b>Продукты</b> (скот, меха, рыба и т.п., металлы) <b>Натуральные деньги</b> (золото и серебро)
Капиталистический (свободная конкуренция) XVII – XIX вв.	ТДО приобретают «всеобщую» форму	<b>Продукты</b> (потребительские товары) <b>Капитал</b> (инвестиционные товары - труд, земля, деньги)	<b>Натуральные деньги</b> (золото и серебро) <b>Кредитные деньги</b> (коммерческие векселя, банкноты, депозитные деньги)
Современный капитализм XX - XXI вв.	ТДО развиваются вглубь	потребительские товары инвестиционные товары Источники дохода (бизнес)	<b>Кредитные деньги</b> <b>Финансовые деньги</b> (облигации, акции и др. ценные бумаги)





Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

***Факторы, обуславливающие существование  
натуральных (вещественных) денег :***

- 1.Хозяйственная разобщенность производителей
- 2.Эпизодический характер обменных сделок
- 3.Количественное непостоянство сделок
- 4.Общая неустойчивостью и неразвитость обменных связей.



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

***Факторы, обуславливающие существование  
натуральных (металлических – золото и серебро) денег :***

1. Всеобщее распространение торговли.
2. Растущие масштабы торговли
3. Устойчивый характер торговых связей
4. Потребность в универсальном эквиваленте при обмене



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

## ***Объективные условия возникновения и развития кредитных денег:***

1. Принципиально новая ступень развития экономических связей общества при капитализме.
2. Усиление роли фактора времени, как обязательного условия движения денег в кругообороте капитала.
3. Для капиталистического производства характерным становится кредит.
4. Капитал, как постоянно растущая ценность, нуждается в такой форме денег, которая отражала бы этот рост (т.е. ценность которых также параллельно бы возрастала).
5. Высокая мобильность капитала требует того же от денег.



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

## *Принципиальные отличия кредитных денег от натуральных:*

- 1. Кредитные деньги – это символические деньги,** существующие в виде цифровых знаков оформленных тем или иным образом (как записи в долговой книге, на счетах, в виде бумаг, на электронных носителях)
- 2. Кредитные деньги не имеют собственной ценности.** т.е. действуют непосредственно в форме *общественного явления* и для своего эффективного функционирования требуют *общественной гарантии* .



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

Долгое время общественной гарантии было недостаточно и кредитные деньги существовали на базе золотых денег

**Денежная система капитализма** представляла собой двухуровневую модель:

**1. Металлическая система** (золото в виде слитков и монет).

**2. Система кредитных денег** (коммерческие векселя, банкноты и депозитные счета в банках).

*Золото играло роль опоры, гаранта хранения ценности, а механизм связи и взаимодействия двух систем – обеспечивался путем размена банкнот и вкладов на золото.*



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

**Кредитные деньги – форма денег, адекватно отражающая ценность капитала на любом этапе процесса ее возрастания.**

Три основные формы кредитных денег:

- вексель;*
- банкнота;*
- депозитные деньги.*



**Вексель**- документ, составленный по установленной законом форме и содержащий безусловное, абстрактное денежное обязательство об уплате обозначенной в нем суммы в указанный срок и в указанном месте.

Особенности векселя:

- 1. Абстрактность** – на векселе не указывается конкретный вид сделки и источник возникновения долга
- 2. Бесспорность** – безусловная оплата долга
- 3. Обращаемость** (переводной вексель) – используется вместо наличных денег как платежное средство при передаче векселя другим лицам с передаточной надписью на его обороте



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

**Банкнота** – расписка, содержащая требования к банку-эмитенту выдать ее предъявителю указанное в ней количество монет

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





Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

## Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

**Пластиковая карта** – именной денежный документ, выпущенный банком или иной специализированной организацией, удостоверяющей наличие в соответствующем учреждении счета владельца пластиковой карты и дающей право на приобретение товаров и услуг по безналичному расчету.

### ***Основные функции пластиковой карты:***

1. Является инструментом безналичных расчетов, сокращает объем наличных денег в обороте
2. Выступает средством платежа при приобретении товаров и погашении долгов во взаиморасчетах между юридическими и физическими лицами
3. Служит инструментом получения денег с расчетного счета практически в любое время



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

## Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

**Электронная система оптовых платежей (ЭСОП)**- платежная система, позволяющая осуществлять в электронной форме платежные операции большой стоимости между банками, коммерческими компаниями и государственными учреждениями

### ***Особенности ЭСОП:***

1. Расчеты осуществляются с использованием транзакционных счетов кредитных организаций
2. Оперировать депозитными деньгами

### ***Основные элементы ЭСОП:***

1. Клиринговые расчетные системы, производящие взаиморасчет по счетам своих клиентов - неттинг (в конце дня)
2. Валовые системы расчетов в режиме реального времени

### ***Достоинства ЭСОП:***

1. Увеличение скорости взаиморасчетов
2. Снижение себестоимости платежных операций
3. Упрощение обработки банковской корреспонденции



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

**Система онлайнowych платежей – банкинга (СОП) -**  
новые электронные платежные системы,  
позволяющие напрямую в режиме реального времени  
осуществлять платежи со счета плательщика и  
зачислять денежные средства на счет получателя

***Достоинства СОП :***

1. Оперативность
2. Возможность использования как в рамках традиционной, так и в рамках электронной экономики.



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

**Депозитные деньги** – это высшая форма кредитных денег, способных ценностью товарных ресурсов выражать в виде числовых записей на счетах и в полной мере выполнять все функции денег.

***Производные формы депозитных денег:***

*-чеки;*

*-кредитные карточки;*

*-другие инструменты электронных расчетов.*



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

**Финансовые деньги** – ценные бумаги различных видов, предназначенные для обслуживания процесса накопления капитала и перераспределения доходов в обществе.

**Необходимость в финансовых деньгах** была обусловлена тем, что кредитные деньги не могли обеспечить достаточно широких возможностей в накоплении капитала.

**Финансовые деньги** - действуют в основном как средство накопления, (покупаются как источник дохода).

**Финансовые деньги (финансовые активы)** - средство выражения ценности любых источников дохода, в том числе ценности акционерного капитала:

- ценные бумаги, олицетворяющие **долговые обязательства** (возникли в 17 веке в виде государственных облигаций, далее облигации корпораций и т.п.);
- ценные бумаги, олицетворяющие **долевые обязательства** (акции);
- прочие ценные бумаги**, выступающие **как источники дохода**
- (закладные, векселя, сертификаты и т.п.)



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

### **Деньги как активы.**

**Активы** – то, что имеет собственную ценность или выступает как претензия на неё, т.е. это часть богатства общества, либо претензия на него.

**Деньги как активы** - наиболее распространенная форма богатства. Богатство в денежной форме обладает уникальным свойством – ликвидностью.

**Ликвидность денег** - способностью денег непосредственно обмениваться на другие ценности, товары и услуги.

**Ликвидный актив** – тот актив, который можно обменять на товар или услугу при низких транзакционных издержках.

***Формы денег с позиции убывания их ликвидности:***

1. Натуральные
2. Кредитные (в меньшей степени депозитные)
3. Финансовые



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

## **Деньги как товар**

**Деньги** – особый вид универсального товара, используемого в качестве всеобщего эквивалента, посредством которого выражается ценность всех других товаров.

### ***Признаки денег как товара:***

- 1) высокая ликвидность (возможность быстрого участия в процессе обмена);
- 2) всеобщая эквивалентность (являются измерителем всех других благ);
- 3) всеобщее расчетное средство.



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

**Рыночные деньги** – все формы денег: натуральные, кредитные и финансовые деньги.

***Характеристика рыночных денег:***

1. Возникают стихийно из потребностей рыночной экономики.
2. Развиваются в соответствии с объективными условиями экономической системы.

***Общественной функцией государства является:***

1. Обеспечение законного статуса национальных рыночных денег;
2. Обеспечение гарантии от подделки и других злоупотреблений.
3. Осуществление эмиссии бумажных денег в соответствии с объективными потребностями товарно-денежного оборота





Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

### **Нерыночные деньги**

Рыночные деньги могут превращаться в государственные эмиссионные (бумажные) деньги, т.е. в нерыночные деньги.

#### ***Особенности государственных бумажных денег:***

1. Возникают как продуктом злоупотребления государством полномочиями, предоставленными ему обществом в сфере товарно-денежного оборота.
2. Возникают в результате их эмиссии государством, а не из потребностей хозяйственного оборота.
3. Через кредитную систему и наличность распространяются в экономике и вызывают инфляцию.
4. Выпуск их в обращение сопровождается принудительным курсом
5. Выпускаются для покрытия дефицита государственных финансов.



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

## **Деньги как экономическая категория**

**Деньги** - экономическая категория, в которой проявляются и с помощью которой строятся отношения между людьми, возникающие в процессе товарообмена.

***С помощью денег в обществе достигается ЭКОНОМИЯ:***

- издержек выбора ассортимента;
- количества покупаемых благ;
- времени и места свершения сделок;
- а также подбора агентов по сделке.



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

## **Роль денег в обществе**

- Экономят** транзакционные издержки
- Экономят** издержки на измерении ценности благ и составлении обменных пропорций
- Образуют** связи между независимыми товаропроизводителями
- Участвуют** в образовании, распределении, перераспределении и использовании НД
- Повышают** заинтересованность в росте эффективности производства и экономии ресурсов
- Устанавливают** цены на товары и услуги



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

## **Функции денег**

**Функция денег** - специфически частное выражение их сущности

### ***Основные функции денег:***

- Мера ценности** (возможность их использования в качестве всеобщего эквивалента);
- Средство сохранения ценности** (способность к всеобщему обмену);
- Средство обращения** (способность избежать неудобства бартерного обмена);
- Средство платежа** (при продаже в кредит);
- Мировые деньги** (при обмене между государствами)



Финансы и кредит

Раздел 1. Деньги, денежное обращение и денежные системы

Тема 1. Сущность, эволюция и функции денег

### Классификации функций денег

Марксистская теория денег	Долан Э.ДЖ., Кэмпбелл К.Д., Кэмпбелл Р.ДЖ.	Макконнелл К.Р., Брю С.Л
<ul style="list-style-type: none"><li>- Мера стоимости</li><li>- Средство обращения</li><li>- Средство образования сокровищ</li><li>- Средство платежа</li><li>- Мировые деньги</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Средство оплаты товаров и услуг</li><li>- Средство измерения стоимости</li><li>- Средство сохранения (накопления) стоимости</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Средство обращения</li><li>- Мера ценности</li><li>- Средство сбережения</li></ul>