



ФГОБУ ВПО  
«Финансовый университет  
при Правительстве Российской Федерации»

# ДЕНЬГИ КРЕДИТ БАНКИ

УЧЕБНИК

## ДЕНЬГИ И ДЕНЕЖНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

*Объективная необходимость и предпосылки возникновения и применения денег. Сущность денег  
Функции и роль денег  
Формы и виды денег и их эволюция  
Денежная система, ее особенности и типы  
Измерение денежной массы и денежная эмиссия  
Денежный и платежный оборот. Законы денежного обращения  
Платежная система  
Организация денежного оборота  
Инфляция как многофакторный процесс: содержание, формы, последствия. Инфляция и дефляция*

## КРЕДИТ

*Необходимость и сущность кредита  
Функции и законы кредита  
Формы и виды кредита  
Роль кредита и теории его влияния на экономику  
Границы кредита в современной экономике  
Ссудный процент и его использование в рыночной экономике*

## БАНКИ

*Кредитная и банковская системы  
Центральные банки  
Коммерческие банки и основы их деятельности*



БАКАЛАВР. АКАДЕМИЧЕСКИЙ КУРС

Под редакцией Г. Н. Белоглазовой

# ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

Учебник



САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ

Юрайт  
ИЗДАТЕЛЬСТВО

biblio-online.ru

УМО ВО рекомендует

ozon.ru



ФГОБУ ВПО  
«Финансовый университет  
при Правительстве  
Российской Федерации»

# ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ и денежно-кредитная система:

тесты, задания, кейсы

УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ



Главная | О проекте | Конта

e-college.ru

МОСКОВСКИЙ ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ,  
ЦЕНТР ДИСТАНЦИОННЫХ ОБРАЗОВАТЕ

E-LEARNING

БИБЛИОТЕКА

БИБЛИОТЕКА ЭЛЕКТРОННЫХ УЧЕБНЫХ КУРСОВ



Для просмотра курсов используйте **б**  
6,0 или выше.

[Полный алфавитный список курсов](#)

[Курсы по специальностям](#)

[Курсы для дополнительного обучения](#)

[Вспомогательные курсы](#)



# Центральный банк Российской Федерации

[Банк России сегодня](#)

[Денежно-кредитная политика](#)

[Банкноты и монеты](#)

[Информационно-аналитические материалы](#)

[Информация по кредитным организациям](#)

[Национальная платежная система](#)

[Статистика](#)

[Издания Банка России](#)

[Региональный раздел](#)

[Финансовые рынки](#)

[Ключевая ставка](#)

с 03.08.2015, %

11,00

[Инфляция](#)

[Цель по инфляции](#)

[Основные индикаторы  
финансового рынка](#)

## Ново

4 сентября  
[Динамик  
показате](#)

3 сентября  
[Задолже  
Банком F  
валюте](#)

3 сентября  
[Информ:  
обеспече  
04.09.20](#)

3 сентября  
[Реестр з  
управле](#)

3 сентября  
[Реестр п](#)

# Финансовые рынки

## Основные определения

*Российский финансовый рынок –  
диверсифицированная, многоуровневая система,  
приближающаяся по уровню развития к  
развивающимся рынкам новых индустриальных  
стран*

**Финансовый рынок** - условное место заключения сделок между кредиторами и заемщиками.

---

**Кредиторы** - экономические агенты, которые:

- **обладают** временно **свободными** средствами
- **не** имеют возможностей самостоятельно использовать эти средства **эффективно**

**Заемщики** - экономические агенты, которые:

- испытывают **недостаток** средств
- обладают **возможностями эффективно** использовать эти средства

**Основная функция:**

осуществление **перетока средств** от кредиторов к заемщикам

**Финансовые рынки –  
система отношений по поводу обращения (купли-  
продажи) финансовых инструментов**

---

**Финансовый инструмент** - это любой договор, в результате которого одновременно возникает финансовый **актив** у одной организации и финансовое **обязательство** у другой.

# Финансовые посредники

---

Проблемы, характерные для финансовых рынков, позволяют преодолеть **финансовые посредники** - экономические агенты, способствующие заключению финансовых сделок

**Основные функции финансовых посредников:**

- **преобразование** одних **финансовых инструментов** (своих обязательств, т.е. средств, полученных от кредиторов) в другие (в свои активы, т.е. средства, предоставляемые заемщикам) с **изменением срочности и стоимости** инструментов
- преодоление проблем асимметрии информации

# **Финансовая система –**

---

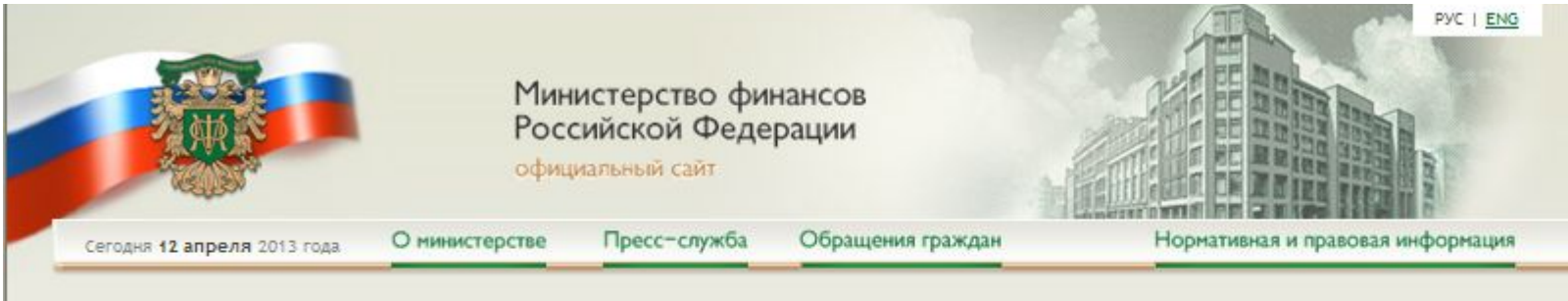
**система институтов,  
обеспечивающих трансформацию  
сбережений в инвестиции и  
выбор направлений их  
последующего использования**



# Основные задачи финансовых институтов

---

- формирование механизма для привлечения в экономику **инвестиций**
- **мобилизация** средств вкладчиков для организации и расширения масштабов хозяйственной деятельности



## **ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПРОГРАММА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

### **"Развитие финансовых и страховых рынков, создание международного финансового центра"**

**Цель  
программы**

- Повышение эффективности функционирования финансового рынка (в т. ч. фондового рынка, банковской и страховой сферы, создание международного финансового центра), обеспечивающее рост конкурентоспособности национальной экономики

---

## Эволюция денег

Деньги – историческая экономическая категория, развивающаяся на каждом этапе товарного производства и наполняющаяся новым содержанием, которое усложняется с изменением условий производства.

История появления денег, их эволюция – это история возникновения и развития товарного производства и товарного обращения

---

С точки зрения исторического развития выделяются **два типа организации общественного хозяйства** – **натуральный** и **товарный**.

Отличия:

- уровень открытости (замкнутости)
- уровень развития общественного разделения труда
- вид экономических связей:
  - Производство - распределение – потребление
  - Производство - распределение – обмен - потребление

## Специализация □ товарный обмен

---

Обмен предполагает соблюдение эквивалентности, соизмерение разных по назначению, качеству, виду товаров

Прямой товарообмен возможен только при двойственном совпадении потребностей

В качестве "промежуточного" товара стали использоваться **товарные деньги** (специи, меха, скот, др.)

С углублением специализации, развитием торговли возникла потребность в **товаре**, пригодном для роли **всеобщего эквивалента**, обладающего следующими качествами:

- **общим признанием** товара в качестве денег, т.е. участники сделки не могут отказать от обмена своих ценностей на данный товар
- **наличием особых физических свойств**: легко делятся, редко встречаются, сохраняются в течение длительного периода времени, обладают портативностью

## Роль денег закрепились за благородными металлами (золотом и серебром)

---

Этому способствовали их **свойства**:

- 1) **портативность** (в небольшом весе заключена большая ценность – в отличие, например, от соли);
- 2) **транспортабельность** (удобство перевозок – в отличие от чая);
- 3) **делимость** (разделение слитка золота на две части не приводит к потере ценности – в отличие от скота);
- 4) **сравнимость** (два слитка золота одинакового веса имеют одинаковую ценность – в отличие от пушнины);
- 5) **узнаваемость** (золото и серебро легко отличить от других металлов);
- 6) **относительная редкость** (что обеспечивает благородным металлам достаточно большую ценность);
- 7) **износостойкость** (благородные металлы не подвергаются коррозии и не теряют своей ценности с течением времени – в отличие от мехов, кожи, ракушек).

# Эволюция форм и видов денег

---

Выражая стоимость товарного мира, деньги на протяжении экономической истории принимали те формы, которые диктовал достигнутый уровень развития товарных отношений

Каждому историческому периоду соответствует определенная преобладающая форма денег

**Полноценные** деньги (монеты) – номинальная стоимость совпадала со стоимостью сплава, из которого они изготовлены

**Символические** деньги – знаки стоимости в вид монет из меди, алюминия, сплавов. Имеют ценность и выполняют функции денег, т.к. государство гарантирует их использование.

## Бумажные деньги

---

- денежные знаки, замещающие в обращении полноценные деньги.
- лишены самостоятельной стоимости
- представляют стоимость того количества золота или серебра, знаками которого они являются
- связь между номиналом и физическими свойствами купюры отсутствует
- стоимость определяется номиналом, числом, указанным на купюре.



## Виды неразменных кредитных денег

---

- Наличные - абсолютно ликвидные деньги (банкноты и монеты).
- Безналичные – депозитные и электронные деньги.
- Суррогаты денег – вексели, чеки, платежные карты, криптовалюта.

## Эволюция денег связана с тремя процессами:

---

- Демонетизацией
- Дематериализацией
- Денационализацией

**Демонетизация** – уход золота из обращения и прекращение выполнения им функций денег

К середине 70-х годов XX в бумажные деньги утрачивают связь с золотым запасом (покрытием), процесс демонетизации считается завершенным.

## Дематериализация денег

---

В **товарных** деньгах вещная составляющая преобладала над обязательственной

В **полноценных** золотых деньгах вещная и обязательственная стороны совпадали.

С возникновением бумажных денег, а далее и **неразменных кредитных денег** обязательственная природа денег преобладает над вещной.

Все денежные знаки являются обязательствами на часть общественного продукта, это обязательства государства предоставить по первому требованию необходимые товары

Кредитный(обязательственный) характер денег обеспечивают центральные банки

- 
- Современная трансформация— превращение денег в потоки информации в результате внедрения электронных и информационных технологий
  - **1995** год - окончательная победа цифровых денег над бумажными. В 1995 году 90% всех банковских платежей в США проводилось в электронной форме.

# Электронные деньги

---

**Электронное средство платежа** — средство и (или) способ, позволяющие клиенту оператора по переводу денежных средств составлять, удостоверять и передавать распоряжения в целях осуществления перевода денежных средств в рамках применяемых форм безналичных расчетов с использованием информационно-коммуникационных технологий, электронных носителей информации, в том числе платежных карт, а также иных технических устройств. (Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» Пункт 19 Статьи 3)

Система электронного денежного оборота - хранение депозитных денег в виде электронных записей и электронных баз данных и передача денег от плательщиков к получателям путем электронного перевода.

Электронный перевод основан на электронном списании средств со счета плательщика, обмене межбанковскими электронными сообщениями и электронном зачислении средств на счет получателя.

## Денационализация денег

---

- Расширение понятия денег за счет безналичных денег, высоколиквидных финансовых активов
- Создание международных коллективных валют и попытка надгосударственного регулирования экономических процессов

# Эволюция полноценных денег

---

**Товарные деньги** – животные и изделия из них;  
металлы и изделия из них, растения, плоды

## **Металлические деньги**

- орудия труда из меди,
- украшения
- золотой песок,
- стандартные слитки
- монеты

## **Действительные и символические (неразменные, неполноценные) деньги**

Бумажные (кредитные) деньги

Безналичные деньги

## **Деньги - финансовый актив, который служит для совершения сделок**

---

**Актив – это то, что обладает ценностью.**

**Реальные активы – это вещественные (материальные) ценности (оборудование, здания, мебель, бытовая техника и т.п.)**

**Финансовые активы - это ценные бумаги, приносящие доход**

- **денежные (собственно деньги или краткосрочные долговые обязательства)**
- **неденежные (доходные ценные бумаги - акции и облигации, которые представляют собой долгосрочные долговые обязательства).**

**Деньги – это особый финансовый актив, т.к. являются платежным средством обращения.**



## *Функции денег*

---

- 1) средство обращения;
- 2) единицы счета;
- 3) мера отложенных платежей;
- 4) запас ценности.

*Средство обращения –*

деньги являются посредником в обмене товаров, в совершении сделок.

---

Альтернативой денежному обмену выступает бартер

Однако бартер - это потеря времени и усилий, т.е.

альтернативные издержки, издержки «стоптанных башмаков». Для осуществления обмена товара на товар необходимо «двойное совпадение желаний».

**Свойство денег быстро и без издержек обмениваться на любой другой актив - абсолютная ликвидность**

Все активы обладают ликвидностью, поскольку рано или поздно их можно продать или обменять,

свойством абсолютной ликвидности обладают только наличные деньги.

## **Деньги - измеритель ценности всех товаров и услуг, *единица счета***

---

Пока деньги не начали выполнять эту функцию, стоимость каждого товара должна была измеряться в определенных количествах всех других товаров, производимых в экономике. Причем, необходимо было знать все эти пропорции обмена.

При денежном обмене достаточно знать, на какое количество денег может быть обменен каждый товар.

Единицей счета выступает денежная единица страны, т.е. национальная валюта

В условиях высокой инфляции, в качестве дополнительной единицы счета может выступать стабильная денежная единица другой страны.

## *Деньги - средство платежа*

---

Функция проявляется в использовании при оплате отложенных платежей (уплате налогов, выплате долгов, получении доходов).

Использование денег в качестве **посредника в обмене** предполагает одновременное движение товаров и денег.

При выполнении функции **средства платежа**

- движение товаров и движение денег по времени не совпадают (например, коммерческий кредит, т.е. кредит под товары),
- нет движения товаров, а есть только движение денег (например, банковский кредит).

Функцию средства платежа деньги могут выполнять, поскольку они **сохраняют свою ценность во времени.**

## ***Деньги - запас ценности (средство сохранения ценности)***

---

**Ценность денег заключается в их ликвидности, в их покупательной способности**



**В неинфляционной экономике эта ценность (покупательная способность) сохраняется и не меняется во времени.**



**В условиях инфляции деньги теряют свою ценность, их покупательная способность уменьшается.**



**Кроме того, деньги не являются самым привлекательным финансовым активом, поскольку они не приносят дохода.**

---

# Денежная система принципы и элементы

## Денежная система -

---

**это форма организации и регулирования национальным законодательством денежного обращения в стране**

Денежная система формирует инструментарий, с помощью которого достигается экономическое равновесие на основе координации товарно-денежных, денежно-кредитных, финансовых и платежных отношений, т.е. всех отношений, в основе которых лежат денежные отношения

---

два основных типа ДС —

- основанная на **металлическом** обращении денег (**биметаллизм** и **монометаллизм**)
- основанная на обращении **бумажных и кредитных** денег.



# Биметаллизм

---

роль денег выполняли два металла — золото и серебро. Эта роль законодательно закреплялась государством, а монеты из золота и серебра функционировали на равных основаниях

- **система параллельной валюты** - ценовое соотношение между золотыми и серебряными монетами формировалось стихийно на рынке;
- **система двойной валюты** - ценовое соотношение устанавливалось государством
- **система хромающей валюты** - монеты из золота и серебра служили законными деньгами, но не на равных основаниях.

## **Монометаллизм**

### **(золотомонетный, золотослитковый, золотодевизный стандарты)**

---

**- один металл (золото) является всеобщим эквивалентом и одновременно в обращении функционируют другие знаки стоимости (банкноты, казначейские билеты, биллонная монета), которые разменивались на золото (серебро).**

#### **Золотомонетный стандарт :**

- в обращении находились как золотые монеты, выполняющие функции денег, так и знаки стоимости, свободно обмениваемые на золото по нарицательной стоимости;**
- производилась свободная чеканка золотых монет с фиксированным содержанием золота;**
- разрешался неограниченный ввоз и вывоз золота и иностранной валюты, а также функционирование рынков золота.**

## Монометаллизм

(золотомонетный, золотослитковый, золотодевизный стандарты)

---

**Золотослитковый стандарт** - золотые монеты отсутствовали в обращении, не производилась их свободная чеканка, а обмен банкнот осуществлялся на золотые слитки по определенным ценам.

**Золотодевизный стандарт** - банкноты обменивались уже не на золото, а на девизы, т.е. иностранную валюту, разменную на золото

## Современная денежная система включает

---

- денежную единицу,
- виды денег,
- эмиссионный механизм,
- государственное регулирование денежного обращения
- [http://www.cbr.ru/Bank-notes\\_coins/?PrtlId=banknotes\\_itm](http://www.cbr.ru/Bank-notes_coins/?PrtlId=banknotes_itm)

# Принципы организации ДС

---

- **принцип поминала** - установление в законодательном порядке наименования денежной единицы;
- **принцип монополии и уникальности.** В России исключительным правом выпуска наличных денег в оборот, организацией и изъятием их из обращения, уничтожения «ветхих» банкнот, хранения стратегических запасов денежной наличности, а также проверки подлинности банкнот обладает Банк России;
- **принцип безусловной обязательности** - на всей территории России банкноты и монеты Банка России обязательны к приему по их нарицательной стоимости во все виды платежей. Банк России утверждает и образцы платежных документов, используемых для перевода денежных средств;
- **принцип неограниченной обмениваемости** — банкноты и монеты Банка России считаются действительными до тех пор, пока не установлен их новый образец; сроки обмена на знаки нового образца могут варьировать от одного года до пяти лет;
- **принцип правового регулирования** - все решения по поводу выпуска в обращение новых и изъятия старых банкнот и монет — прерогатива Совета директоров Банка России (после предварительного информирования Правительства РФ);
- **принцип централизованного управления** денежной системой - наличие в стране единого государственного центра, определяющего основы организации денежного оборота и регулирующего его.

## Для современных денежных систем характерно

---

- вытеснение золота из обращения и переход к разменным кредитным деньгам;
- эмиссия банкнот не только в порядке кредитования, но и для покрытия бюджетного дефицита, что создает предпосылки для превращения их в бумажные деньги;
- господство безналичного оборота;
- усиление государственного вмешательства в денежное обращение;
- использование современной информационной технологии в организации денежного оборота.

---

# Платежная система

# Платёжная система

---

- совокупность правил, процедур и технической инфраструктуры, обеспечивающих перевод стоимости от одного субъекта экономики другому.
- Обычно подразумевается, что через платёжные системы осуществляется перевод денег.
- С юридической точки зрения в большинстве случаев происходит перевод долга: средства, которые платёжная система должна одному из клиентов, она становится должна другому клиенту.



- 
- Платёжные системы являются заменителем расчётов наличными деньгами при осуществлении внутренних и международных платежей и являются одним из базовых сервисов, предоставляемых банками и другими профильными финансовыми институтами.
  - Расширенными формами платёжных систем (включая физическую или электронную инфраструктуру и связанные с ними процедуры и протоколы) являются проведение финансовых транзакций с помощью банкоматов, платежных киосков, электронных кошельков; проведение транзакций на валютных рынках и др.
  - Электронные платёжные системы являются подвидом платёжных систем, которые обеспечивают осуществление транзакций электронных платежей через сети или платёжные чипы.

---

Основными институциональными участниками звеньями платежной системы являются кредитные организации, и прежде всего банки.

Они выступают в качестве финансовых институтов:

- ведущих для своих клиентов (юридических и физических лиц) расчетные и текущие счета, которые предназначены для проведения расчетов;
- предоставляют клиентам платежные инструменты и платежные услуги на основе нормативно-правовых актов;
- регламентируют порядок осуществления платежных транзакций.