



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:

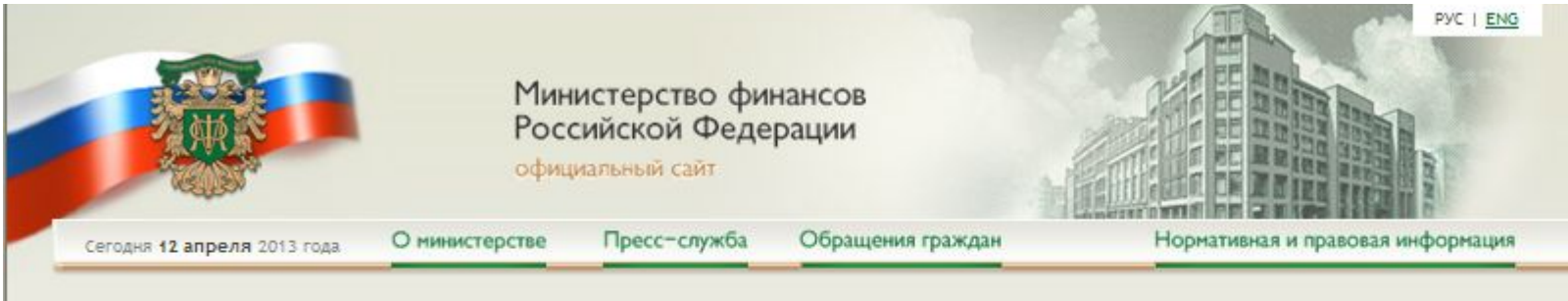
- **преобразование** одних **финансовых инструментов** (своих обязательств, т.е. средств, полученных от кредиторов) в другие (в свои активы, т.е. средства, предоставляемые заемщикам) с **изменением срочности и стоимости** инструментов
- преодоление проблем асимметрии информации

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

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 монета 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.