

Главная польза капитала не в том, чтобы сделать больше денег,  
но в том, чтобы делать деньги ради улучшения жизни.  
Генри Форд

# Деньги, кредит, банки

К.э.н. Хуторова Наталья Александровна  
2015

# ДЕНЬГИ



**Тема 1. Происхождение, сущность, функции и виды денег**

# План

- Деньги как экономическая категория.
- Предпосылки возникновения денег.
- Преимущества использования денег в экономике. Сущность денег.
- Стоимость и потребительная стоимость денег. Различные подходы к определению сущности денег.
- Качественные характеристики денег.
- Основные теории денег.
- Функции денег.
- Деньги как мера стоимости. Понятие цены товара. Масштаб цен и его особенности в современных условиях.
- Деньги как средство обращения. Отличие функции денег как средства обращения от функции денег как средства платежа.
- Функция денег как средства накопления.
- Понятие и виды накоплений. Мировые деньги.

# ИСТОРИЯ ВОПРОСА

- В примитивных обществах преобладал натуральный обмен, (Т—Т).
- Пропорции обмена устанавливались в зависимости от случайных обстоятельств
- в процессе обмена возникали многочисленные трудности: одной из сторон обмена не нужен был товар, предлагаемый другой стороной.
- По мере развития отношений товарообмена многие тысячелетия назад из массы товаров выделился *один товар, который стал играть роль посредника в обменных операциях.*
- Латинский корень слова «капитал» от caput – голова (capitalis головной, главный).
- В ряде стран Средиземноморья товаром – посредником была соль.
- В ряде африканских стран редкие раковины.
- В России роль товара - посредника долгое время играли меха (куница) как наименее дорогая (разменная) счетная единица.
- Такие средства обмена назывались «кунами» — от меха куницы.
- Более дорогими обменными единицами были шкуры соболей и лис.

- Развитие ремесел, и особенно плавка металлов, существенно изменили положение
- Роль посредников в обмене прочно закрепилась за слитками металлов ( медь, бронза, железо).
- По мере увеличения общественного богатства роль всеобщего **эквивалента закрепилась за драгоценными металлами**, которые в силу своих качественных характеристик - стали деньгами на долгое время.
- Слитки драгоценных металлов разного веса стали клеймить, чтобы избежать постоянного их взвешивания и в качестве гарантии от подделки.
- монеты разного номинала (разной стоимости).
- Для денег из драгоценных металлов номинал отражал их подлинную стоимость, (действительные или полноценные).
- Если номинал отличался от внутренней стоимости денег (стоимость ниже номинала), деньги считались неполноценными.
- Для простоты в соизмерении стоимости разных товаров, были введены денежные единицы.
- В Великобритании – фунт стерлингов. Наименование денежной единицы отражает весовое содержание драгоценного металла: sterling (англ.) - «чистое серебро».
- *Стоимость товаров можно выражать в форме цены.*
- *Цена – это денежное выражение стоимости, стоимость, выраженная в деньгах*

## Деньги - это

- это особый товар, выделившийся из общей товарной массы и принявший на себя функцию всеобщего эквивалента;
- совокупность активов, которыми люди регулярно пользуются для приобретения товаров и услуг;
- всеобщий эквивалент, с помощью которого можно определить цену товаров и услуг и организовать обмен.
- Всеобщее средство организации экономических отношений общества

## Эволюция форм денег

товарные

драгоценные металлы

бумажные

кредитные

электронные

## *Дополнительные трактовки денег:*

**деньги** – это всеобщий эквивалент, роль которого выполняет товар, обладающий всеобщей полезностью и всеобщей обмениваемостью (подход, развиваемый в марксизме и отчасти в старой австрийской школе политэкономии),

**деньги** – абсолютно ликвидный актив, альтернативный другим формам имущества (позиция Дж.М. Кейнса и его последователей),

**деньги** – это институт, созданный людьми для упрощения обмена, способствующий упорядочиванию рыночных отношений и сокращению транзакционных издержек рыночного взаимодействия (подход, развиваемый в современном институционализме),

**деньги** – это все, что люди договорились, привыкли использовать в качестве денег, то есть средств обмена и средств платежа (конвенциональный подход),

**сущность денег сводится к их функциям** (прагматический подход, свойственный учебной литературе типа «Экономикс»).



**БАРТЕР** - прямой безденежный обмен товарами или услугами.  
Главной причиной бартера являются недостаток или отсутствие «живых денег».

## Бартер и его особенности

### Плюсы бартера

Возможность выжить в условиях дефицита денег и неплатежей;

Независимость от финансовых структур;

### Минусы бартера

Дополнительные транзакционные издержки на поиск поддержания бартерных цепочек, а также высокая вероятность разрыва бартерной цепи на каком-либо этапе;

Увеличение затрат на складирование и перевозку;

Очень ограниченные возможности вкладывать средства в развитие производства



По мере увеличения общественного богатства роль всеобщего эквивалента закрепляется за драгоценными металлами (серебром, золотом)

### **Качественные характеристики драгоценных металлов**

Однородность - два куска золота, одинаковые по весу, ничем не отличаются друг от друга

Делимость - благородные металлы делятся на равные части без потерь стоимости

Сохраняемость - благородные металлы не ржавеют и не портятся со временем

Портативность

**Функция меры стоимости.** Деньги выполняют функцию меры стоимости, т.е. служат для измерения и сравнения стоимостей различных товаров

**Функция мировых денег.** Эта функция формируется и получает развитие по мере роста международного обмена и международных экономических отношений. Многообразные экономические связи между странами порождают денежные платежи и поступления.

## Функции денег

**Функция средства обращения.** Деньги как средство обращения играют роль посредника в движении товаров от продавцов к покупателям.

**Функция средства накопления.** Выступая как средство накопления, деньги выступают в роли отложенного на будущее платежеспособного спроса. Люди могут накапливать богатства путем покупки драгоценностей, недвижимости, антиквариата и т.п.

**Функция средства платежа.** Возникает тогда, когда товары продаются в кредит, т.е. с отсрочкой платежа. Функция средства платежа становится преобладающей по мере развития кредитных отношений и системы безналичных расчетов.

# Роль денег как всеобщего средства организации экономических отношений общества

1

- Деньги как мотиватор трудовой деятельности

2

- Деньги как интегратор труда в процессе производства

3

- Деньги как средство организации предпринимательства

4

- Деньги как инструмент организации кругооборота капитала

5

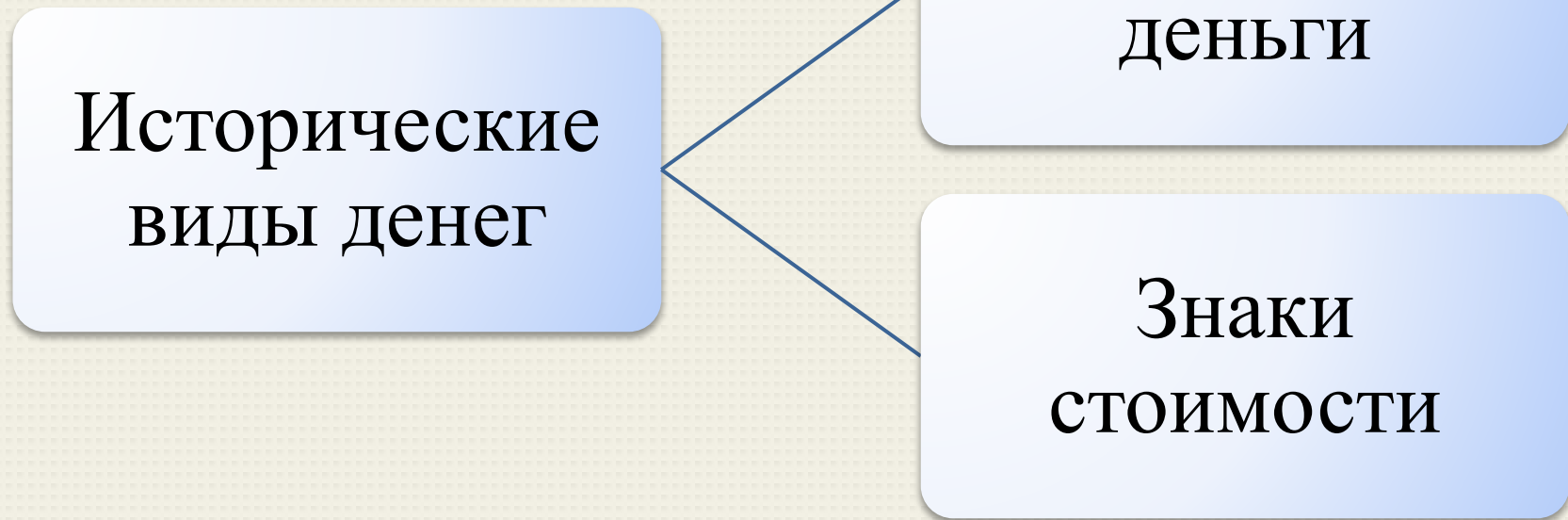
- Деньги как средство организации кредитования

6

- Деньги как инструмент организации финансов и рынка ценных бумаг

7

- Деньги как инструмент балансирования спроса и предложения



**Действительные деньги** – это деньги, номинальная стоимость которых соответствует их реальной, т.е. стоимости металла, из которого они изготовлены

**Знаки стоимости** – это деньги, номинальная стоимость которых выше реальной, т.е. выше затраченного на их производство общественного труда

# Виды денег

Товарные

ЗОЛОТО

серебро

вексель

чек

банкнота

Кредитные  
карты

Электронные  
деньги

Бумажно-кредитные

## Основные причины, подтолкнувшие эволюцию денежных форм – от товарных к бумажным:

1

- Стирание золотых и серебряных монет

2

- Рост сделок купли-продажи

3

- Драгоценные металлы имеются в ограниченном количестве

# Бумажные деньги

- Право денежной эмиссии с 1769 г. принадлежит государству. Разность между номинальной стоимостью выпущенных денег и стоимостью их выпуска образует эмиссионный доход государства.

# Кредитные деньги

- Появление связано с выполнением деньгами функции средства платежа, где деньги выступают обязательством, которое должно быть погашено через оговоренный срок



# Сеньораж (от фр. seigneurage)

- доход, получаемый от эмиссии денег.
- Разница между номиналом выпущенных правительством, не обеспеченных золотом «заменителей денег» и стоимостью их выпуска - это эмиссионный доход государства.
- Сеньораж не следует смешивать с родственным ему понятием инфляционный налог.
- В условиях товарных, фидуциарных и условных, или фиатных денег сеньораж получается существенно различными способами.

# ИНФЛЯЦИОННЫЙ НАЛОГ [inflation tax]

- потери реальных доходов населения вследствие инфляции, поскольку имеющиеся у него деньги теряют свою стоимость по мере роста цен.
- В древности этот налог называли сеньораж.
- Сейчас этот термин используется в другом смысле и означает плату за изготовление денег (монетному двору за чеканку и типографии — за печатание денег).

# Бумажные деньги

- В каналы денежного обращения поступают необеспеченные деньги, имеющие принудительный, установленный государством, номинал и практически не имеющие внутренней стоимости.
- Такие «лишние» для экономики и денежного обращения деньги принято называть «бумажные», они вызывают нарушение устойчивости денежного обращения, рост цен и недоверие к выпускаемым правительством деньгам.
- Бумажные деньги нельзя путать с кредитными.
- Кредитные деньги – вид денег, возникающих в условиях развития кредитных отношений между экономическими агентами.
- Кредитные деньги, для своего эффективного функционирования требуют государственной гарантии.
- Такая гарантия обеспечивается благодаря наличию государственных законов, регламентирующих правила выпуска и обращения векселей и банкнот.

# Электронные деньги

- это платежное средство, существующее исключительно в электронном виде, то есть в виде записей в специализированных электронных системах в Интернете.
- Электронные деньги позволяют совершать достаточно широкий спектр различных платежей.
- Как правило, это внутренние платежи той платежной системы сети Интернет, в рамках которой эмитированы электронные деньги, но также могут осуществляться и платежи во внешние системы, в том числе и обычные банковские переводы.
- Существует принципиальное различие между электронными деньгами и обычными....
- *Электронные деньги не являются заменителями обычных денег, а функционируют в качестве платежных средств в рамках той электронной системы, в которой они эмитированы.*

# ФОРМЫ существования денег

## наличные и безналичные

- Безналичные деньги существуют в форме записи на счете в банке, они переходят от одного экономического агента к другому, переходя со счета одного клиента банка, на счет другого клиента банка.
- Безналичные деньги -обязательство банка вернуть деньги клиенту в наличной форме по его требованию или перечислить их на другой счет в оплату купленных клиентов товаров.
- В безналичные могут превращаться как металлические деньги из драгоценных металлов, так и бумажно-кредитные деньги.
- Условием существования безналичных денег является наличие банков.

# Основные теории денег

Теория

Основные положения теории

Металлистическая

Конец 17 – начала 18 века – Стюарт, Юн, Петти

Основные идеи: единственные полноценные деньги – золотые деньги, т.к. обладают:

- 1) Внутренней стоимостью;
- 2) Они не подвержены обесценению;
- 3) Только в них заключается национальное богатство

Заблуждения теории:

- 1) Инфляция возможна и при таких деньгах
- 2) Металлические деньги, из-за их количественной ограниченности, сдерживали рост производства и развитие мэ

Номиналистическая

Эта теория делает упор на 1 функцию денег – функцию средства обращения.

Сторонники теории – Кнапп, Кейнс, Хард

Суть теории: если что-то и выполняет функцию средства обращения – то это деньги. Деньги – это юридическая категория, что означает, что государство с помощью силы и власти придает им силу покупательной способности в виде номинала.

Заблуждение: деньги это не юридическая категория, а экономическая

Количественная

Устанавливает пропорции или количественные взаимоотношения между денежной массой, товарными ценами и количеством товаров и услуг

Сторонники теории: Маркс, Рикардо, Кейнс, Фишер

Огромная роль отводится закону денежного обращения  $MV = PQ$  – устанавливается постоянно действующая связь между ден. Массой, товарными ценами и физическим объемом ВВП, и обратная связь между денежной массой и скоростью обращения денег.

Открыл закон – Маркс, продолжил – Фишер

Рикардо имел двойственный подход: 1) стоимость денег определяется стоимостью товаров; 2) стоимость денег определяется количеством затрат на производство таких денег.

# Кейнсианский и монетаристский подходы к кредитно-денежной политике государства:

## Кейнс

1. Рыночная экономика – неустойчивая система, поэтому нуждается в государственном регулировании.
2. Занятость зависит от совокупного спроса.
3. Денежная масса нейтральна к производству.
4. Основное теоретическое тождество:

$$Y = C + I + G + X_n, \text{ где}$$

Y – объем ВВП

C – объем потребления,

I – объем инвестиций,

G – государственные расходы,

X<sub>n</sub> – чистый экспорт.

5. Главная проблема – безработица
6. Нужна гибкая денежная политика

## Фридмен

1. Рыночная экономика – внутренне устойчивая система, а все негативные моменты – результат вмешательства правительства в экономику.
2. Экономика сама установит уровень производства и занятости.
3. Денежная масса – причина роста цен, изменения конъюнктуры.
4. Основное теоретическое положение:

$$M = \frac{P \times Q}{V},$$

Где M – денежная масса, P – уровень товарных цен,

Q – к-во товаров;

при этом считается, что скорость обращения денег V постоянна, отсюда прямая и непосредственная (а не через ставку процента) зависимость объема номинального ВВП (P Q) от массы денег в обращении.

5. Главная проблема – инфляция.
6. Нужна стабильная денежная политика в соответствии с монетарным правилом:  $\Delta M\% = \Delta P\% + \Delta Y\%$ , где M – денежная масса, P – уровень инфляции, Y – объем ВВП.



# гlossарий

- Деньги – установленное законом и находящееся в обращении средство платежа.
- Банкнота – это бессрочное долговое обязательство Центрального банка, обеспеченное всеми его активами.
- Вексель – это безусловное письменное денежное обязательство (простой вексель) или приказ (переводной вексель – тратта) заплатить сумму векселедержателю, либо по его приказу – любому другому лицу, указанному в векселе.
- Товарные деньги - это особый товар, выделившийся из общей товарной массы и принявший на себя общественную функцию всеобщего эквивалента.
- Цена – денежное выражение стоимости

# Вопросы для семинара 1

- 1. Товарная природа действительных денег.
- 2. Всеобщий эквивалент стоимости, соизмерение стоимостей товаров
- 3. Деньги как средство обращения и средство платежа
- 4. Новые функции денег в процессе развития товарного производства и обмена
- 5. Свойства современных денег
- 6. Электронные деньги, разновидность, история возникновения

# Темы докладов к семинару:

- 1. История возникновения денег
- 2. Мировые деньги в современных условиях
- 3. Развитие денежных отношений на Руси.
- 4. Основные теории денег металлистическая, номиналистическая и количественная
- 5. Сеньораж. Современная практика ЦБ
- 6. Современные масштабы фальшивомонетничества

# ВОПРОСЫ

1. Перечислите и раскройте основные функции денег.
2. Объясните различия в экономических категориях «финансы», «деньги» и «кредит».
3. Каковы исторические предпосылки возникновения денег?
4. Охарактеризуйте основные теории денег. Назовите основные постулаты.
5. Поясните в чем проявляется трансформация функций денег
6. Какие особенности драгоценных металлов (золота) способствовали их использованию в качестве денег?
7. В чем состоит значение появления и применения денег?
8. Чем характеризуется сущность денег и каковы ее особенности?

- Деньги - одно из величайших орудий обретения свободы, придуманных человеком.  
Фридрих Август фон Хайек

# Основные аспекты, рассматриваемые на лекции:

- Эволюция денежных форм (видов денег). Металлические деньги: их свойства, преимущества и недостатки. Бумажные деньги; причины возникновения, особенности эмиссии и обращения. Понятие эмиссионного дохода. Отличительные особенности кредитных денег, их сходство с бумажными деньгами. Эволюция кредитных денег и их виды; вексель, банкнота, чек, пластиковые карты. Понятие наличных и безналичных денег. Электронные деньги.
- .Вопросы для обсуждения на практических занятиях:
  - 1. Причины появления знаков стоимости - заменителей денег из драгоценных металлов.
  - 2. Экономическая природа бумажных денег.
  - 3. Сходство и различия основных видов кредитных денег
  - 4. Понятие и суть сеньоража

# Бумажные деньги и проблема дестабилизации денежного обращения

Процесс переполнения каналов денежного обращения излишними, необеспеченными деньгами



фальшивомонетчество

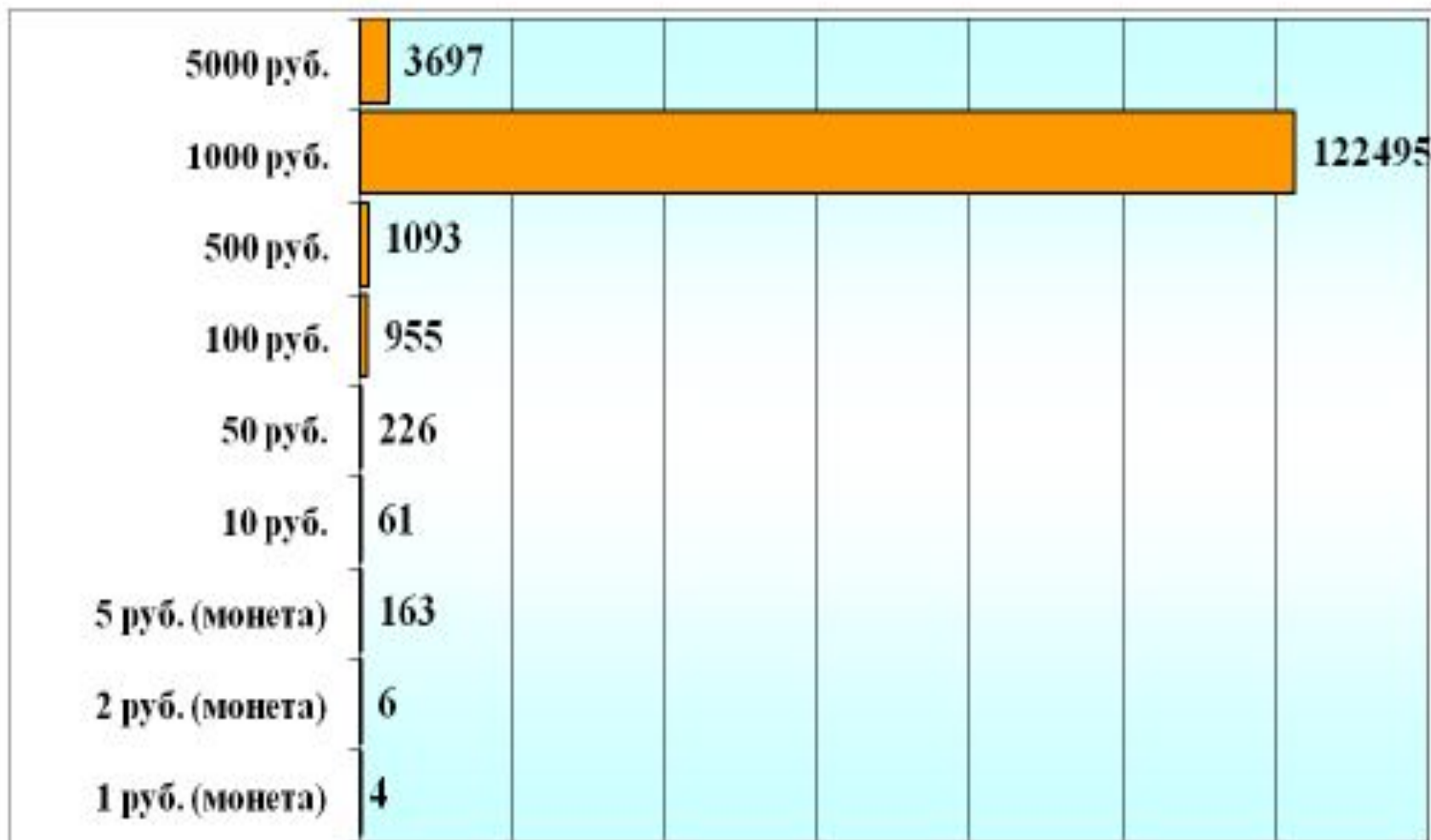




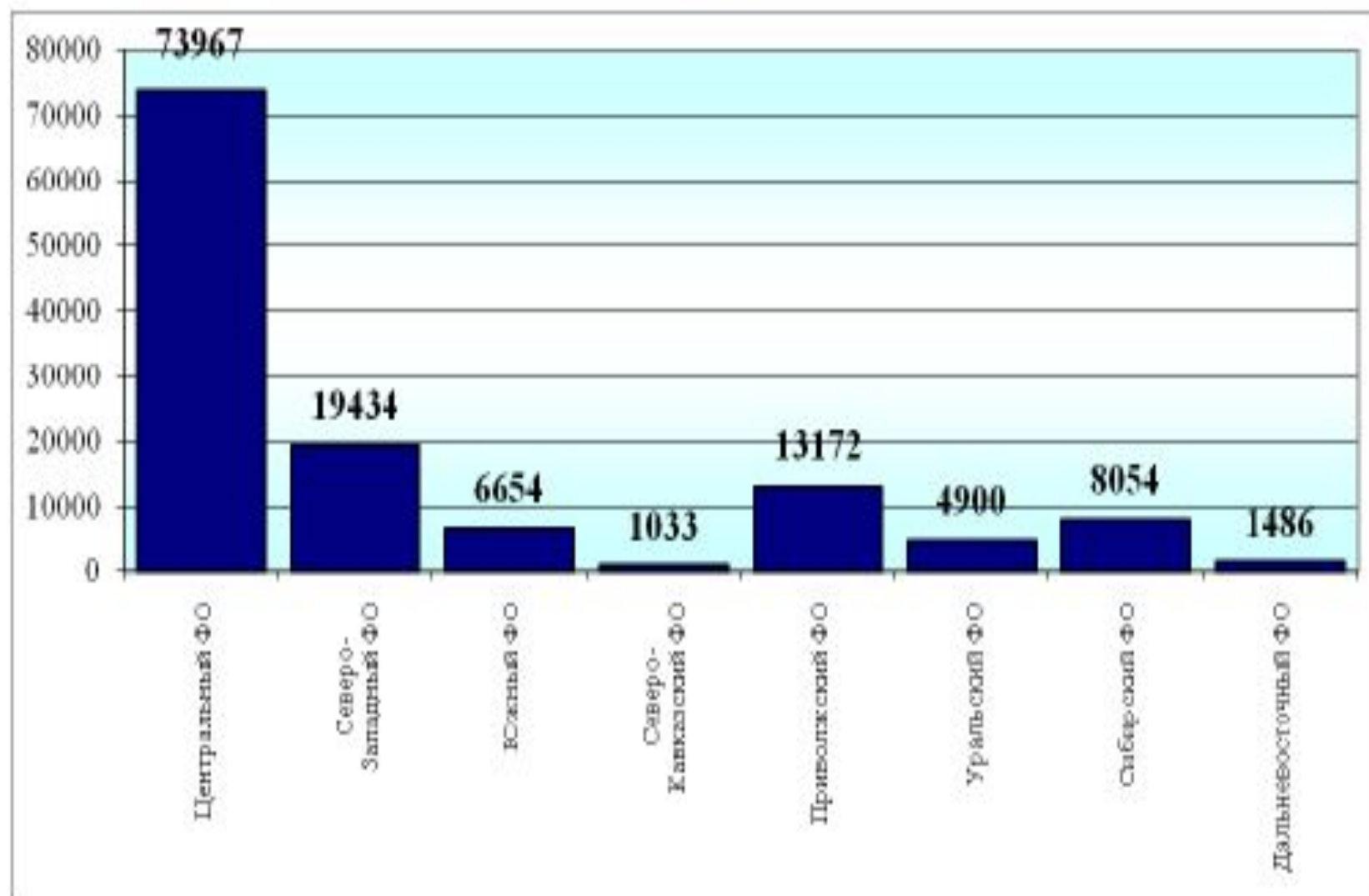
# Динамика выявления поддельных денежных знаков Банка России в 2010 г. (шт.)



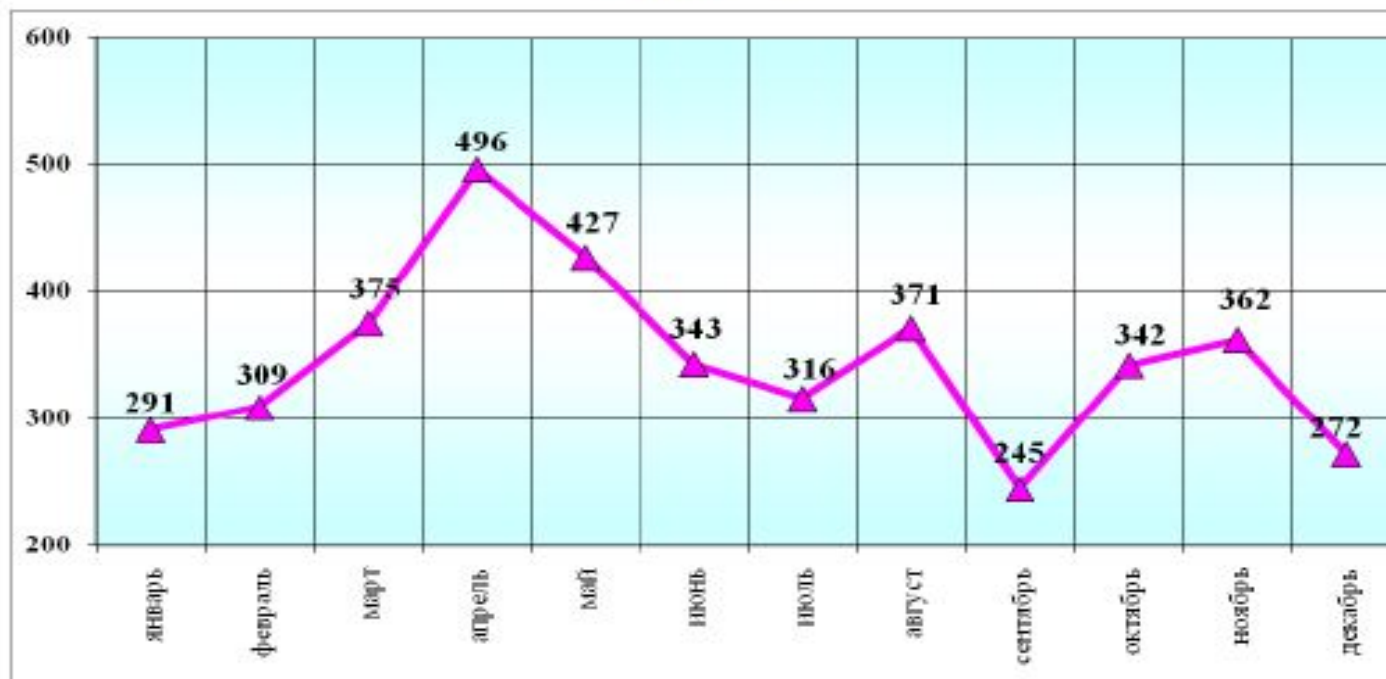
# Купюрное строение поддельных денежных знаков



## Выявление поддельных денежных знаков Банка России в федеральных округах в 2010 году (в штуках)



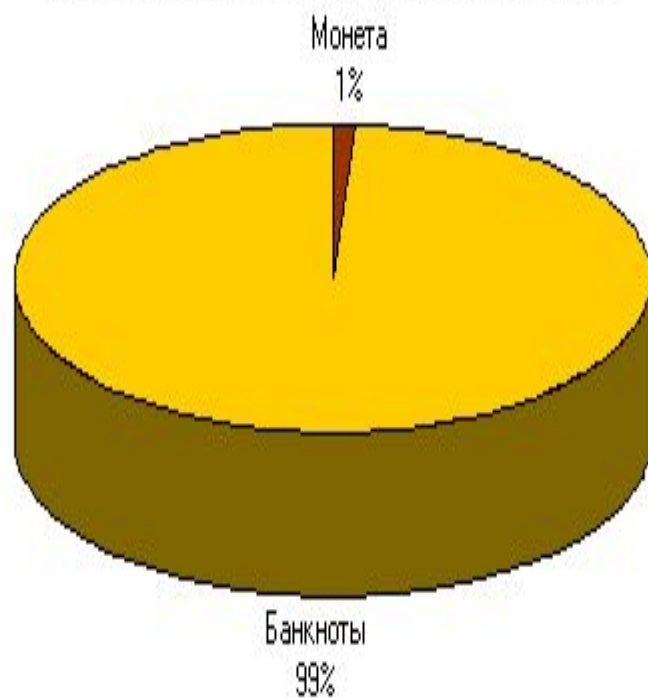
**Динамика выявления поддельных денежных знаков иностранных государств в 2010 году  
(в штуках)**



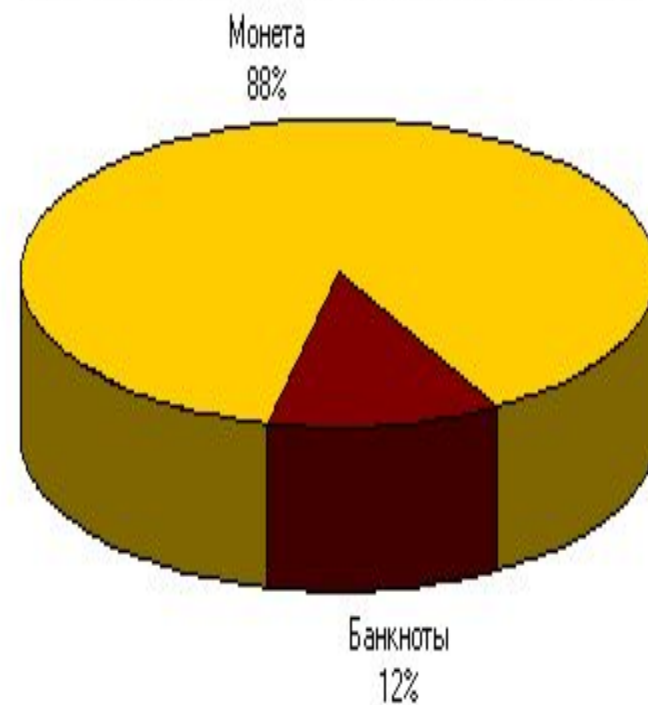
**Количество поддельных денежных знаков иностранных государств,  
выявленных в 2010 году**

<b>Наименование валюты</b>	<b>Количество (штуки)</b>
Доллар США	3656
Евро	477
Китайский юань	6
Украинская гривна	7
Фунт стерлингов Соединенного Королевства	3
<b>Всего поддельных денежных знаков:</b>	<b>4149</b>

Удельный вес банкнот и монет в общей сумме



Удельный вес банкнот и монет в общем количестве



# ВЕКСЕЛЬ

это простое безусловное обязательство обозначенного на векселе плательщика уплатить законному держателю векселя в определенный срок указанную на векселе сумму. Вексель является платежным и кредитным инструментом.



# ЧЕК

это денежный документ установленной формы, содержащий ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю. Чек является инструментом, с помощью которого осуществляются расчеты. Если клиент имеет депозит в банке, то банк может выдать клиенту чеки на сумму депозита.



# БАНКНОТА

это бессрочное долговое обязательство Центрального банка, обеспеченное всеми его активами.

**Одно из проявлений прогресса кредитных денег состоит в появлении и развитии их производных форм:**



## Кредитные карты

- инструмент расчетов за товары и услуги без использования наличных денег за счет кредитных ресурсов коммерческих банков. Другими словами это вид денег, возникающих в условиях развития кредитных отношений между экономическими агентами.

## Электронные деньги

- платежное средство, существующее исключительно в электронном виде, то есть в виде записей в специализированных электронных системах в Интернете.



# Удобства использования кредитных карт

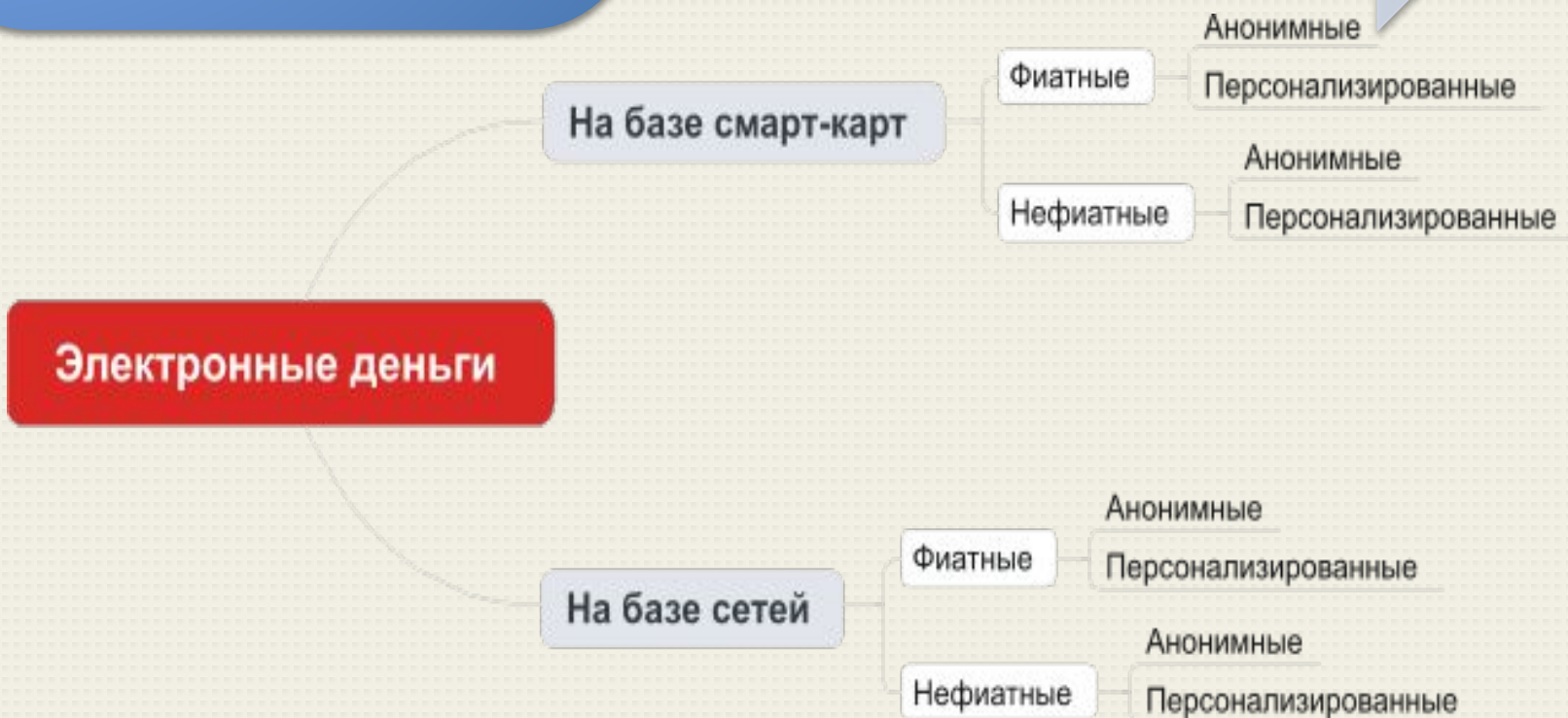
- География платежей
- Отсутствие проблем с таможенной
- Быстрота платежей
- Пополнение счета
- Утеря карты

## Недостатки использования кредитных карт

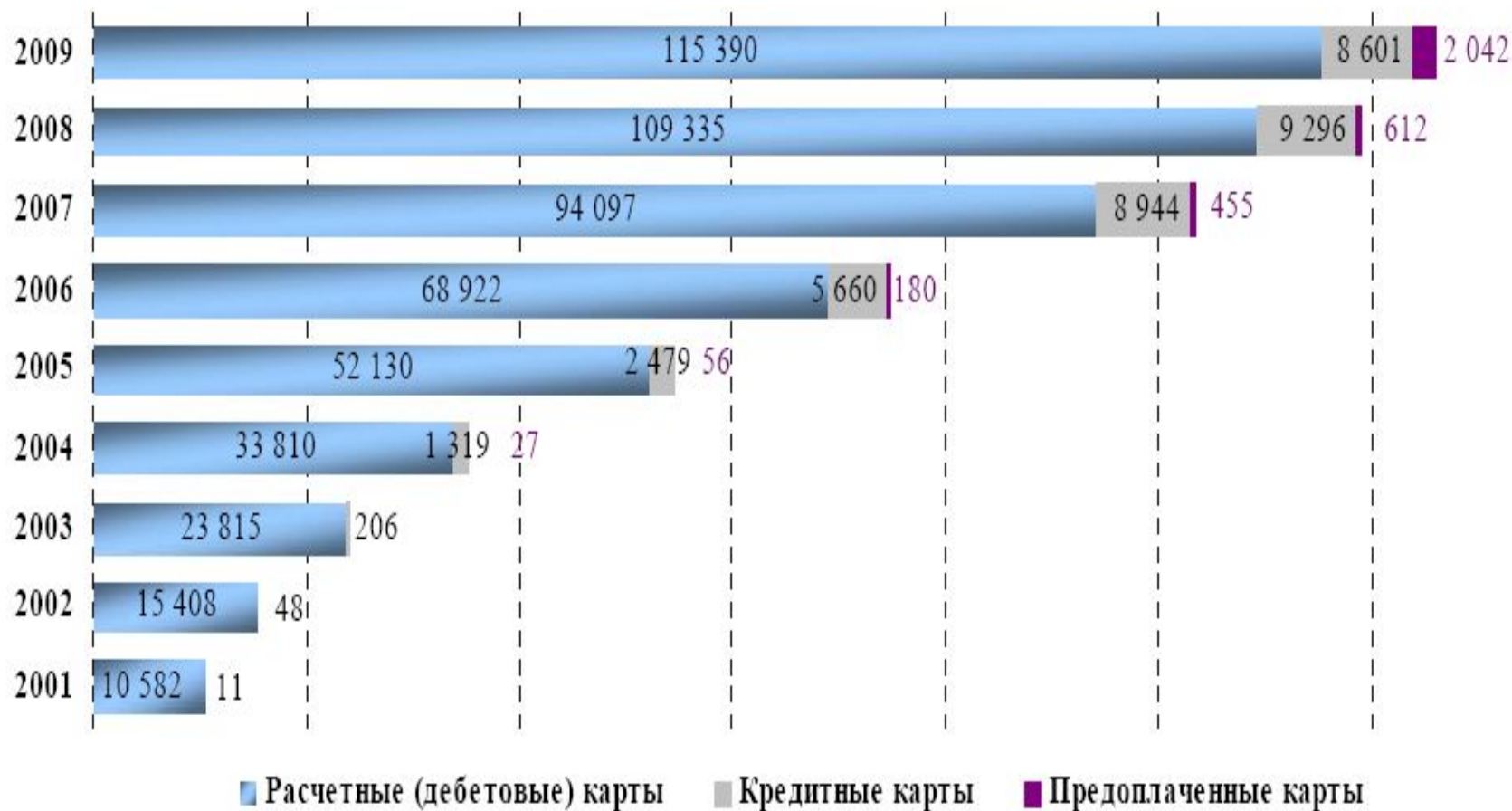
- Политические мотивы(санкции)
- Прием платежей
- Проблема чаевых
- Безопасность
- Сложность применения
- Высокая комиссия для магазинов
- Прослеживаемость

# Электронные деньги

- денежные обязательства эмитента в электронном виде, которые находятся на электронном носителе в распоряжении пользователя. Такие денежные обязательства соответствуют следующим трем критериям:
- Фиксируются и хранятся на электронном носителе.
- Выпускаются эмитентом при получении от иных лиц денежных средств в объёме не меньшем, чем эмитированная денежная стоимость.
- Принимаются, как средство платежа другими (помимо эмитента) организациями.



## Количество и виды эмитированных



\* Данные приведены на конец года.

<b>Количество операций, совершенных с использованием платежных карт (млн.ед.)</b>	<b>186,6</b>	<b>276,6</b>	<b>410,4</b>	<b>609,9</b>	<b>864,5</b>	<b>1 209,4</b>	<b>1 641,1</b>	<b>2 124,7</b>	<b>2 492,1</b>
- международных платежных систем	64,1	118,2	209,9	355,8	575,3	893,9	1 302,7	1 786,5	2 154,4
- российских платежных систем	122,5	158,4	200,5	254,1	289,2	315,4	338,4	338,2	337,7
<b>Объем операций, совершенных с использованием платежных карт (млрд.руб.)</b>	<b>416,1</b>	<b>716,2</b>	<b>1 236,3</b>	<b>2 074,2</b>	<b>2 986,8</b>	<b>4 433,7</b>	<b>6 536,0</b>	<b>9 379,5</b>	<b>10 068,5</b>
- международных платежных систем	176,6	356,6	663,7	1 176,2	1 963,5	3 335,9	5 290,2	7 998,7	8 900,0
- российских платежных систем	239,4	359,6	572,5	898,0	1 023,2	1 097,7	1 245,8	1 380,8	1 168,5

# устройства по приему платежных карт в разрезе платежных систем

