

# Курс ФОДК

## Тема 3. Денежная система

Наумова Т. С., доцент, к.э.н.



- **Объективная предпосылка** появления денежной системы – высокий уровень развития товарно-денежных отношений.
- **Субъективная предпосылка** – необходимость определения в законодательном порядке законных платежных средств, регламентация их обращения.
- **Денежная система** – совокупность денежных отношений, форм, методов и принципов организации денежного обращения в стране или в едином экономическом пространстве (**функциональный** аспект).
- **Денежная система** – совокупность институтов, создающих и регулирующих экономические и правовые основы эмиссии денег, способы их обращения, аккумуляирования, распределения и перераспределения (**институциональный** аспект).

# Функции денежной системы :

- эмиссионная – определение видов и форм законных платежных средств, способов их обеспечения, порядка эмиссии;
- регулирующая – регулирование денежной массы в обращении, ее структуры, соответствия потребностям экономики;
- контрольная – контроль за соблюдением основ организации денежного обращения.

## На денежную систему оказываю влияние следующие факторы:

- Уровень развития товарно-денежных отношений.
- Тип развития экономики, общественно-экономический строй.
- Наличие и уровень развития законодательной базы, регулирующей денежно-кредитные отношения.
- Состояние экономики.
- Денежно-кредитная политика государства.
- Форс-мажорные обстоятельства.

## Элементы денежной системы :

- название денежной единицы как единицы денежного счета, необходимого для выражения цены товара ;
- масштаб цен;
- виды денег и денежных знаков, находящихся в обращении и являющихся законным платежным средством;
- порядок эмиссии и характер обеспечения денежных знаков, выпущенных в обращение;
- методы регулирования денежного обращения;
- организация денежного оборота в стране.

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

Эмиссия может быть наличной и безналичной.

# Принципы эмиссии:

- принцип номинала;
- принцип необязательности установления официального соотношения между рублем и золотом (или другими драгоценными металлами);
- принцип монополии и уникальности (эмиссия наличных денег, организация их обращения и изъятия на территории РФ осуществляется исключительно Банком России);

- принцип безусловной обязательности (рубль –единственное законное платежное средство на территории РФ);
- Принцип неограниченной обмениваемости (по суммам, объектам обмена);
- правовое регулирование.



## Типы денежных систем :

- Система металлического обращения.
- Система обращения денежных знаков.

# Металлическое денежное обращение – биметаллизм и монометаллизм

**Биметаллизм** – денежная система, при которой государство законодательно закрепляет роль всеобщего эквивалента за двумя благородными металлами (обычно золотом и серебром).

**Монометаллизм** - денежная система, при которой один денежный металл(золото и серебро) служит всеобщим эквивалентом и одновременно в обращении присутствуют другие знаки стоимости (банкноты, казначейские билеты, разменная монета), разменные на этот денежный металл.

# Три разновидности биметаллизма

- Система «параллельной» валюты;
- Система «двойной» валюты;
- Система «хромающей» валюты.

Система «параллельной»  
валюты означает, что  
соотношение между золотыми и  
серебряными монетами  
устанавливается стихийно.

Система «двойной» валюты предполагает, что соотношение между золотыми и серебряными монетами устанавливается государством.

Система «хромающей» валюты.  
Золото и серебро являются законными платежными средствами. Однако золото имеет более свободное обращение.  
Чеканка серебряных монет производится в закрытом порядке.  
Чеканка золотых монет – свободно.

# Монометаллизм- золотой и серебряный

**Золотой монометаллизм** имеет три разновидности (стандарты):

- золотомонетный;
- золотослитковый;
- золотодевизный.

# Золотомонетный стандарт:

- исчисление цен товаров осуществляется в золоте;
- во внутреннем обращении страны находятся полноценные золотые монеты;
- золото выполняет все функции денег;
- свободная чеканка золотых монет для частных лиц с фиксированным содержанием золота;
- находящиеся в обращении денежные знаки свободно и неограниченно размениваются на золотые монеты по нарицательной стоимости;
- свободный ввоз и вывоз золота;
- функционирование свободных рынков золота.



# Золотослитковый стандарт:

- отсутствие в обращении золотых монет:
- свободная чеканка монет не производится;
- обмен знаков стоимости (банкнот и др.) осуществляется только на золотые слитки определенного веса.

# Золотодевизный стандарт:

- отсутствие в обращении золотых монет;
- не производится свободная чеканка золотых монет;
- обмен неполноценных денег на золото осуществляется только посредством предварительного обмена на валюту стран с золотослитковым стандартом;
- обмен кредитных (неполноценных) денег на иностранную валюту (девизы).

# Система обращения денежных знаков (кредитных денег)

- вытеснение золота из внутреннего и внешнего оборота;
- наличие резервных запасов золота;
- золото выполняет функцию средств накопления;
- выпуск в обращении наличных и безналичных денег на основе кредитных операций банков;
- развитие безналичного денежного оборота, сокращение наличного денежного оборота;
- государственное регулирование денежного

# Денежный оборот

Денежный оборот - процесс кругооборота денег в наличной и безналичной формах, выполняющих функции средства обращения и средства платежа

# Платежный оборот

Платежный оборот (в узком смысле) – движение денег в качестве средства платежа.

Платежный оборот (в широком смысле) – движение денег и инструментов денежного рынка выполняющие функции средства платежа.

# Инструменты денежного рынка

Инструмент денежного рынка – облигации, депозитные и сберегательные сертификаты, векселя, банковские акцепты.

# Денежные обороты



# Платежные оборот

Платежные оборот  
(в широком смысле)

Платежные оборот  
(в узком смысле)

Инструменты  
денежного рынка

Налично-  
денежное  
обращение

Безналичный  
оборот

Деньги, как  
средство  
платежа

Деньги, как  
средство  
платежа



# Совокупный платежный оборот

Совокупный платежный оборот – совокупность всех денежных потоков.

Совокупный платежный оборот – процесс движения денег в наличной и безналичной формах и инструментов денежного рынка, выполняющих функции средства обращения и средства платежа и обслуживающих экономические отношения между субъектами хозяйственной деятельности.

# Совокупный платежный оборот



# Содержание совокупного платежного оборота

## Планово-распределительная модель экономики

- Централизация совокупного платежного оборота
- Наличие единого эмиссионного центра и для наличного, и для безналичного денежного обращения
- Строгое законодательное разграничение денежного оборота на безналичное и налично-денежное обращение
- Нормативные акты жестко регламентируют проведение платежей в наличной и безналичной форме
- Самостоятельность безналичного оборота и налично-денежного обращения
- Планирование совокупного платежного оборота – часть директивного планирования

## Рыночная модель экономики

- Децентрализация совокупного платежного оборота. Наличие двух эмиссионных центров: эмиссия безналичных денег осуществляют кредитные организации и частично ЦБ; эмиссию наличных денег - ЦБ.
- Отсутствие законодательного разграничения совокупного платежного оборота на безналичный оборот и налично-денежного обращение.
- Свобода выбора платежа в наличных или безналичных денежных знаков.
- Тесная взаимосвязь наличного и безналичного денежного обращения.
- Совокупный платежный оборот – объект прогнозного планирования.

# Расчеты

Расчеты – система организации и регулирования платежей по денежным требованиям и обязательствам

Расчеты делятся на наличные и безналичные

# Безналичные обращения

Безналичные обращения – движения стоимости без участия наличных денег.

Безналичный денежный оборот – часть совокупного денежного оборота с использованием безналичных расчетов.

# Безналичные расчеты классифицируются по следующим признакам:

- По субъектам (банки, юридические лица и т.д.);
- По способам, формам проведения расчетов;
- Территориально-международные, иногородние, одногородние);
- По характеру экономического содержания (товарные, нетоварные и т. д.)

# Принципы проведения безналичных расчетов:

- Правовой режим;
- Осуществление расчетов с использованием банковских счетов;
- Поддержание ликвидности на уровне, обеспечивающем бесперебойное осуществление платежей;
- Наличие акцепта (согласия) плательщика на платеж за исключением случаев безусловного списания средств со счета;
- срочность;
- Контроль за правильностью расчетов;
- Имущественная ответственность за несоблюдение договорных условий.

# Безналичные расчеты производятся между

- Юридическими лицами различных форм собственности, имеющими счета в кредитных учреждениях;
- Юридическими лицами и кредитными организациями;
- Юридическими лицами и государственными организациями;
- Физическими лицами и государственными организациями (налоги, получение денег из бюджета).



# Формы безналичных расчетов:

- Расчеты платежными поручениями;
- Аккредитивы;
- Расчет чеками;
- Инкассовая;
- Расчеты платежными требованиями -
  - поручениями;
- Зачет взаимных требований.

# Выбор формы безналичных расчетов определяется

- Характером хозяйственных связей между участниками сделки;
- Особенностью товара, условия его приемки;
- Местонахождением сторон сделки;
- Способом транспортировки товара;
- Финансовым положением деловых партнеров.

# Платежное поручение

Платежное поручение – распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчетным документом, перевести определенную сумму на счет получателя средств.

Оплата товара производится после его получения покупателем (последующая)



1. Поставка товара (оказание услуг);
2. Передача платежного поручения в банке;
3. Списание средств со счета покупателя;
4. Перевод средств в банк поставщика за счет поставщика;
5. Зачисление средств на счет получателя;
6. Сообщение поставщику о зачислении средств на его счет.

# Схема расчета платежными поручениями при оплате товара:



1. Заключение договора о поставке товаров (оказании услуг) с предварительной оплатой;
2. Передача платежного поручения в банк;
3. Списание средств со счета покупателя;
4. Перевод средств в банк поставщика на счет получателя;
5. Зачисление средств на счет получателя;
6. Сообщение поставщику о зачислении средств на его банковский счет;
7. Поставка товара (оказание услуг).

# Аккредитив

Аккредитив – условное денежное обязательство, принимаемое банком – элементом по поручению плательщика, произвести платеж в пользу получателя средств по предъявлении последних документов, соответствующих условиям аккредитива или предоставить полномочия исполняющему банку произвести такие платежи.



# Покрытый (депонированный) аккредитив

Банк – эмитент перечисляет сумму аккредитива (покрытия) в распоряжении исполняющего банка на весь срок действия этого аккредитива.

Перечисление средств производится за счет плательщика.

# Непокрытый (гарантированный) аккредитив

Банк – эмитент предоставляет исполняющему банку право списывать средства со своего корреспондентского счета в пределах суммы аккредитива.

# Отзывный аккредитив

Отзывный аккредитив – может быть изменен или закрыт банком – эмитентом на основании письменного распоряжения плательщика без согласия с получателем средств.

# Безотзывный аккредитив

Безотзывный аккредитив может быть закрыт или изменены его условия только по согласованию с получателем средств.

# Правила проведения аккредитивной формы расчетов:

- Продукция оплачивается после отгрузки;
- Оплата производится с согласия плательщика;
- Плательщик имеет право отказаться от платежей при нарушении условий контракта или условий аккредитива;
- Аккредитив открывается за счет средств покупателя.

**Чек** – ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку о выплате указанной в нем суммы чекодержателю.

**Чекодатель** – юридическое лицо, имеющее денежные средства в банке (владелец счета).

**Чекодержатель** - юридическое лицо, в пользу которого выдан чек (получатель средств).

**Именной чек** – документ, выписанный на определенное лицо (получателя средств).

**Предъявительский чек** – документ, выписанный на предъявителя, передача которого осуществляется простым вручением.

**Ордерный чек** - документ, который выписывается на определенное лицо, с необязательной оговоркой или его приказу. Может быть передан другому лицу посредством индоссамента (передаточный надписи).

Чековая форма расчетов может использоваться в случаях, когда плательщик не хочет совершать платеж до получения товара, а поставщик – передавать товар до совершения платежа;

Или

Когда поставщик заранее не известен.



**Аваль** – поручительство за оплату чека, закрепленное гарантийной надписью.

**Индоссамент** – передаточная надпись на оборотной стороне чека или присоединенном листе.

**Инкассо** – банковская операция, посредством которой банк по поручению и за счет клиента на основе расчетных документов осуществляет действия по получению платежа и акцента платежа.

**Платежное требование** – расчетный документ, содержащий требование кредиторов (получателя средств) по основному договору к должнику (плательщику) об уплате определенной денежной суммы через банк. Может быть двух видов: с предварительной акцептом и без акцепта плательщика.

**Акцепт** – согласие на платеж.

Отрицательный акцепт предусматривает письменное уведомление банка только в случае отказа от уплаты.

**Предварительный акцепт** предполагает получение согласия плательщика на оплату до списания денег с его счета.

**Последующий акцепт** означает немедленную оплату расчетных документов по мере их поступлений в банк, но сохранение за плательщиком права последующего отказа от акцепта в течении трех дней.

**Полный отказ от акцепта** возможен в случае несоответствия товара (услуги) условиям договора.

**Частичный отказ** используется, если наблюдается нарушение отдельных пунктов договора.

# Расчет платежными требованиями без акцепта

Банк плательщика имеет право на списание денежных сумм с его счета без дополнительных распоряжений (акцепта).

Используется в случаях, предусмотренных законодательством или договором между поставщиком и покупателем.

# Схема расчета платежными требованиями (с предварительным акцептом)



1. Отгрузка товаров (оказание услуг).
2. Выписка платежных требований и представление их вместе с отгрузочными документами в банк поставщика.
3. Передача документов в банк плательщика.
4. Передача документов плательщику для акцепта.
5. Возврат документов с акцептом плательщика.
6. Списание денег со счета покупателя.
7. Перевод денег в банк поставщика.
8. Зачисление средств на счет поставщика.
9. Уведомление поставщика о зачислении денег на его счет.

**Инкассовое поручение** – расчетный документ, на основании которого денежные средства списываются со счетов плательщика в бесспорном порядке (например, по решению суда).

**Платежное требование** – поручение – требование поставщика к покупателю оплатить на основании направленных в обслуживающий банк плательщика документов (расчетных, отгрузочных) стоимость поставленной стоимости и поручение плательщика списать средства с его счета.

# Схема расчета платежными требованиями - поручениями





- 1 - Поставка товаров (оказание услуг).
- 1<sup>a</sup> - Передача платежными требованиями – поручениями банку покупателя.
- 2 - Передача расчетных документов покупателю.
- 3 - Передача акцептованных расчетных документов в банк покупателя и списание средств с его счета.
- 4 - Списание денег со счета покупателя.
- 5 - Возврат акцептованных расчетных документов и перевод денег в банк поставщика.
- 6 - Зачисление денег на счет поставщика.
- 7 - Уведомление поставщика о зачислении денег на его счет

## **Зачет взаимных требований –**

перечисление на счет контрагента по сделке только разницы (сальдовстречных требований).

## **Постоянно действующие зачеты взаимных требований**

осуществляются один раз в 10 дней между двумя хозяйствующими субъектами на основе встречных поставок.

**Разовые зачеты взаимных требований** осуществляются, если одна сторона имеет встречные требования и претензии к другой стороне.

**Наличный денежный оборот** – движение денег в наличной форме при продаже товаров, оказании услуг, осуществление расчетных платежей.

**Наличный денежный оборот** – процесс непрерывного движения наличных денежных знаков, эмитированных центральным банком страны (банкнот и разменные монеты), в ходе которого денежные знаки прежде всего выполняют функции средства платежа.

Наличный денежный оборот включает в себя движение денежных средств между

1. Системой центрального банка и коммерческого банка.
2. Коммерческими банками.
3. Коммерческими банками и их клиентами.
4. Организациями.
5. Организациями и населением.
6. Отдельными гражданами.

# Принципы организации наличного денежного оборота:

1. Все хозяйствующие объекты должны хранить наличные деньги в коммерческом банке (за исключением установленного для них лимита остатка наличных денег в кассе).
2. Для предприятий и организаций всех форм собственности лимит остатка наличных денег в кассе устанавливается банками.
3. Управление наличным денежным управлением осуществляется в централизованном порядке.
4. Обращение наличных денег является объектом прогнозного планирования.
5. Хозяйствующие объекты могут получить наличные деньги только в обслуживающих их учреждениях банка.
6. Целевое использование наличных денежных средств.  
Реализация этих принципов позволяет решить задачу устойчивости, эластичности, экономичности денежного оборота.

# Оптимизация наличного денежного оборота предполагает:

- Обеспечить необходимый объем и структуру наличной денежной массы в соответствии с потребностями всех экономических субъектов – участников денежного оборота.
- Поддержание баланса между наличной денежной массой и объемом производства товаров, услуг.
- Влияние на уровень инфляции на базе регулирования размеров денежной эмиссии.
- Поддержание устойчивости национальной валюты.