

# **ФОРМЫ И ВИДЫ ДЕНЕГ**

# ФОРМЫ ДЕНЕГ

**ФОРМА** – это способ существования и выражения содержания (содержание – определенная сторона целого, совокупность его частей)

Форма и содержание характеризуют относительное

**единство**

Если форма и содержание **противоречат**, то происходит «сбрасывание» старой формы и возникновение новой.

Т.е. **ФОРМА – СПОСОБ СУЩЕСТВОВАНИЯ  
СОДЕРЖАНИЯ**

# ФОРМЫ И ВИДЫ КРЕДИТНЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ИДР)

## ИНСТРУМЕНТЫ ОБРАЩЕНИЯ:

### КВАЗИДЕНЬГИ

СРЕДСТВА НА СРОЧНЫХ  
СЧЕТАХ

(СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЕ И  
ДЕПОЗИТНЫЕ СЕРТИФИКАТЫ)

### СУРРОГАТЫ

#### государственные

- казначейские обязательства;
- налоговые льготы;
- региональные деньги;

#### коммерческие

- финансовые векселя, расписки

#### прочие

- талоны, товарные документы

# НАЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ В ОБРАЩЕНИИ (M<sub>0</sub>)

## НАЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ

- наиболее ликвидная часть денежной массы, доступная для немедленного использования в качестве платежного средства, включает:

**БАНКНОТЫ**

**МОНЕТЫ**

## ВИДЫ БАНКНОТ

СО 100 %  
ОБЕСПЕЧЕНИ  
ЕМ

С  
ЧАСТИЧНЫМ  
ОБЕСПЕЧЕНИ  
ЕМ

БЕЗ  
ОБЕСПЕЧЕНИ  
Я

# БЕЗНАЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ (СРЕДСТВА)

## БЕЗНАЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ

– остатки средств

финансовых и нефинансовых организаций  
(кроме кредитных) и физически лиц на  
расчетных, текущих, депозитных и иных счетах  
до востребования (в том числе и для  
использования банковских карт)

## БЕЗНАЛИЧНЫЕ СРЕДСТВА

– средства на срочных

счетах, открытых в действующих кредитных  
организациях в валюте РФ и начисленные  
проценты по ним

# ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ДЕНЬГИ (ЛИКВИДНЫЕ ДЕНЬГИ)

Современные  
эмитируются:

**БАНКНОТ  
Ы**

**МОНЕТЫ**

эмиссионными банками

казначейством

## ХАРАКТЕРИСТИКА КАНАЛОВ ЭМИССИИ ДЕНЕГ ЦЕНТРАЛЬНЫМ БАНКОМ:

- 1 предоставление ссуд банкам и финансовым учреждениям для кредитования народного хозяйства, экономики страны;
- 2 предоставление кредитов государству;
- 3 покупка иностранной валюты.

# ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ДЕНЬГИ

В современных условиях **казначейские билеты** существуют только в двух странах: США и Бельгии, причем только как разменная монета и банкноты.

В недалеком прошлом существовала такая практика и в России, когда в административно-командной экономике, в условиях одноуровневой банковской системы, казначейство, - Министерство финансов СССР эмитировало мелкоразменные банкноты и монеты достоинством 10, 5, 3 рублей банкнотами, а также 1 рубль и 50 копеек – монетами.

**ПРИРОДА ЛИКВИДНЫХ ДЕНЕГ - КРЕДИТНАЯ**

# ЧАСТНЫЕ ДЕНЬГИ

Понятие введено австрийским экономистом и философом **Фридрихом Августом фон Хайеком** на основе его представления о деньгах с позиции функционального подхода.

## ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ТЕОРИИ

- 1** В своем строго юридическом значении «**legal tender**», или **законное средство платежа** означает не более, чем деньги, выпускаемые правительством, от которых не может отказаться кредитор при уплате этими деньгами причитающегося ему долга.
- 2** Деньги могут существовать (и существовали) **без** какого-либо участия правительства.
- 3** Совместное обращение золотых и серебряных монет - это форма **параллельного обращения валют**.
- 4** В разных регионах мира можно создать ряд учреждений, имеющих право свободно выпускать **конкурирующие банкноты и счета до востребования**, деноминированные в своих собственных, «частных» единицах.

# ЧАСТНЫЕ ДЕНЬГИ

Понятие введено австрийским экономистом и философом **Фридрихом Августом фон Хайеком** на основе его представления о деньгах с позиции функционального подхода.

## ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ТЕОРИИ

- 5** Спрос на **стабильную валюту** должен быстро возрасти и вскоре возникнут конкурирующие предприятия, предлагающие аналогичные денежные единицы, но, естественно, с иными наименованиями.
- 6** После становления **регулярного рынка** валюта будет выпускаться в обращение только посредством обычных банковских операций, то есть через *краткосрочное кредитование*.
- 7** Угроза быстрой потери всего бизнеса обеспечит куда более сильный предохранитель против правительственной монополии.  
**Конкуренция**, безусловно, окажется более эффективным ограничителем, заставляющим эмиссионные учреждения поддерживать **ценность валюты** постоянной.

# ЧАСТНЫЕ ДЕНЬГИ – ДЕНАЦИОНАЛИЗАЦИЯ ДЕНЕГ

Идея частных денег заключается в отмене государственной монополии на выпуск денег. Деньги будут появляться в обращении путем их эмиссии частными эмиссионными учреждениями.

Сегодня под **частными деньгами** мы можем рассматривать **системы местных валют** – начальный этап внедрения частных денег в экономику, которые обращаются параллельно с государственными деньгами:

## **ДЕНЬГИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ:**

Депозитные деньги

Электронные деньги

# ФИНАНСОВЫЕ ДЕНЬГИ

## ФИНАНСОВЫЕ ДЕНЬГИ

– это полноценные современные деньги, выражающие ценность источников дохода и обслуживающие процесс накопления.

М.А. Портной «Деньги: их виды и функции» Изд. АНКЛ, 1998 г.

Развитие акционерной формы капитала превращает бизнес в товар и вовлекает в оборот ценные бумаги.

## ВИДЫ ФИНАНСОВЫХ ДЕНЕГ:

1

Акции представляют собой важную разновидность финансовых денег, в которых получает свое выражение ценность бизнеса как товара

2

Государственные и корпоративные облигации

3

Закладные

4

Векселя

5

Сертификаты

# ФИНАНСОВЫЕ ДЕНЬГИ

**ФИНАНСОВЫЕ ДЕНЬГИ ВЫПОЛНЯЮТ** две функции:

1. Мера ценности (служат выражением ценности источников дохода)
2. Средства накопления (содержат проценты, дивиденды, благодаря чему их стоимость растет).

**ФИНАНСОВЫЕ ДЕНЬГИ НЕ ВЫПОЛНЯЮТ** функции денег

1. средства обращения;
2. средства платежа;
3. не участвуют в расчетах в качестве платежного средства

**Критика** данной точки зрения состоит в том, что смешиваются две категории **«деньги»** и **«ценные бумаги»**

# ВЕЩНАЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВЕННАЯ ФОРМЫ ДЕНЕГ -ДЕМАТЕРИАЛИЗАЦИЯ ДЕНЕГ

**Деньги и ценные бумаги** – это **вещи** с определенными родовыми признаками (ГКРФ, ст.№127)

Данное определение денег не соответствует современным видам денег, особенно **безналичным**.

Вещи и ценные бумаги регулируются не обязательственным, а вещным правом. Это допустимо для **юридических сделок**, в которых фиксируются реквизиты банкноты.

Для **экономических сделок** важна покупательная способность денег и их защита от подделок.

В **полноценных деньгах** вещная и обязательственная стороны совпадают  
В товарных деньгах – вещная составляющая денег преобладает над обязательственной стороной)

В современных неполноценных деньгах обязательственная сторона денег практически вытеснила вещную сторону денег.

# ВЕЩНАЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВЕННАЯ ФОРМЫ ДЕНЕГ

**Безналичные деньги** утратили вещную составляющую  
(банковская карта - средство доступа к счету)

Наличные и безналичные деньги – обязательства КО:

-наличные – ЦБ

-безналичные – КБ

*В настоящее время по форме и по содержанию*

- **наличные деньги** можно назвать как государственный вексель на предъявителя.

- **запись на банковском счете** – количественным выражением обязательства – правом требования клиента к банку.

**Т.О. нуллификация вещной составляющей денег имеет объективный характер**, ( часть ученых, склоняются к идее номиналистической или государственной теории денег.)

# ЦЕНТРАЛЬНЫЕ (ЛИКВИДНЫЕ) И КРЕДИТНЫЕ ФОРМЫ ДЕНЕГ

ЦБ по определению не подвержен банкротству, поэтому *наличные деньги и остаток денег на счетах в ЦБ* обладают абсолютной ликвидностью по сравнению с кредитными деньгами т.о. это –

**ликвидные деньги,**

## **Ликвидные деньги:**

- обладают всеобщей обмениваемостью;**
- силой законного средства платежа;**
- имею кредитную природу;**
- выступают как обязательства ЦБ**

# ЦЕНТРАЛЬНЫЕ (ЛИКВИДНЫЕ) И КРЕДИТНЫЕ ФОРМЫ ДЕНЕГ

Наряду с ликвидными деньгами в обращении находятся **кредитные деньги**.

Кредитные деньги выполняют функции денег при условии их свободного **размена на ликвидные деньги**

Кредитные деньги являются **обязательствами КБ**

Ликвидные и кредитные деньги – это **единство противоположностей** ( в ликвидных деньгах – основа – ликвидность; в кредитных основа – обязательство, а признак ликвидности оттенок условности

## **Виды кредитных денег:**

- депозитные деньги
- электронные деньги

**Исходя из экономического содержания выделяют формы:**

- деньги**
- ценные бумаги**

**Очевидно, что кредитные деньги выросли из векселя, т.к. их природа – кредитная;**

**Но, будучи кредитным инструментом обращения вексель и другие инструменты обращения не обладают коренными свойствами денег:**

- всеобщей обмениваемостью (портативностью, делимостью, однородностью)**
- всеобщей ликвидностью;**
- всеобщей покупательной способностью**
- не являются законным средством платежа;**
- являются срочными обязательствами;**
- выполняют только одну или две функции денег;**
- не обязательны к приему по первому требованию.**

**Поэтому ИДР не заслуживают титула денег**

# КОММЕРЧЕСКИЙ ВЕКSELЬ – КАК ПЕРВАЯ КРЕДИТНАЯ ФОРМА ДЕНЕГ

В составе кредитных денег первыми были... **векселя, которые К. Маркс назвал "торговыми" деньгами**, а именно переводные векселя, которые вначале не использовались как средство платежа, ибо запрещался их индоссамент

**Коммерческие векселя** имели ряд ограничений применения во внутреннем обороте: на всей территории, во времени, между всеми участниками оборота, по номиналу (достоинству) бумаг, гарантиям. В силу этого они не могли получить всеобщее признание. (но -легкости веса, дешевизна и простота изготовления векселя – не нужен дорогостоящий металл, монетный двор, достаточно написать на бумаге и расписаться, т.е., частно-правовая природа векселя -абстрактное обязательство купца или промышленника уплатить определенному лицу в указанный срок, указанное количество определенных драгметаллов.

**Долговые обязательства породили новую форму денег - кредитную**

# ОБЕСПЕЧЕННЫЕ И ФИДУЦИАРНЫЕ ФОРМЫ ДЕНЕГ

ПОЛНОЦЕННЫЕ ДЕНЬГИ – Разменные на золото деньги,

требуют **реальных золотых запасов**. В таком случае **золотое содержание** выступает как техническая сторона денег, как мера стоимости – весовое содержание золота в денежной единице государства – **масштаб цен**.

**В условиях неполноценных денег** по причине демонетизации золота в 1920-1930 г.г. золото перестает выполнять функции обращения и платежа и международного средства – золотой стандарт устанавливается в урезанной форме: золотослитковом и золотодевизном стандарте.

В результате великой депрессии золотой стандарт был отменен во всех странах.

Деньги получили- **золотое обеспечение** – активами ЦБ (МВР, ЦБ правительства, товары)

# ДЕПОЗИТНЫЕ ДЕНЬГИ

**В ЗАПАДНОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЛИТЕРАТУРЕ – ДЕПОЗИТНЫЕ ДЕНЬГИ (ДД) – ЭТО:**

деньги клиентов, записанные банками на их текущие (чековые) счета или деньги, депонированные в банке.

**СЮДА ОТНОСЯТ:**

1. Текущие (чековые) счета;
2. Жирросчета с правом выписки чека;
3. Текущие счета с правом овердрафта;
4. Контокоррентные счета;
5. Счета, используемые при расчетах пластиковыми картами.

**В ОТЕЧЕСТВЕННОЙ НОРМАТИВНОЙ ЛИТЕРАТУРЕ ДД – ЭТО:**

**депозиты до востребования** – остатки средств резидентов РФ (орг., ФЛ, ЮЛ и населения) на расчетных, текущих, депозитных и иных счетах до востребования (в том числе счетах для использования пластиковых карт) открытых в действующих КО (ББС №3 (178) 2008 г. С. 147.

# ДЕПОЗИТНЫЕ ДЕНЬГИ

**В ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЛИТЕРАТУРЕ ДД –**

**ЭТО:**

**деньги клиентов**, зачисленные банками на их депозитные счета, посредством вкладных, переводных и кассовых операций.

(Крупнов Ю.С., БиБ, №20, 2004 г.)

**форма стоимости кредитов**, превращенная в кредитные обязательства КБ, обеспеченная ликвидными деньгами и др. активами.

(Косой А.М. Платежный оборот: исслед. и рек....);

**числовые записи определенной денежной суммы** на счетах клиентов в банке.

(Иванов ВВ... Уч-к ДКБ, С.-П.)

# ДЕПОЗИТНЫЕ ДЕНЬГИ

## ОСОБЕННОСТИ ДЕПОЗИТНЫХ ДЕНЕГ (ДД):

- 1 Существуют в форме записи по счету;
- 2 Создаются только на кредитной основе;
- 3 Являются товаром;
- 4 Представляют единство потребительной стоимости и стоимости;
- 5 Выполняют все функции денег (функцию обращения - дисконт);
- 6 Являются денежными обязательствами банкиров;
- 7 Являются частными деньгами;
- 8 Не являются законным платежным средством;
- 9 Менее ликвидные, чем наличные деньги;
- 10
- 11 Обращаются через чеки, платежные карты, в странах с развитым рынком – ДС и СС;

# ДЕПОЗИТНЫЕ ДЕНЬГИ

**ВИДЫ ДЕПОЗИТНЫХ ДЕНЕГ (ДД):**

**ДЕПОЗИТНЫЕ ДЕНЬГИ КЛИЕНТОВ (ДДК):**

(ДДК) деньги клиентов на текущих (расчетных, бюджетных, внебюджетных, чековых, сберегательных [\[1\]](#)) счетах до востребования.

**Основными характеристиками данного вида депозитных денег является то, что они:**

- ❖ депонируются корпоративными клиентами, физическими лицами и населением на своих текущих (чековых), счетах в коммерческих банках;
- ❖ вносятся и изымаются без указания срока;
- ❖ могут быть востребованы в любой момент;
- ❖ могут изыматься полностью или частично по желанию вкладчика;
- ❖ имеют абсолютную и очень высокую ликвидность;
- ❖ оборачиваются с помощью наличных и безналичных денег;



# ДЕПОЗИТНЫЕ ДЕНЬГИ

**ВИДЫ ДЕПОЗИТНЫХ ДЕНЕГ (ДД):**

**ДЕПОЗИТНЫЕ ДЕНЬГИ КЛИЕНТОВ (ДДК):**

- ❖ средний срок пребывания денег на текущих счетах – 6 дней;
- ❖ с помощью данных денег создаются устойчивые стабильные остатки (УСО), которые банки могут размещать в ссуды через активные операции и, тем самым, увеличивать денежную массу в обращении;
- ❖ используются клиентами в основном, для удовлетворения текущего спроса;
- ❖ можно использовать их и как «деньги для сделок», т.к., они могут накапливаться на текущих депозитных вкладах;
- ❖ на безналичной основе посредством перечислений денежных средств с одних депозитных счетов на другие, без участия наличных денег, совершать расчеты за товары и услуги;
- ❖ выступают в развитой банковской системе как капитал.

# ДЕПОЗИТНЫЕ ДЕНЬГИ

**ВИДЫ ДЕПОЗИТНЫХ ДЕНЕГ (ДД):**

**ДЕПОЗИТНЫЕ ДЕНЬГИ БАНКОВ (ДДБ):**

**(ДДБ)** Денежные средства, депонируемые коммерческими банками на корреспондентских счетах, открываемых друг у друга. **Данные депозиты – это те же текущие счета до востребования, только для банков** и формируются они банками для взаимных кредитных, финансовых, кассовых и иных операций.

**Основными характеристиками данного вида депозитных денег является то, что они:**

- ❖ оборачиваются как жирроденьги;
- ❖ формируются на кредитной основе, как и все кредитные деньги;
- ❖ формируются на отдельных депозитных счетах;
- ❖ выступают не как «деньги как деньги», а как «деньги как капитал» - являются капиталом;
- ❖ торгуются на межбанковском кредитном рынке - являются товаром;



# ДЕПОЗИТНЫЕ ДЕНЬГИ

**ВИДЫ ДЕПОЗИТНЫХ ДЕНЕГ (ДД):**

**ДЕПОЗИТНЫЕ ДЕНЬГИ БАНКОВ (ДДБ):**

- ❖ используются банками в межбанковском обороте для платежей – выполняют функции обращения и платежа;
- ❖ имеют явно выраженный краткосрочный характер, например, кредиты overnaigh;
- ❖ используются банками для поддержания текущей ликвидности конкретного коммерческого банка;
- ❖ имеют повышенную скорость обращения;
- ❖ составляют основу депозитно-чековой эмиссии;
- ❖ являются частными деньгами.

# ДЕПОЗИТНЫЕ ДЕНЬГИ

## ВИДЫ ДЕПОЗИТНЫХ ДЕНЕГ (ДД):

### ДЕПОЗИТНЫЕ ДЕНЬГИ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА (ДДЦБ):

**(ДДЦБ)** Это безналичные денежные средства коммерческих банков на счетах в центральном банке.

#### Особенностью данных депозитных денег являются:

- ❖ используются центральными банками для поддержания текущей ликвидности национальной банковской системы;
- ❖ являются «**деньгами повышенной мощности**», **резервными деньгами**;
- ❖ являются товаром, центральный банк выплачивает по таким депозитам процентный доход;
- ❖ являются кредитными деньгами, создаются на кредитной основе;
- ❖ имеют характер общественной гарантии, (не частной);
- ❖ обеспечиваются активами центрального банка;
- ❖ через активные операции центрального банка эмитируются как кредитные инструменты;
- ❖ имеют повышенную скорость обращения;
- ❖ являются основой для банковской мультипликации;

# ЭЛЕКТРОННЫЕ ДЕНЬГИ

По определению Банка международных расчетов (г. Базель) **электронные деньги (ЭД)** – это «**хранимая стоимость (stored value)** или **предоплаченный продукт (prepaid products)**, где запись об имеющихся в распоряжении потребителя средствах или стоимости хранится на устройстве, находящемся во владении потребителя»

**ЕЦБ: ЭД - денежная стоимость, хранимая в электронной форме на техническом устройстве, используемая для платежей в пользу третьих лиц как предоплаченный финансовый продукт, без вовлечения в транзакции банковского счета.**

# ЭЛЕКТРОННЫЕ ДЕНЬГИ

- **ВМР: ЭД** - денежная стоимость -
- обязательство эмитента, которая 1. хранится в электронном устройстве; 2. эмитируется после внесения средств клиентом; 3. принимается в качестве средств платежа;
- **ЦБРФ ЭД** - предоплаченный финансовый продукт - денежное обязательство организаций, заменяющее в процессе их обращения требование ЮЛ и ФЛ по оплате товаров и услуг в том числе в электронной форме (3 июля 1998 г 276-У « О порядке выдачи по платежным картам и предопл.)

# СВОЙСТВА ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ

- мультивалютность- система позволяет поддерживать до 255 различных валют
- мгновенность
- дискретность - сумма платежей может быть выражена любым числом
- диапазон платежей - за один прием клиент может заплатить любую сумму. Верхняя граница платежа не ограничена, нижняя - определяется внешними обстоятельствами: стоимость платежа и комиссиями которые берет банк
- продолжительность платежей
- защищенность
- масштабируемость
- поддержка электронной почты
- конфиденциальность

# СВОЙСТВА ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ

- анонимность платежей - обеспечивается на двух уровнях: при открытии счета в банке клиент может не предоставлять никакой информации о себе ; для любого платежа Б не имеет даже теоретической информации установить, с какого счета были сняты деньги для расчетов, так как используются платежные книжки и слепая подпись.
- безопасность
- связность платежей — банк может связать, указать платежи, которые осуществленные с одной платежной книжки
- устойчивость по отношению к обрывам связи
- защищенность

# ВИДЫ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ

Выделяют **два вида** электронных денег.

## ПЕРВЫЙ ВИД ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ – ДЕНЕЖНАЯ СТОИМОСТЬ

выраженная в электронной форме, хранимая на банковских платежных картах (смарт-картах, картах с хранимой стоимостью SVC), либо платежных кошельках имеющих встроенный микропроцессор с предоплаченным денежным эквивалентом – это **многоцелевые карты** - т.е. используемые для платежа в пользу эмитентов карт, других юридических и физических лиц.

**ВИДЫ:** Mondex и Visa Cash

**ЭМИТЕНТЫ:** банки и не банки (телефонные, транспортные компании)

# ВИДЫ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ

## МНОГОЦЕЛЕВЫЕ КАРТЫ

**Основные Интернет платежные системы на базе банковских карт на российском рынке представлены:**

- **ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА ASSIST**
- **INSTANT**
- **INTERRUSSIA – СТАНДАРТНАЯ ДЛЯ ЭЛЕКТРОННОЙ КОММЕРЦИИ**
- **RUSSIAN SHOPPING CLUB**
- **ЭЛИТ**

# ВИДЫ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ

## ВТОРОЙ ВИД ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ – СЕТЕВЫЕ ДЕНЬГИ

при обращении которых денежная стоимость сохраняется на **жестких дисках** в памяти компьютера.

- это различное программное обеспечение, осуществляющее перевод средств по электронным коммуникационным сетям, и через глобальную компьютерную сеть с использованием интернет

# СЕТЕВЫЕ ДЕНЬГИ

## ДОСТОИНСТВА ПС:

- ✓ Деньги цифровые наличные отличаются от аналогичных продуктов тем, что они сами **представляют собой электронную сумму, а не являются инструментом предоплаты;**
- ✓ Так же как и электронные деньги Мондекс они способны циркулировать вне банковских сетей;
- ✓ Электронная сумма не загружается в полном смысле на смарт-карту, а существует в сети Интернет;
- ✓ Денежной единицей системы служит кибердоллар, его номинал связан с курсом доллара;

# СЕТЕВЫЕ ДЕНЬГИ

- ✓ Обмен между частными лицами возможен;
- ✓ Первостепенное значение придается анонимности, регистрация того, кто и за что заплатил деньги, является нарушением права.

## НЕДОСТАТКИ ПС:

- ✓ 1. В отличие от Мондекс, деньги, - цифровые наличные (е-кэш), после того, как они выпущены в обращение, не могут быть разделены, так как каждой сумме присваивается «слепая подпись», что ограничивает возможность непрерывного осуществления переводов.

# СЕТЕВЫЕ ДЕНЬГИ

## Дискуссионные подходы к содержанию (сущности) электронных денег.

- **ЭД** – дематериализованная форма банкнот. По мнению БМР - ЭД образуются из наличных денег, поэтому эмитент денег меняет одну форму на другую.
- **ЭД** – предоплаченный финансовый продукт, т.е. не новая форма денег, в основном задействованы депозитные деньги, а сетевые деньги не учитываются.
- **ЭД** – это средство обмена, т.е. нет окончательного платежа, не выполняется функция денег, как средство платежа, есть промежуточные взаиморасчеты, которые потом должны закончиться окончательным платежом