

Введение в экономику

Дорофеев Роман Александрович,
к.э.н., доцент

Деньги и банковская система

Вопросы лекции

1. Понятие и функции денег.
2. История денег.
3. Функции банковской системы.
4. Активные и пассивные операции коммерческих банков.
5. Функции Центрального банка.

Понятие денег

- Рыночная экономика основана на обмене. Но обмен не может стать значимым явлением в обществе, если он бартерный. Бартер (натуральный обмен) возможен только при совпадении желания двух сторон и часто требует ряд дополнительных операций. То есть, при бартере обмен ограничен и дорого обходится обществу.
- Эта проблема решается с появлением денег. Некий предмет становится «всеобщим эквивалентом», легко обменивающимся на все товары. В результате значительно упрощается и удешевляется обмен и расширяются его возможности.
- Таким образом, деньги являются средством для удобства обмена. Маркс, например, назвал их гениальнейшим изобретением человечества. Лучше всего сущность денег познается в их функциях.

Функции денег

Выделяют следующие функции денег:

- деньги как средство обращения;
- деньги как средство сбережения и накопления;
- деньги как мера стоимости;
- деньги как средство платежа.

Отсюда видно, что, именно, деньги стали тем инструментом, который позволил расширить обмен и сделать его всеобщим в рамках общества.

История денег

- Экономисты полагают, что деньгами в обществе может быть все, что угодно. Главное чтобы этот предмет обладал тремя свойствами: был ликвидным (легко обменивался на другие товары), принимался людьми в качестве денег, выполнял функции денег.
- Но эволюция денег шла по пути все большего удобства в их использовании.
- Так, на **первом этапе** деньгами были **«товарные деньги»**, т.е. деньгами становились ценные, редкие и важные товары в данном обществе. Например, скот, меха, соль, чай, специи, какао-бобы, сахар, рабы, редкие раковины и т.д.

История денег

- На **втором этапе** деньги стали **металлическими**. В качестве денег стали использоваться драгоценные металлы – золото и серебро. Они обладали рядом преимуществ перед товарными деньгами: прочность, редкость, делимость, компактность, и поэтому в течение многих веков использовались в качестве денег.
- **Бумажные деньги** стали массово использоваться в XIX веке с переходом к рыночной организации хозяйства. Во-первых, значительно расширился обмен в рамках общества. Во-вторых, экономический рост стал значимым явлением и требовал постоянного расширения денежной массы. В большинстве стран не было достаточных месторождений драгметаллов. К тому же, использование бумажных денег еще более удобно, чем использование металлических.

История денег

- Следующим этапом развития денег стало появление **безналичных денег**. В данном случае уже не сильно нужны материальные носители денег, меняются просто цифры на банковских счетах. Появляются они также в XIX веке, в виде векселей, долговых расписок, чеков, но становятся популярными уже в XX веке, так как не нужно таскать с собой большие суммы, нет опасности потери денег, ускоряется обращение денег.
- **Электронные деньги**. С появлением компьютеров, интернета и электронных платежей безналичные деньги становятся электронными. Вообще отпадает потребность в наличных деньгах, а люди могут совершать платежи не выходя из дома и покупать товары в любой точке мира.

Виды денег



Виды денег

Товарные деньги

Символические деньги

Декретные деньги

Кредитные деньги

Векселя

Банкноты

Чеки



Денежные агрегаты

Денежный агрегат — это показатель денежной массы, определяемый уровнем ее ликвидности



Сколько денег нужно в экономике?

Чтобы ответить на этот вопрос можно воспользоваться уравнением обмена, с которым Мы сталкивались уже не раз.

Уравнение обмена Фишера: $MV = PQ$.

Кембриджское уравнение обмена: $M = kPY_{\text{реал.}}$, где k – величина обратная скорости обращения денег.

Уравнение М. Фридмена: $MV = PY_{\text{реал.}}$.

Отсюда ясно, что для того, чтобы весь произведенный объем товаров и услуг был куплен по текущим ценам количество денег должно быть равно: $M = PY_{\text{реал.}} / V$.

При этом нужно понимать, что деньги в экономике нужны не только для покупок товаров и услуг.

Пример

Предположим, что каждый рубль, предназначенный для сделок, обращается в среднем два раза в год и направляется на покупку конечных товаров и услуг. В соответствии с уравнением количественной теории денег **определите объем спроса на деньги для сделок и его процентное изменение в этом году, если объем номинального ВВП вырос 2000 ден. ед. до 2200.**

Решение: В этом году для совершения сделок необходимо:

$$M = 2200 / 2 = \mathbf{1100 \text{ ден. ед.}}$$

В прошлом году денег нужно было меньше: $M = 2000 / 2 = 1000$ ден. ед.

Тогда процентное изменение спроса на деньги для сделок составило: $(1100 - 1000 / 1000) * 100\% = \mathbf{10\%}$.

Задачи по теме банковская система и монетарная политика

1. Монетарная политика Банка России в 2004 году.

В первой половине лета 2004 года над стабильностью банковской системы России нависла угроза кризиса. Центральный Банк был вынужден отозвать лицензии у нескольких мелких банков. В СМИ активно обсуждался пресловутый «черный список» банков, стоящих на очереди к закрытию. Многие средние банки испытали на себе неприятные последствия банковской паники. Люди выстраивались в очереди к банкам, чтобы досрочно снять положенные в банки деньги, а инкассаторские машины банков выстраивались в очередь у хранилища ЦБ для получения наличных денег. В пиковые дни банковского кризиса Центральный Банк выдавал коммерческим банкам ежедневно более 10 млрд. руб. дополнительной наличности.

Для предотвращения нарастания кризиса Центральный Банк предпринял, среди прочих, следующие меры:

15 июня 2004 года ставка рефинансирования была снижена с 14% до 13%,

8 июля 2004 года норма обязательных резервных требований была снижена с 7% до 3.5%.

Летом 2004 года исследователи отмечали, что в то время как вкладчики изымали свои деньги из мелких проблемных коммерческих банков, крупные банки (такие как Сбербанк и Внешторгбанк) увеличили объемы депозитов. Также наблюдался рост спроса на автомобили. Несколько вырос обменный курс иностранной валюты.

Задание:

а) Должен ли ЦБ финансировать любые банки в любых ситуациях? Приведите не менее двух аргументов в пользу своей точки зрения.

б). Объясните взаимосвязь между банковской паникой и ростом спроса на автомобили и иностранную валюту.

в). Как Вам кажется, почему в условиях банковского кризиса что-то выиграли крупные банки, такие как Сбербанк и Внешторгбанк?

г) Многие наблюдатели высказывали опасение, что подобное развитие событий в банковском секторе и соответствующие действия Центрального Банка могут спровоцировать рост уровня инфляции. Объясните возможную логику данного вывода? Согласны ли Вы с ним?

2. Монетарная политика Банка России в 2011 году.

а) Чистый отток частного капитала из России в 2011 году составил 84,2 млрд долларов США, что в 2,5 раза превысило аналогичный показатель 2010 года. Вывоз иностранного капитала из России существенно снижал уровень ликвидности в банковской системе. **Какие основные инструменты монетарной политики мог использовать Банк России для поддержания кредитных возможностей коммерческих банков?**

б) Одной из основных целей Банка России в 2011 году было сокращение инфляции. Для этого в период с февраля по апрель 2011 года Банк России увеличил норматив обязательных резервов по обязательствам перед физическими лицами и иным обязательствам кредитных организаций в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте с 2,5 до 4 %. **Почему данное изменение могло сократить темп инфляции? Объясните свои рассуждения, опираясь на трансмиссионный механизм монетарной политики и модель AD-AS.**

в) **Опираясь на результаты предыдущих пунктов, поясните, почему у Банка России возникает выбор между поддержанием уровня ликвидности в банковской системе и борьбой с инфляцией.**

3. Центральный банк – «банк последней надежды»?

Ниже Вам предлагается ложное утверждение, построенное на основе ошибочного рассуждения. Вы должны дать следующие разъяснения.

(1) *Почему данное утверждение является ложным?*

(2) *В чем состоит ошибочность представленного обоснования?*

Неверное утверждение: Центральный банк, заботящийся о стабильности функционирования всей банковской системы, всегда должен выдавать кредиты коммерческим банкам, испытывающим финансовые затруднения. Также, правильной мерой политики является государственная гарантия (страхование) хотя бы части частных вкладов домохозяйств в коммерческих банках. Обе эти меры направлены на укрепление финансовой системы страны.

Ошибочное обоснование: Одна из основных функций центрального банка – это поддержание стабильности финансовой системы страны. В ситуации, когда банкротство одного коммерческого банка может породить общую панику и крах всей банковской системы («эффект домино»), вкладчики коммерческих банков должны быть уверены, что центральный банк всегда поможет любому коммерческому банку, выдав ему кредит. Если общество не доверяет банковской системе своей страны, то государственная гарантия возврата (части) вкладов поможет (частично) решить эту проблему и привлечь в банковский сектор сбережения домохозяйств. Кроме того, домохозяйства не могут быть виноватыми в неумелой работе коммерческих банков, приводящей последних к банкротству. Государство обязано защищать интересы вкладчиков, гарантируя им возврат вкладов независимо от успешности работы того или иного коммерческого банка.

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!



ДФУ
ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ
ФЕДЕРАЛЬНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ