

# **Дисциплина : Финансы, денежное обращение, кредит**

---

**Раздел 1.** Деньги, денежное обращение  
и денежная система

**Раздел 2.** Финансы и финансовая  
система

**Раздел 3.** Современная банковская и  
кредитная системы

**Раздел 4.** Рынок ценных бумаг

---

□ **Раздел 1. Деньги,  
денежное обращение и  
денежная система**

---



# Тема 1 СУЩНОСТЬ ФУНКЦИИ И ВИДЫ ДЕНЕГ

---

- 1.1 Сущность и происхождение денег
  - 1.2 Функции денег
  - 1.3 Виды и формы денег
  - 1.4 Денежное обращение и денежная масса
-

# 1.1 Сущность и происхождение денег

Современный мир без денег представить просто невозможно. С ними неразрывно связаны все успехи мировой цивилизации!

**Деньги** — всеобщий эквивалент, выступающий измерителем стоимости товаров или услуг, легко на них обменивается (имеет максимальную ликвидность).

Им присущи следующие свойства:

- **неподдельность**, заключающаяся в сложности изготовления;
- **удобство пользования**, достигаемое за счет портативности, различаемости, узнаваемости денежных знаков;
- **износостойкость**, позволяющая использовать деньги в течение продолжительного времени;
- **делимость**, проявляющаяся в способности денежных единиц делиться на части, что создает возможность размена крупных денег на мелкие;
- **однородность**, выражающаяся в том, что деньги одного и того же достоинства должны обладать равной покупательной способностью вне зависимости от формы, в которой они представлены.

# 1.1 Сущность и происхождение денег

---

- Упоминания о деньгах и их изображения встречаются во всех памятниках культуры с древнейших времен. У разных народов деньгами служили **раковины, скот, камни, меха, люди и другие, подчас самые неожиданные экзотические предметы**. Сегодня деньги предстают в виде как чувственно осязаемых монет и банкнот, так и конфиденциальной информации, скрытой на пластиковых карточках.

**Как экономическая категория** деньги представляют собой средство платежа, измерения стоимости товаров и услуг и накопления этой стоимости.

**Существуют две концепции появления денег: рационалистическая и эволюционная**

---

**Рационалистическая** концепция—

происхождение денег как результат

---

соглашения между людьми, которые поняли, что для дальнейшего развития общества необходимо иметь товар особого рода

**Эволюционно-историческая** —

происхождение денег как длительный исторический процесс развития

экономического сотрудничества, как результат совершенствования процесса обмена.

---

# 1.1 Сущность и происхождение денег

---

Общественное разделение труда потребовало постоянного обмена продуктами труда.

**Товар** - это продукт труда, произведенный для продажи. Товары обладают потребительной стоимостью и стоимостью. В этом их противоречие: закон единства и борьбы противоположностей.

Обмен, т.е. движение товаров от одного товаропроизводителя к другому, предполагает соизмерение различных по виду, качеству, назначению товаров. Основой соизмерения товаров является их **стоимость** - т.е. общественно-необходимый труд, затраченный на производство товара.

С целью обеспечения сопоставимости различных затрат труда появляется понятие меновой стоимости.

**Меновая стоимость** - это способность товара обмениваться на другие товары в определенных пропорциях.

---

# 1.1 Сущность и происхождение денег

Эволюция обмена товаров предполагает развитие форм стоимости:

---

<b>Простая, или случайная</b>	Обмен носил случайный характер. Один товар выражал случайная свою ценность в другом противостоящем ему товаре
<b>Полная, или развернутая</b>	Вызвана первым крупным разделением труда. Товар, находящийся в относительной форме стоимости, противостоит множеству товаров-эквивалентов
<b>Всеобщая</b>	выделился один товар, играющий на местном рынке роль эквивалента
<b>Денежная</b>	товарный мир разделился на две части: товар и особый товар, играющий роль всеобщего эквивалента, т.е. деньги

---



# 1.1 Сущность и происхождение денег

---

Применение единого средства обмена, используемого в качестве одной стороны в каждой сделке, делает процесс обмена товарами и услугами более эффективным. Чтобы лучше понять все возможные выгоды от использования единого средства обмена, можно рассмотреть систему бартерной экономики.

**Бартерная экономика** — экономика, в которой не существует единого общепринятого средства обмена и товары обмениваются непосредственно друг на друга, т.е. необходимо двойное совпадение желаний. С учетом этого можно определить деньги как всеобщий стоимостный эквивалент.

---

# 1.1 Сущность и происхождение денег

---

К **предпосылкам** появления денег относятся:

- 1) переход от натурального хозяйства к товарному производству;
  - 2) возникновение частной собственности
  - 3) появление государства как основы институционального устройства формирующего национальную экономику.
-

# 1.2 Функции денег



# 1.2 Функции денег

## 1) **ФУНКЦИЯ ДЕНЕГ КАК МЕРЫ СТОИМОСТИ –**

**Величина стоимости товара измеряется посредством приравнивания их к определенному количеству денежного товара.**

Стоимость товара, выраженная в деньгах, называется **ценой**.

Для сравнения цен разных по стоимости товаров необходимо свести их к одному масштабу, т.е. выразить их в одинаковых денежных единицах.

*Масштабом цен при металлическом обращении* называется весовое количество денежного металла, принятое в данной стране за денежную единицу и служащее для измерения цен всех других товаров.

Так английский фунт стерлингов весил фунт серебра.

**В настоящее время функцию меры стоимости выполняют бумажные деньги без всякого золотого обеспечения.** В функции меры стоимости деньги используются для выражения стоимости и полезности (ценности) товаров и других благ путем установления их цен.



# 1.2 Функции денег

---

## **2) ФУНКЦИЯ ДЕНЕГ КАК СРЕДСТВА ОБРАЩЕНИЯ**

Эту функцию деньги выполняют в процессе товарного обращения, происходящего по формуле  $T — Д — T'$ . Они являются посредником обмена.

Обменивая свой товар на универсальный товар в виде денег посредством его продажи, вы избегаете поисков тех редких обладателей нужного вам товара, которые согласятся на прямой обмен. В то же время вы приобретаете в виде оплаты за свой товар универсальное средство покупки других товаров.

А, при прямом товарообмене (бартер) ( $T-T$ ) (товар на товар) купля и продажа совпадали во времени и пространстве и разрыва между ними не было.

# 1.2 Функции денег

---

## 3) *ФУНКЦИИ ДЕНЕГ КАК СРЕДСТВО ПЛАТЕЖА*

С развитием товарного обмена возникает своеобразная его форма **Т — ДО — Т'**. : отчуждение товаров может быть отделено по времени от реализации его цены, т.е. товары могут быть проданы в кредит.

**ДО – долговое обязательство.**

Деньги как средство платежа **завершают процесс обмена, погашая долговое обязательство, возникшее при продаже товара в кредит**, в то время как в качестве средства обращения они являются посредником в обмене товаров

---

# 1.2 Функции денег

## **4) ФУНКЦИИ ДЕНЕГ КАК СРЕДСТВА И СБЕРЕЖЕНИЯ -**

**деньги используются как актив, возникающий после продажи товаров или услуг, сохраняемый в целях обеспечения покупки в будущем.**



Деньги, являясь всеобщим эквивалентом, т.е.

обеспечивая их владельцу получение любого товара, становятся всеобщим воплощением общественного богатства и у людей возникает стремление к их накоплению и сбережению. Создание денежных резервов сглаживает неравномерность и особенности хозяйственной жизни.

**Для выполнения функции денег как средство накопления и сбережения деньги должны сохранять стоимость длительное время.**

Надо заметить, что в условиях инфляции, когда деньги перестают быть ориентиром для измерения ценности вещей (поскольку ценность самих денег меняется), деньги в национальной валюте теряют способность быть средством сбережения.

**И, как мы убедились, лучше всего для этой цели подходит золото, позволяющее обезопасить сбережения от обесценивания, или наиболее стабильная валюта, например, доллар.**

# 1.2 Функции денег



---

## 5) **МИРОВЫЕ ДЕНЬГИ**

В роли мировых деньги функционируют как всеобщее платежное средство, всеобщее покупательное средство и всеобщая материализация общественного богатства.

Мировыми деньгами выступало золото как средство регулирования платежного баланса.

В настоящее время к мировым деньгами относятся:

- **ведущие национальные валюты** (доллар США, евро, японская иена, фунт стерлингов);
  - **международные денежные единицы**, т.е. национальные валюты, выпускаемые международными финансово-кредитными институтами: СДР, выпускаемые МВФ, и евро, выпускаемые Европейской системой центральных банков (ЕСЦБ).
-



# 1.3 Виды и формы денег

---

**Видом денег** называется подразделение денег по природно-функциональному признаку

**Принято выделять три основных вида денег:**

- ❖ **Товарные** (вид денег, представляющий собой реальные товары, выступающие в качестве реального эквивалента, покупательная способность которых основывается на их товарной стоимости).
- ❖ **Символические** (средство платежа, их стоимость или покупательная способность в качестве денег превосходит издержки производства или ценность при альтернативном использовании)
- ❖ **Кредитные** (собая форма денег, которая подтверждает будущие права требования к физическим (или юридическим лицам))

**Формой денег** называется внешнее выражение (воплощение) определенного вида денег. **Так, современные кредитные деньги имеют несколько форм воплощения:**

бумажные; депозитные; электронные.

---

# 1.3 Виды денег

---

**Товарные полноценные деньги:** золотые и серебряные слитки, монеты.

**Символические неполноценные деньги:**

Бумажные деньги — казначейские билеты (наличные деньги).

Кредитные деньги — банкноты (наличные деньги).

Средства на счетах до востребования. Разменные монеты.

**Квазиденьги:** Депозитные сертификаты.

Краткосрочные и среднесрочные государственные ценные бумаги

---

# 1.3 Виды денег

---

**Законное средство платежа** — это деньги, которые правительство провозгласило обязательными для приема при обмене и в качестве законного способа уплаты долга.

**Квазиденьги** — депозиты банковской системы и прочие высоколиквидные финансовые активы, которые не являются законным средством платежа, но могут использоваться для погашения обязательств.

**Банкнота** - бессрочное долговое обязательство, обеспеченное гарантией центрального (эмиссионного) банка страны. Банкноты выпускаются строго определенного достоинства, и по существу являются национальными деньгами на всей территории государства. В РФ эмитентом банкнот является Центральный Банк России

---

# 1.3 Виды денег

---

**Бумажные деньги** появились как заместители находившихся в обращении золотых монет. Разность между номинальной стоимостью выпущенных денег и стоимостью их выпуска образует эмиссионный доход казны, являющийся существенным элементом государственных поступлений. Избыточный выпуск денег для покрытия бюджетного дефицита ведет к их обесцениванию. Бумажные деньги выполняют две функции: средство обращения и средство платежа.

**Кредитные деньги.** Их появление связано с функцией денег как средства платежа, где деньги выступают обязательством, которое должно быть погашено через оговоренный срок действительными деньгами. Кредитные деньги прошли путь развития: вексель, акцептованный вексель, банкнота, чек, электронные деньги, кредитные карточки

---

# 1.3 Виды денег

---

**Вексель** — письменное безусловное обязательство должника уплатить определенную сумму в заранее оговоренный срок и в установленном месте. Различают *простой* и *переводной* вексель. *Казначейские векселя* - векселя, выпускаемые государством для покрытия дефицита бюджета и кассового разрыва. *Коммерческий вексель* - вексель, выдаваемый под залог товара. *Банковский вексель* - вексель, выдаваемый банком своему клиенту.

**Чек** - денежный документ установленной формы, содержащий безусловный приказ владельца счета в кредитном учреждении о выплате держателю чека определенной суммы.



# 1.3 Виды денег

---

С помощью **электронных денег**, т.е. на основе безбумажных носителей в виде электронных сигналов осуществляется подавляющая часть межбанковских операций.

Внедрение ЭВМ создало условия для замены чеков и чековых книжек на основе бумажных носителей пластиковыми *карточками* на основе электронных микросхем. Карточки все шире применяются в розничной торговле и сфере услуг (в т.ч. и в метро).

---

## 1.4 Денежное обращение и денежная масса

---

Движение денег при выполнении ими своих функций в наличной и безналичной формах во внутреннем обороте страны представляет собой **денежный оборот**, или **денежное обращение**.

**Безналичный оборот** - это движение денег по внутреннем обороте страны посредством перечисления их по счетам в кредитных учреждениях или зачетом взаимных требований

**Наличное денежное обращение** представляет собой движение денег в виде банкнот и разменной монеты.

**В экономически развитых странах денежный оборот более чем на 95% осуществляется в форме безналичных расчетов.**

**Денежная масса** включает совокупный объем денежных средств – наличных и безналичных, который в данный момент находится в обращении и принадлежит разным экономическим субъектам.

---

## 1.4 Денежное обращение и денежная масса

---

**Денежные агрегаты** — это статистические показатели денежной массы, находящейся в обращении в стране, они формируются из различных частей денежного обращения, включаемых в денежные агрегаты в соответствии с присущим им уровнем ликвидности.





## 1.4 Денежное обращение и денежная масса

---

- В России основным денежным агрегатом, оценивающим состояние денежной массы и являющимся объектом денежно-кредитного регулирования, является денежный **агрегат М2**. Это зафиксировано в Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики.
-

## 1.4 Денежное обращение и денежная масса

---

Количественная пропорция, обеспечивающая равновесие на рынке между объемом эмитированных денег и товарной массой, или **уравнение обмена**, обсуждалось сторонниками количественной теории денег еще с XVIIв. Самое распространенное выражение уравнения обмена можно представить в виде уравнения И.Фишера:

$$MV=PQ,$$

где  $M$  – масса денег в обращении;

$V$  – скорость обращения денег;

$P$  – среднегодовой уровень цен;

$Q$  – реальный объем национального продукта.

---

## 1.4 Денежное обращение и денежная масса

---

Таким образом, **закон денежного обращения** устанавливает пропорции между денежным и товарным обращением, между предложением денег и потребностями товарного оборота в них, определяющими совокупный спрос на деньги в обществе.

**Закон денежного обращения** – экономический закон, определяющий количество денег, необходимых для обращения.

Когда масса денег, находящихся в обращении, превышает общую сумму товарных цен, то наступает инфляция, т.е. поскольку деньги не обеспечены товарами, цены растут.

---