

# Финансовая грамотность для «чайников»

**Макаренко О.  
В.**

**Председатель Совета НК «Интернациональные ресурсы»,**

**Генеральный директор ОАО РИК «ИнстройИнвест»,**

**Член ОРГИ, член президентского клуба Доверия,**

**Председатель Комиссии по ГЧП МГФ,**

**Эксперт ГД и СФ ФС РФ, к.э.н.,**

**Президент РБОО «Княгиня Ольга»**

# Определения

- Деньги - это особый товар или иной общепризнанный материальный носитель, выполняющий роль всеобщего эквивалента в процессе обмена товаров на рынке.



# Представления о сокровищах и деньгах, распространенные в России

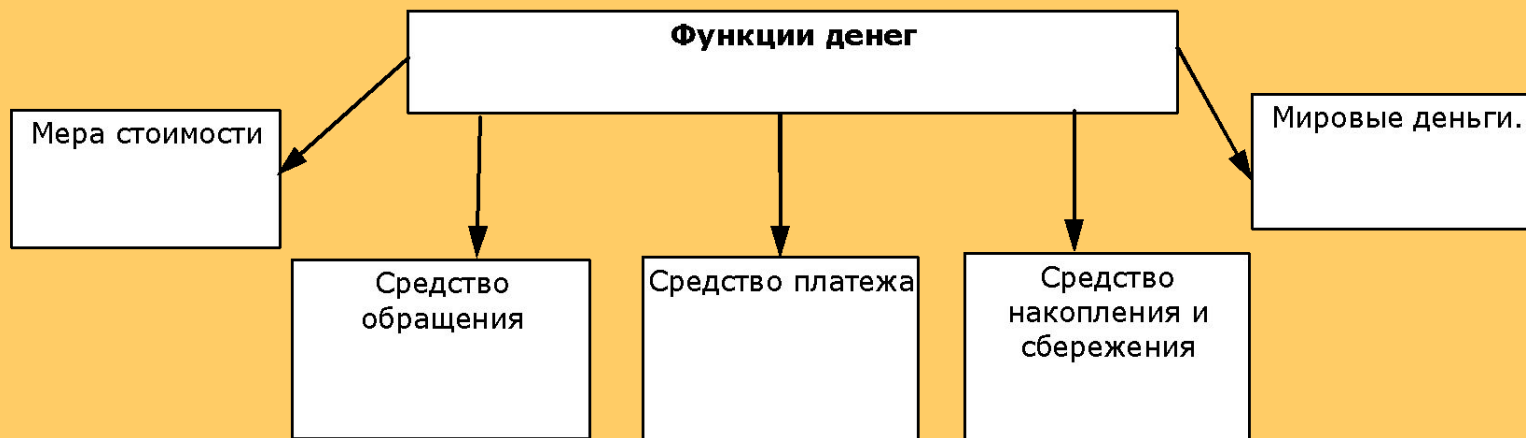




# Современное представление о деньгах

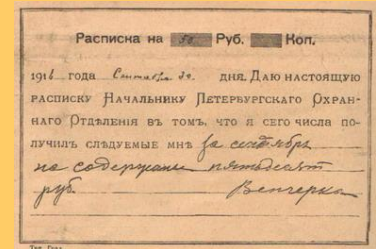


# Деньги сегодня и их функции



- **Функции денег выполняют в настоящее время обязательства в форме финансовых документов (ценных бумаг), в число которых входят и национальные валюты (купюры различного достоинства) разных стран.**

# Деньги сегодня – это финансовые документы



- Прародитель современных денег (денежного товара) – обыкновенная расписка.
- **Ценная бумага - это документ, удостоверяющий имущественные права ее владельца (с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов).**
- ***Кстати, золотые и серебряные монеты тоже должны рассматриваться как финансовые документы, поскольку именно надписи и знаки на них делали их полноценными деньгами (даже при несовпадении весовых характеристик монеты определенного номинального достоинства и такого же количества денежного металла в весовом эквиваленте).***



# Мы живем в эпоху документарных денег

- **ДОКУМЕНТ** (от documentum — «свидетельство, доказательство») — материальный (электронный) объект, содержащий информацию в зафиксированном виде и специально предназначенный для её передачи во времени и пространстве.
- **ДОКУМЕНТ ФИНАНСОВЫЙ**
  - 1. документ, содержащий финансовую информацию;
  - 2. финансовые инструменты, то есть документы - носители финансовых обязательств.





# Теория денежной массы и денежного агрегата

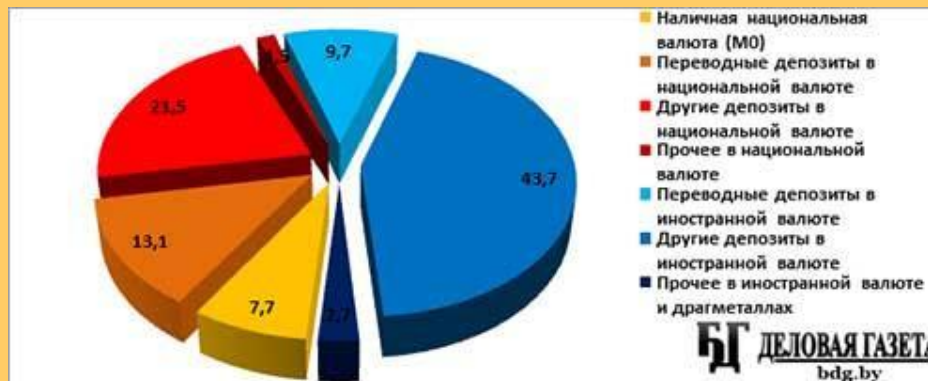
- Денежная масса — совокупность денег в стране.
- Ее структура по-разному определяется в разных странах, да и в пределах одной страны, к сожалению, в этом отношении сохраняется разницей, что иногда приводит к недоразумениям.





# Деньги делятся на группы

- Теория денежной массы и денежного агрегата наиболее полно описывает современные деньги, деля их по группам, исходя из характеристики их ликвидности
- Она же дает подсказку, на основе которой можно увидеть аналоги «триады» эпохи металлических денег: меди, серебра и золота (и даже «триады» их вещных предшественников: соль, пряности - скот, урожай – меха, драгоценности).



# Как считают деньги

- В России наиболее распространена следующая классификация:
- Денежный агрегат M0 — наличные деньги в обращении (монеты и банкноты).
- Денежный агрегат M1 — агрегат M0, плюс депозиты населения до востребования и средства предприятий на текущих банковских счетах.
- Денежный агрегат M2 — агрегат M1, плюс срочные вклады предприятий, организаций, граждан и местных бюджетов; средства страховых учреждений.
- Денежный агрегат M3 — агрегат M2, плюс различные “квазиденьги” — облигации, госзаймы, казначейские обязательства и другие ценные бумаги.



Подвопросы, на которые  
нужны ответы

- Где взять деньги?

- Где ВЗЯТЬ деньги?

- Где взять деньги?



# Сегодня деньги - финансы

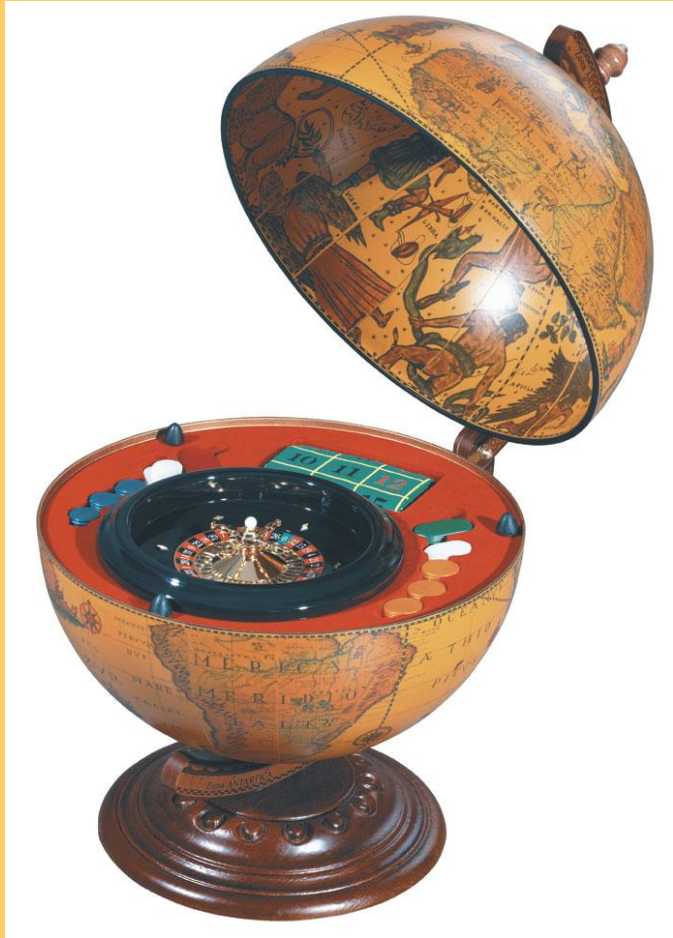
- **Финансы (от лат. *financia* — наличность, доход) — совокупность экономических отношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.**



# Финансы – это денежные потоки



- Рассмотрение финансов как «распределения денежных потоков или как процессов создания фондов и капиталов для осуществления различных расходов» представлено в энциклопедии Британика



- **Россия** присоединяется к уже сложившейся мировой системе финансов, не имея соответствующего исторического опыта и необходимых институтов.



# Представление об инвестициях, распространенные в России



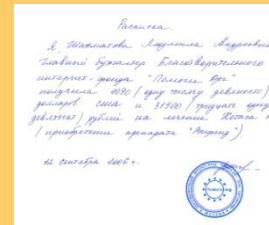
# Современное представление об ИНВЕСТИЦИЯХ

## Сбережения

Средства населения и  
юридических лиц

Об-  
мен

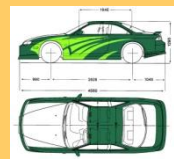
Обязательства  
Права на залоги и доходы  
будущих периодов



Общий  
доход



# Современное представление об ИНВЕСТИЦИЯХ





Банковский сектор предлагает более дорогие ресурсы, чем фондовый рынок

Банковский сектор в РФ	Фондовый рынок в РФ
<u>10-25%</u> (а порой до <u>40%</u> ) <u>ГОДОВЫХ И более</u>	<u>4-11%</u> <u>ГОДОВЫХ</u>



# Определения

- **«Фондовый рынок»** (торговые площадки для торговли собственностью и обязательствами)
- - **часть финансового рынка, связанная с эмиссией и куплей-продажей титулов собственности и долговых обязательств**
- - **рынок ценных бумаг**

Основной формой организованного, регулярно функционирующего рынка ценных бумаг и других финансовых инструментов служат фондовые биржи





# Важнейшая функция фондового рынка для ЭКОНОМИКИ

- Фондовый рынок выполняет функцию рессоры, смягчая воздействие экономических кризисов



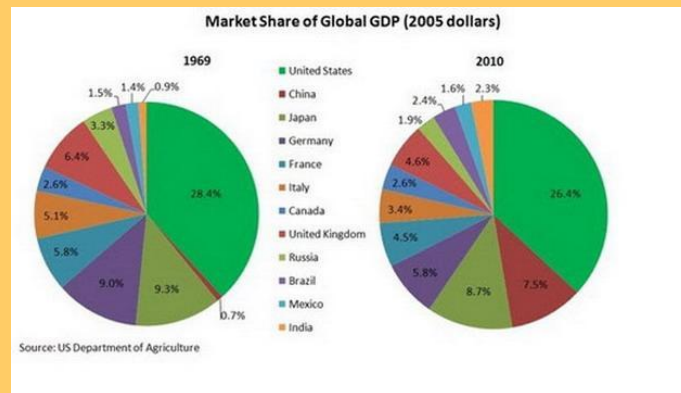




# Две задачи фондового рынка

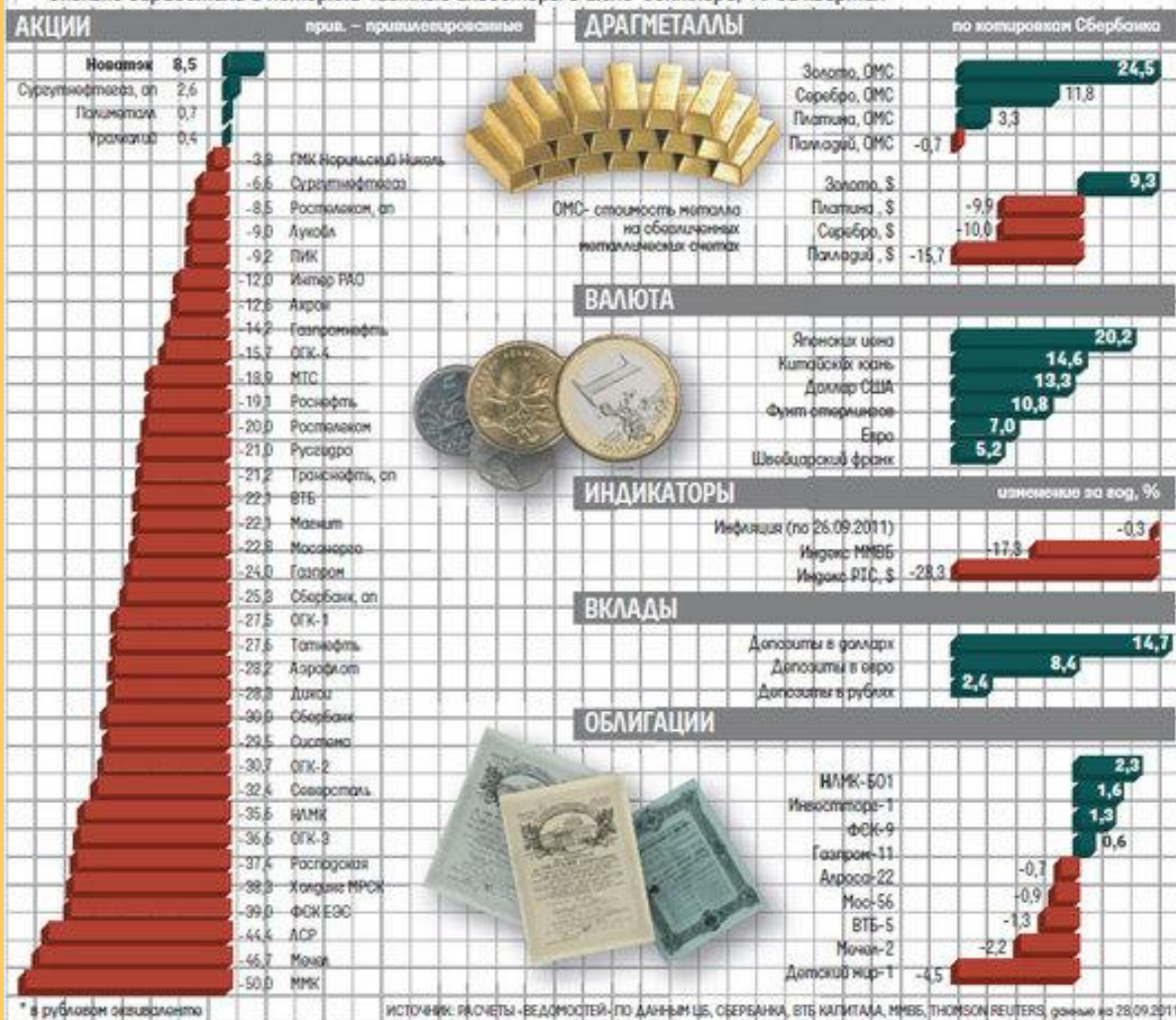
II (вторая, а не  
сегодня уже  
первая)

Организация  
процесса  
передела  
собственности  
и перелива  
капитала



# Лучшие и худшие вложения III квартала 2011 г.

Сколько заработали и потеряли частные инвесторы в июле-сентябре, % за квартал\*



## Две задачи фондового рынка

(исторически первая)

Привлечение средств и размещение сбережений

# Технологические уклады и финансы (1)

- 1й уклад (водяная мельница) – металлические деньги
- 2й уклад (паровая машина) параллельное существование металлических и первых бумажных денег, чековые книжки как платежные средства
- 3й уклад (электромашинны) переход к системе бумажных денег и финансовые коммуникации на основе телеграфа
- 4й уклад (сжигание углеводов) формирование международных финансов и финансовых институтов, телексыные финансовые коммуникации



# Технологические уклады и финансы (2)

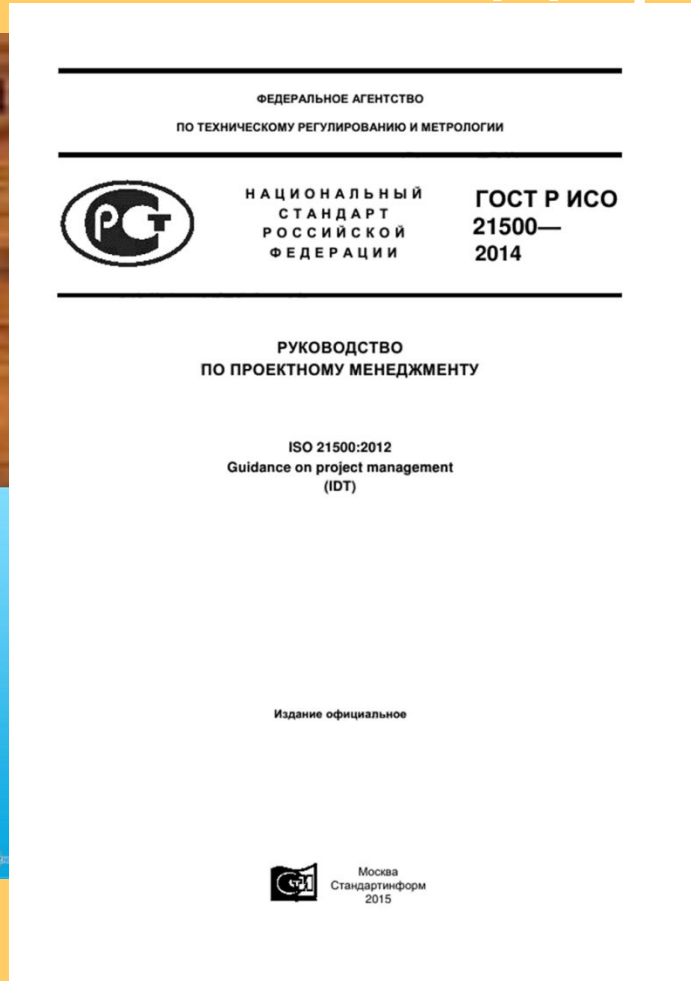
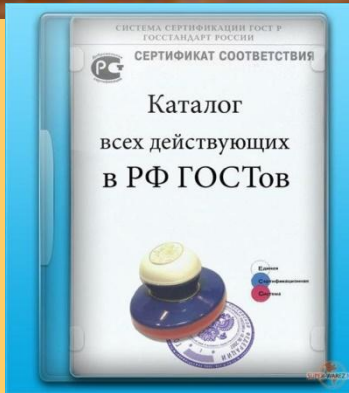
- 5й уклад (атомная энергетика) международный денежный обмен на основе нефтедолларов и стандартизации ценных бумаг, безбумажные ценные бумаги и коммуникации Swift
- 6й уклад (энергии радиоволн) биржевые процессы, биржевые роботы, электронные деньги, торговые финансовые платформы, появление системы блокчейн для финансов и криптовалюты
- 7й уклад (ноосферная энергетика) ???

# Стандарты финансовых инструментов

- Каждая страна должна принять стандарты Международной Организаций по Стандартизации (ISO) для документооборота по операциям с ценными бумагами (стандарт ISO 7775). Кроме того, страны должны использовать систему нумерации ценных бумаг ISIN и CFI, в соответствии со стандартом ISO 6166 и ISO 10962, по крайней мере для международных сделок.



# Россия присоединяется к мировым стандартам

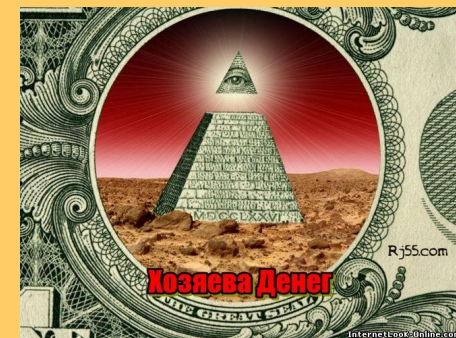


**Россия переводит на русский язык международные стандарты ИСО и утверждает их в качестве российских национальных стандартов**



# Мировая финансовая система

- Мировая финансовая система - это экономические отношения, связанные с функционированием мировых денег и обслуживающие различные виды хозяйственных связей между странами



# Бреттон-Вудская система

- Бреттон-Вудская система, Бреттон-Вудское соглашение (англ. Bretton Woods system) — международная система организации денежных отношений и торговых расчётов, установленная в результате Бреттон-Вудской конференции, проходившей с 1 по 22 июля 1944 года.
- Конференция положила начало таким организациям, как Международный банк реконструкции и развития (МБРР) и Международный валютный фонд (МВФ). Доллар США стал одним из видов мировых денег, наряду с золотом.



# Важнейшие институты

## международной финансовой системы

- Международный валютный фонд (МВФ) и Всемирный банк (ВБ) были учреждены в 1944 году по решению Бреттон-Вудской (США) конференции ООН по валютно-финансовым вопросам.
- До настоящего времени ведущая роль в регулировании мировых финансовых потоков принадлежит международным финансовым институтам таким, как МВФ и группе ВБ.
- Международный банк реконструкции и развития (МБРР) – первое подразделение ВБ. В последующие годы было создано еще четыре подразделения (филиала): Международная финансовая корпорация (МФК) – в 1956 г., Международная ассоциация развития (МАР) – в 1960 г., Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (МЦУИС) - 1965, Многостороннее агентство по гарантированным инвестициям (МАГИ) – в 1988 г.





# Ямайская валютная система

- В 1976—1978 годах Бреттон-Вудскую систему сменила Ямайская валютная система, основанная на свободной торговле валютой (свободной конвертации валют). Было 5 и далее больше
- И появился рынок Forex



# Современная эпоха

■ После кризиса 2008 года и дальнейших обострений в экономических отношениях стало очевидно, что основанная на прежних соглашениях мировая финансовая система нуждается в серьезных изменениях в части существующих институтов, регламентов и норм.



■ Нежелание менять их – одна из важнейших причин экономических войн современности, превращающаяся часто и в войны с применением оружия.



# Пора сегодня обращаться с деньгами со знанием дела и с пониманием происходящего!!!



## Спасибо за внимание