

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Шебзухова Татьяна Александровна

Должность: Директор Пятигорского института (филиал) Северо-Кавказского
ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО АВТОНОМНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

Дата подписания: 22.04.2024 12:05:39

Уникальный программный ключ:

d74ce93cd40e39275c3ba2f58486412a1c8ef96f

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ И РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ПЯТИГОРСКИЙ ИНСТИТУТ (ФИЛИАЛ) СКФУ

Методические указания

по выполнению практических работ
по дисциплине «Деньги, кредит, банки»

для студентов специальности 38.05.01 Экономическая безопасность
Специализация «Защита национальных интересов Российской Федерации в экономической и
внешнеэкономической сфере»

СОДЕРЖАНИЕ

	С.
1 Введение	3
2 Методические рекомендации по организации практических занятий	3
3 Список литературы	14

ВВЕДЕНИЕ

Цель изучения дисциплины «Деньги, кредит, банки» состоит в формировании у будущих специалистов финансово-кредитного профиля современных фундаментальных знаний в области теории денег, кредита, банков, раскрытие исторических дискуссионных теоретических аспектов, их сущности, функций, законов, роли в современной рыночной экономике.

Задачи изучения дисциплины:

- изучение закономерностей денежного оборота кредита;
- анализ процессов создания, тенденций построения и организации современных денежных, кредитных, банковских систем и их элементов;
- изучение роли денег, кредита и банков в регулировании макроэкономических процессов;
- формирование современного представления о месте и роли центральных и коммерческих банков в современной рыночной экономике;
- формирование у студентов навыков систематизации и оценки различных явлений и закономерностей в денежно-кредитной сфере экономики;
- овладение приемами анализа и прогнозирования процессов в сфере денежно-кредитных операций.

Дисциплина «Деньги, кредит, банки» входит в базовую часть цикла дисциплин направления подготовки 38.05.01 Экономическая безопасность и реализуется в 3 семестре.

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

Практическое занятие № 1. Необходимость возникновения и применения денег их виды

Цель данной темы - в рамках данной темы следует рассмотреть необходимость и предпосылки возникновения и применения денег.

Вопросы и задания для обсуждения

Концепции происхождения денег

Необходимость и предпосылки возникновения денег. Деньги как экономическая категория

Функции денег.

Действительные деньги и их заменители. Монетная форма денежного металла. Ремедиум, проба и лигатура.

Бумажные деньги как законченная форма знака стоимости. Выпуск бумажных денег с принудительным курсом. Причины обесценивания бумажных денег.

Вексель. Особенности переводных и простых векселей. Характеристика и виды чеков.

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1	1 - 2	1-2	1-7

Концепции происхождения денег

Деньги появились тысячелетия назад и с давних пор являются предметом исследования сначала древних мыслителей, а затем экономической науки как самостоятельной области знаний. Однако, несмотря на то, что проблемам денег и денежного обращения посвящено большое количество научных работ, до сих пор еще не выработана общепризнанная теория денег. Напротив, среди экономистов существуют значительные разногласия по всем основным вопросам денежной теории, таким, как причины возникновения денег, сущность денег как экономического явления, состав и содержание выполняемых ими функций. Так, в настоящее время существуют две основные концепции происхождения денег - *рационалистическая и эволюционная*.

В рамках этих концепций используются принципиально различные подходы к трактовке необходимости появления денег.

Рационалистическая концепция происхождения денег исторически возникла первой. В ней для объяснения появления денег и развития их форм используется субъективистско-психологический подход: утверждается, что деньги были сознательно придуманы и введены людьми для облегчения процесса обмена, более рациональной организации обменных операций.

Рационалистическая концепция происхождения денег впервые была сформулирована древнегреческим философом и ученым Аристотелем, который считал, что деньги стали деньгами не по своей внутренней природе, а в силу закона, поэтому люди могут изменить этот закон и сделать деньги бесполезными. Она была господствующей в экономической науке вплоть до XIX в. В настоящее время ее придерживается большинство западных экономистов. Так, например, П. Самуэльсон считает деньги искусственной социальной условностью, М. Фридмен — что это экспериментальная теоретическая конструкция.

Для ранних этапов развития западной денежной теории была характерна абсолютизация роли государства в возникновении денег: государство создает деньги в процессе их эмиссии и законодательно наделяет их покупательной силой — следовательно, деньги являются творением государственной власти.

Они считают, что затруднения при обмене в бартерной экономике привели к заключению соглашения между людьми об использовании единицы счета, стандартного средства обращения, а затем это соглашение было закреплено государственным законом.

Таким образом, по мнению западных экономистов, деньги были придуманы людьми для использования их в качестве технического инструмента обмена для снижения издержек и повышения эффективности товарного обращения. Согласно рационалистической концепции, деньги являются продуктом сознания людей, а не объективного развития процессов производства и обмена.

В отечественной экономической литературе общепризнанной является эволюционная теория происхождения денег.

Эволюционная концепция происхождения денег была впервые разработана К. Марксом. Для объяснения необходимости денег он использовал историко-материалистический подход, согласно которому в процессе производства люди независимо от своей воли вступают в определенные необходимые производственные отношения, развивающиеся по объективным законам. С этих позиций происхождение денег объясняется объективными закономерностями развития воспроизводства.

Эволюционная концепция доказывает, что деньги появились не одномоментно, в силу закона или соглашения, а стихийно, в результате длительного процесса развития обменных отношений. Другими словами, деньги являются объективным результатом развития процесса товарного обмена, который сам по себе, независимо от желания

людей, постепенно привел к стихийному выделению из общей массы товаров специфического товара, который начал выполнять денежные функции.

Анализируя исторический процесс развития обмена, К. Маркс выделил четыре формы стоимости.

1. Простая (случайная) форма стоимости соответствует самой ранней стадии развития обмена, когда он носил случайный характер, а объектом меновых сделок становились, как правило, продукты, которые по каким-либо причинам оказывались в избытке. Эта форма стоимости выражается равенством $x \text{ товара } A = y \text{ товара } B$. Здесь товар А играет активную роль, выражает свою стоимость через отношение к товару В, а товар В выступает в качестве эквивалента товара А. Таким образом, товар А выступает как продукт конкретного, частного труда, как потребительная стоимость, а товар В — как выражение стоимости, воплощение абстрактного труда.

2. Полная (развернутая) форма стоимости соответствует этапу развития обмена, когда он стал уже достаточно регулярным, но процесс образования постоянно функционирующих региональных рынков еще не был завершен. При этой форме стоимости каждый товар выражает свою стоимость при помощи множества товаров:

$u \text{ товара } B$
 $x \text{ товара } A = z \text{ товара } C$
 $q \text{ товара } B$ и т.д.

В отличие от простой формы стоимости, где пропорции обмена могут оказаться случайными, в полной форме стоимости становится очевидной зависимость меновых пропорций от величины стоимости товаров. Ее недостатком является незавершенность относительного выражения стоимости товара, играющего активную роль (товара А), поскольку его стоимость может

Этот труд является абстрактным трудом и, независимо от качественных особенностей конкретного труда, может быть сведен к простым затратам рабочей силы, то есть затратам труда в физиологическом смысле. Однородность абстрактного труда

3. Всеобщая форма стоимости соответствует этапу развития обмена, когда на региональных рынках произошло выделение специфических товаров, за которыми закрепились функции всеобщего эквивалента. Эта форма стоимости выражается уравнением

$u \text{ товара } B$
 $z \text{ товара } C = x \text{ товара } A$
 $q \text{ товара } B$ и т.д.

В качестве всеобщего эквивалента у разных народов и в разные периоды времени использовались различные товары — в зависимости от природных условий, национальных традиций, характера производственной деятельности и т.д.

4. Денежная форма стоимости пришла на смену всеобщей форме с развитием региональных рынков и международной торговли, когда в качестве всеобщего эквивалента стали использовать благородные металлы, в основном золото и серебро. Денежная форма стоимости может быть выражена в форме следующего уравнения:

$u \text{ товара } B$
 $z \text{ товара } C = n \text{ граммов золота}$
 $q \text{ товара } B$ и т.д.

С утверждением денежной формы стоимость товара получила форму его цены. По мнению К. Маркса, переход от всеобщей формы стоимости к денежной не означал каких-либо существенных качественных изменений, так как проблема денег находит свое решение уже во всеобщей форме стоимости и наделение всеобщего эквивалента статусом денег не оказывает воздействия на его сущность как экономической категории. Золото является всеобщим эквивалентом только потому, что само имеет товарную природу и обладает стоимостью. Становление денежной формы стоимости означает

только, что в силу общественной привычки форма всеобщего эквивалента срослась с натуральной формой золота.

Формы стоимости	Относительная	Эквивалентная
Простая, единичная, или случайная	1 топор	50 кг зерна
Полная, или развернутая	50 кг зерна	1 топор, или 20 м холста, или 1 овца, или 2 г золота и т.д.
Всеобщая	1 топор, или 20 м холста, или 1 овца, или 2 г золота и т.д.	1 овца
Денежная	1 топор, или 20 м холста, или 20 кг зерна, или 1 овца и т.д.	2 г золота

Итак, согласно *эволюционной концепции*, деньги появились в результате развития форм стоимости (меновая стоимость).

Или

1) простая, или случайная, форма стоимости. Например, встретились земледелец и скотовод: 1 овца = 1 мешку зерна. Особенности: • потребительная стоимость зерна для скотовода служит формой проявления стоимости овцы; • индивидуальный труд земледельца выражает свою противоположность – общественный труд; • конкретный труд, заключенный в зерне, служит формой проявления абстрактного труда;

2) развернутая, или полная, форма стоимости связана с развитием обмена, вызванного общественным разделением труда: 1 мешок зерна = 1 овца, 1 аршину холста, 1 топор;

3) всеобщая форма стоимости – выделение из товарного мира отдельных товаров, играющих на местных рынках роль главных предметов обмена (соль, меха, скот и др.): всеобщий общепризнанный эквивалент = 1 овца, 1 топор, 1 аршину холста, мешку зерна;

4) денежная форма стоимости характеризуется выделением в результате дальнейшего развития обмена одного товара, играющего роль всеобщего эквивалента.

Для превращения товара в деньги необходимо: • общее признание за этим товаром роли всеобщего эквивалента; • длительное выполнение этим товаром роли всеобщего

эквивалента; • наличие особых физических свойств, пригодных для постоянной обмениваемости.

С развитием мирового рынка роль всеобщего эквивалента закрепились за драгоценными металлами – золотом и серебром – в силу их естественных качеств (однородность, делимость, сохраняемость, портативность) Деньги по своему происхождению – это товар. Они также обладают двумя свойствами товара: потребительной стоимостью; стоимостью, поскольку на добычу золота и серебра также затрачивается определенное количество общественно-необходимого труда.

Деньги – это особенный товар: кроме потребительной стоимости они обладают всеобщей потребительной стоимостью, поскольку с помощью денег человек может удовлетворить свои потребности; стоимость денег имеет внешнюю форму проявления до их обмена на рынке, тогда как стоимость обычного товара скрыта и проявляется только в момент покупки-продажи, т. е. если товар покупается, то труд, затраченный на его производство, признается обществом, становится общественно необходимым; следовательно, товар обладает стоимостью.

Деньги разрешили противоречие товарного производства: между потребительной стоимостью и стоимостью, т. е. один и тот же товар для одного человека не может обладать одновременно и потребительной стоимостью, и стоимостью. С появлением денег товарный мир разделился на две части – это деньги как товар и все остальные товары. Потребительная стоимость сконцентрирована на стороне всех товаров, а стоимость – на стороне денег.

Деньги становятся выразителем потребительных стоимостей всех товаров через свою стоимость.

Деньги – это товар, особенность которого заключается в том, что это: • стихийно (исторически) выделившийся за счет своих физических свойств товар; • особый привилегированный товар, играющий роль всеобщего эквивалента; • товар, объединяющий в себе две экономические категории: потребительную стоимость и стоимость (в отличие от других товаров).

Три основных свойства денег, раскрывающих их сущность:

1) деньги обеспечивают всеобщую непосредственную обмениваемость. На них покупается любой товар;

2) деньги выражают меновую стоимость товара. Через них определяется цена товара, что позволяет количественно сравнивать разные по потребительной стоимости товары;

3) деньги выступают материализацией всеобщего общественно-необходимого рабочего времени, заключенного в товаре.

Предпосылками появления денег являются общественное разделение труда и экономическая обособленность товаропроизводителей. Переход от одной формы стоимости к другой связан с расширением обмена и углублением внутренних противоречий товара — между общественным и частным трудом, между потребительной стоимостью и стоимостью. Выделение в процессе обмена товара-эквивалента было обусловлено необходимостью стоимостного учета общественного труда, затрачиваемого на производство товаров.

Роль государства в развитии денежных отношений — чеканке монет, эмиссии денежных знаков — является формальной и отражает объективную потребность в совершенствовании форм денег. Благородные металлы стали всеобщим стоимостным эквивалентом в силу объективных закономерностей развития товарного производства, покупательная способность монет из этих металлов определялась их внутренней стоимостью, а не волей государства.

Таким образом, в эволюционной концепции деньги рассматриваются как товар особого рода, стихийно выделившийся из товарного мира на роль всеобщего эквивалента. Они являются не техническим инструментом обмена, а исторически определенной формой экономических отношений между людьми в процессе товарного обмена.

2 Необходимость и предпосылки возникновения денег. Деньги как экономическая категория. Сущность денег.

В отечественной экономической науке вопросам теории денег всегда уделялось значительное внимание. В советский период общей методологической основой исследования сущности денег и особенностей развития их форм являлась денежная теория К. Маркса, базирующаяся на теории трудовой стоимости. Однако процесс демонетизации золота привел к возникновению широкого спектра зачастую противоположных взглядов на природу кредитных денег в условиях современного рыночного хозяйства.

Демонетизация золота - процесс ухода золота из обращения, утраты им денежных функций.

Переход к рыночной экономике, приведший к деидеологизации науки о деньгах, позволил использовать в исследованиях проблем денег не только богатое отечественное теоретическое наследие, но и достижения западной экономической мысли. Однако ни одна из представленных в экономической литературе концепций и точек зрения не дает целостного и непротиворечивого объяснения природы современных денег. Не существует также общепризнанного теоретического определения денег.

Необходимо отметить, что для отечественной денежной теории, в отличие от западных концепций, традиционным является анализ денег как экономической категории, то есть как обобщенного абстрактного (теоретического) выражения объективно существующих производственных отношений, их различных проявлений и свойств.

В настоящее время наиболее распространенной является следующая характеристика сущности денег:

- деньги — это историческая категория товарного производства, в которой проявляются экономические отношения между людьми. При помощи денег осуществляются взаимосвязи между участниками рыночного хозяйства — самостоятельными товаропроизводителями, которые, не будучи непосредственно связаны друг с другом, вступают в отношения посредством обмена;
- деньги являются всеобщим эквивалентом товаров, способным непосредственно обмениваться на любой товар или услугу и на этой основе обеспечивать всеобщую обмениваемость товаров. В качестве всеобщего эквивалента они представляют собой обособившуюся форму меновой стоимости и используются для определения меновых пропорций при обмене товаров;
- сущность денег проявляется в выполнении ими своих функций - меры стоимости, средства обращения, средства платежа, средства накопления и мировых денег.

Одна из главных нерешенных проблем — проблема стоимостной природы денег. Существующие точки зрения можно свести к двум основным направлениям, которые разрабатывались в отечественной экономической литературе с 70-х годов XX в. и были известны как золотая и антизолотая концепции.

Согласно *золотой концепции*, золото сохраняет за собой роль денежного товара, всеобщего эквивалента, хотя в современных условиях оно изменило формы своего функционирования и выполняет роль денежного товара в скрытой форме (через функционирование рынков золота и выступая в качестве со-кровища). Сторонники этого

направления считают, что золото, передав значительную часть своих функций кредитным деньгам, до сих пор выполняет функцию меры стоимости; продолжает действовать механизм золотого ценообразования; кредитные деньги, как и раньше, являются знаками золота, представляющими его обращение.

По мнению представителей золотой концепции, признание утраты золотом всех денежных функций и перехода их к неразменным кредитным деньгам означает по сути дела признание изменения сущности денег. С их точки зрения, кредитные деньги имеют товарный характер лишь постольку, поскольку они представляют денежный товар — золото. Утратив связь с золотом, современные деньги теряют и товарную природу, то есть перестают быть товаром и превращаются в расчетные знаки, технический инструмент обмена.

Согласно *антизолотой концепции*, в современных условиях золото перестало быть денежным товаром, не выполняет практически ни одной функции денег и не выступает в роли всеобщего эквивалента. Оно является лишь исторически конкретной функциональной формой денег, на смену которой пришла новая, более прогрессивная форма — неразменные кредитные деньги, которые выполняют все денежные функции. Этой точки зрения придерживается большинство отечественных экономистов. Утрата золотом функции меры стоимости и роли всеобщего эквивалента обосновывается, как правило, тем, что оно уже не используется в обращении — отсутствует прямой обмен золота на другие товары.

Все представители этой концепции сходятся во мнении, что современные кредитные деньги полностью независимы от золота. В то же время в рамках этого направления существует значительное разнообразие взглядов по вопросам, касающимся сущности и функций кредитных денег. Их можно разделить на *две основные группы, в зависимости от теоретических позиций*, которые сводятся к следующему:

1) Признание современных неразменных денег реально функционирующим всеобщим эквивалентом требует достаточно убедительного обоснования того, каким образом они исполняют функцию меры стоимости. Для того чтобы измерять стоимость товаров, кредитные деньги сами должны обладать определенной стоимостью. Сторонники рассматриваемой позиции разработали ряд концепций для объяснения происхождения такой стоимости.

Довольно распространенной является *концепция представительной стоимости кредитных денег*. Согласно этой концепции, современные деньги не имеют собственной внутренней стоимости. Выполнять все денежные функции, включая функцию меры стоимости, им позволяет наличие у них представительной стоимости, которую они получают в сфере обращения от товаров. При этом существование представительной стоимости кредитных денег дает основание одним экономистам, разделяющим эти взгляды, рассматривать современные деньги как особый товар; другие же экономисты полагают, что, обладая представительной стоимостью, деньги являются всеобщим эквивалентом в нетоварной форме.

Теория монопольной цены денег рассматривает их как специфический монопольный товар, обладающий стоимостью, на базе которой они выпол-

няют функцию меры стоимости. При этом стоимость денег одновременно выступает в двух видах: во-первых, в виде их собственной внутренней стоимости, созданной трудом, затраченным на их производство и организацию денежного обращения; во-вторых, в виде меновой стоимости, которая и позволяет современным деньгам выполнять роль всеобщего эквивалента. Меновая стоимость денег формируется под воздействием двух основных факторов — общественной полезности денег, которая порождает постоянный спрос на деньги со стороны участников товарного оборота, а также ограниченности предложения денег

вследствие монополии государства на их эмиссию. Благодаря действию этих факторов меновая стоимость денег все время превышает их собственную стоимость.

Концепция денег-нетовара исходит из того, что современные кредитные деньги обладают не собственной внутренней стоимостью, а так называемой чистой, антизатратной стоимостью, которая формируется отдельно от денежно-го нетоварного носителя — в рамках системы товарного производства — и соединяется с ним на рынке. Механизм формирования антизатратной стоимости представителями данной концепции объясняется следующим образом. Стоимость денег создается всей современной системой товарного производства, для которой, в отличие от предыдущих этапов развития товарного производства, характерна непрерывная обновляемость номенклатуры товаров и конкурентная борьба между различными видами товаров. В этих условиях стоимость каждого товара перестает зависеть от его потребительной стоимости и создается всей системой товарного производства.

2) *Подход, согласно которому неразменные кредитные деньги не обладают стоимостью и поэтому не могут выступать в роли всеобщего эквивалента*, основывается на предположении, что в современных условиях происходит дальнейшее развитие форм стоимости, в результате чего исчезает потребность во всеобщем стоимостном эквиваленте как таковом. В частности, происходит трансформация денежной формы стоимости в так называемую «развернуто-денежную» форму стоимости.

Согласно этой точке зрения, стоимость не является сущностным свойством денег. Переход от обращения действительных денег к обращению современных кредитных денег, лишенных стоимости, привел к трансформации функций денег. Стало возможным установление стоимостных и ценовых соотношений между товарами без участия денежного эквивалента, на основе ценовых пропорций, которые сложились исторически при посредстве денег в условиях функционирования системы золотого стандарта.

Таким образом, в настоящее время каждый товар выражает свою стоимость не в денежном эквиваленте, имеющем собственную внутреннюю стоимость, а при посредстве кредитных денег — во всех остальных товарах. Это означает развитие новой формы стоимости, развернуто-денежной, в которой стоимостные пропорции устанавливаются на рынке путем прямого противостояния товаров, опосредуемого деньгами.

Самостоятельно : Функции денег

1. Функции денег.

Функции денег – это круг обязанностей, которые они выполняют.

Выделяют пять функций, которые выполняют деньги: деньги как мера стоимости, деньги как средство платежа, деньги как средство обращения, деньги как средство накопления и сбережения, мировые деньги (рис 2).





Рисунок 2- Функции денег

Пять функций денег связаны между собой исторически и экономически и обуславливают сущность денег как всеобщего эквивалента товаров и услуг

Деньги как мера стоимости. Это важнейшая функция денег, остальные могут считаться производными.

Деньги обладают свойством измерять стоимость всех товаров. стоимость товара в денежном выражении является его ценой.

В самом начале формирования товарного обмена деньги являлись товаром, стоимость которого была мерилom стоимости других товаров.

Для удобства обмена и определения цен разных по стоимости товаров, был необходим единый масштаб – денежная единица.

Масштаб цен был определен тем товаром, который использовался в качестве денег.

Масштаб цен в эпоху металлического обращения определялся массой денежного металла, принятого в конкретной стране за денежную единицу.

При этом цена может соизмерять стоимость товаров, но и самого металла из которого сделаны деньги (золота, серебра и их сплавов).

Деньги как мера стоимости соизмеряют стоимость всех товаров рынка, а измеряются в зависимости от общественно необходимого труда затраченного на производство денег.

Деньги как масштаб цен являются прерогативой государства и им регулируются.

На этапе зарождения товарно-денежных отношений масштаб цен и весовое содержание денег совпадали, однако в процессе развития товарно-денежных отношений, масштаб цен и весовое содержание денежной единицы получили разное значение.

На этапе металлического обращения, масштаб денежной единицы приравнивали к определенной массе золота (серебра).

Однако, по мере развития товарно-денежных отношений, и увеличении потребности в деньгах как эквивалентах обмена, золотое содержание (масса) одной денежной единицы уменьшалась.

В конце 19 и 20 веков происходило постоянное снижение покупательной способности денег и соответственно, уменьшение массы (содержания) золота в одной денежной единице.

После Ямайской конференции в 1978 году, в связи с ростом международного товарообмена и военных расходов и, соответственно, ростом потребности в денежных единицах, золотое содержание (обеспечение) денежных единиц было отменено.

На этом этапе развития денег произошла демонетизация золота, и золото утратило функцию денег и функцию стоимости, став товаром. Цены при золотом стандарте определялись только стоимостью товара, стоимость золота была постоянной.

Появление кредитных денег обусловило резкое изменение масштаба цен. Кредитные деньги стали тем финансовым инструментом, с помощью которого можно стимулировать развитие экономики.

Сегодня в национальных государствах, государство устанавливает денежную единицу, название, правила выпуска и изъятия, структуру денежной массы в обороте, механизм денежно-кредитного регулирования, порядок установления валютного курса.

Курс национальной денежной единицы устанавливается на основе рыночного механизма регулирования в зависимости от соотношения спроса и предложения по отношению к иностранной валюте.

Валютный курс – это цена (котировка) национальной денежной единицы, выраженная в денежной единице другой страны.

Деньги как средство обращения. Эта функция денег предполагает, что деньги в процессе обмена должны присутствовать реально.

Процесс обращения товаров состоит из двух частей: купли и продажи товара. При этом, посредником в системе купли-продажи товаров выступают деньги. На этапе продажи товар превращается в деньги, а на этапе покупки деньги превращаются в товар (см.рис.6).

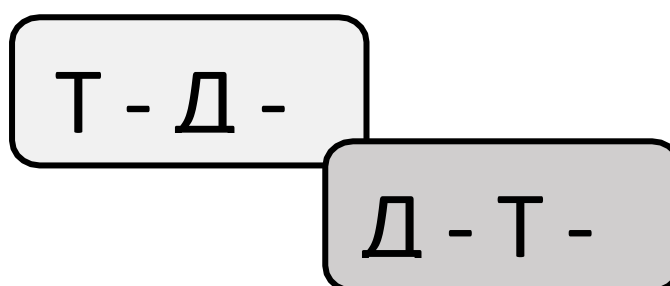


Рисунок 3 - Функция денег как средства обращения

В связи с активизацией и ростом объемов процесса обращения, деньги непрерывно его обслуживают. Процесс обращения позволяет ускорить процессы обращения капитала для хозяйствующих субъектов, удовлетворение социально-экономических потребностей граждан.

Покупательным и платежным средством в процессе обмена могут быть неполноценные деньги – кредитные и бумажные.

Возникновение кредитных денег обусловила потребность в средствах платежа. Однако сегодня роль кредита расширилась: он обслуживает обращение капитала, выступая и как средство обращения, и как средство платежа.

Деньги как средство накопления и сбережения.

Для реализации функции денег как средства накопления и сбережения, они должны сохранять свою стоимость и быть реальными.

Деньги воспринимаются как богатство, так как обеспечивают возможность владельцу обменять их на любой товар.

В связи с этим, люди стремятся к их накоплению и сбережению. На этапе металлического обращения эта функция денег выполняла роль регулятора денежного оборота: накапливаемые деньги превращались в сокровища, из сокровища они могли изыматься и использоваться.

В современных условиях инфляции, роста цен и снижения покупательной способности денег, эта функция денег не выполняется в полной мере.

Деньги не могут накапливать не только рядовые потребители. Но и предприниматели. Без накопления средств невозможно обеспечивать развитие

расширенного воспроизводства. Но, из-за инфляции, деньги, изъятые из оборота, доходов принести не могут.

Бизнесмены направляют деньги в бизнес, чтобы они приносили доход. Все что не используется приносит не прибыль, а убытки: резервы, средства в фондах накопления.

При выполнении золотом функции денег, Центральные банки формировали государственный золотой запас, как резерв на возможные нужды государства. В настоящее время, несмотря на то, что золото утратило функцию денег, Центральные банки государств формируют золотые резервы финансового золота, Китай в последние годы имеет самые высокие темпы наращивания золотого резерва, что повышает активы страны на международной арене и усиливает стабильность национальной валюты.

Граждане, не доверяя кредитным деньгам, могут осуществлять накопление золота в виде слитков, ювелирных изделий (тезаврация золота).

На практике, для удовлетворения потребностей, люди сберегают кредитные деньги. Но, чтобы обезопасить себя от инфляции, могут размещать кредитные деньги на депозитные счета в банке, или инвестировать в ценные бумаги. Вложение в золото достаточно стабильно, но не приносит доходов. Вложение на банковские депозиты и в ценные бумаги доходно, но рискованно.

Деньги как средство платежа.

Эта функция денег реализуется в том случае, если продолжительность периодов производства и обращения неодинакова.

Население покупает товары с рассрочкой платежа, организации и предприятия приобретают товары в лизинг, в процессе сбыта существует риск дебиторской задолженности. Нарушение платежной дисциплины приводит к диспропорции денежных потоков хозяйствующих субъектов. Созданы определенные финансовые инструменты. Позволяющие ускорять платежи. Ими являются: банковские векселя, кредитные карты, овердрафт.

Схема продажи с отсрочкой платежа, предполагает следующую структуру:

Т - О,

О - Д,

где: Т - товары, Д - деньги, О - обязательство.

Мировые деньги.

Функция мировых денег связана с развитием международного товарообмена.

Выполняя функцию мировых денег, деньги могут являться всеобщим платёжным средством, покупательным средством и как накопленное богатство.

На этапе золотого стандарта мировыми деньгами являлось золото. Золотое обеспечение определяло конвертируемость национальных валют в системе внешнеторговых сделок.

Развитие международного товарообмена обуславливало унификацию денежного эквивалента стоимости товаров. Поэтому такие национальные валюты, как фунт стерлинга и доллар США, имевшие высокое золотое обеспечение, в результате Генуэзского валютного соглашения (1922), были определены как мировые деньги.

В 1945 году в Бреттон-Вудсе положение доллара как мировой резервной валюты еще более упрочилось.

35 долларов США были эквиваленты одной тройской унции золота (31,1 г.).

В 1969 году МВФ для увеличения мировой ликвидности и снижения противоречий национальных валют вводит резервное платёжное средство — специальные права заимствования - СДР (Special Drawing Rights, SDR) (0,888671 г. золота). В настоящее время стоимость СДР определяется по средневзвешенному курсу пяти ведущих резервных валют (доллар США, английский фунт стерлингов, евро, швейцарский франк, японская иена, китайский юань).

СДР должен был регулировать сальдо платёжного баланса стран- участниц МВФ, служить для расчётов и соизмерения валют.

С введением евро в мировой денежный оборот в 1999 году, обусловило развитие этапа регионализации валютных систем. Евро в странах Европы, юань в странах Юго-восточной Азии, рубль в постсоветском пространстве, йена в странах Восточного региона, сформировали систему региональных валют.

Генезис денег предполагает непрерывность совершенствования функций ими выполняемых. Так. Формирование рынка капитала предполагает, что денежный капитал приобрел самовозрастающую стоимость, стал товаром на финансовом рынке.

Изменение видов и форм денег также обуславливает развитие их функций.

Свойства денег

Несмотря на разнообразие форм и функций денег, они являются реальным инструментом реализации экономических отношений. К деньгам, как реальному экономическому инструменту экономика, прежде всего рынок, выдвигает ряд требований. Требования определяются уровнем развития общественных отношений - чем выше уровень развития общественных отношений, тем более сложные требования предъявляются к деньгам. Чтобы отвечать этим требованиям, деньги должны иметь целый спектр специфических свойств, которые в совокупности определяют определенную форму денег, вызывают их эволюцию, предоставляют деньгам качественное отличие от обычных благ.

Экономисты выделяют пять свойств, которые обязательно должны иметь деньги: *универсальность, сохраняемость, идентичность, делимость, портативность* (рис. 4). Дополнительные требования к металлическим деньгам, которые эволюционировали в монеты, — ковкость и прочность.

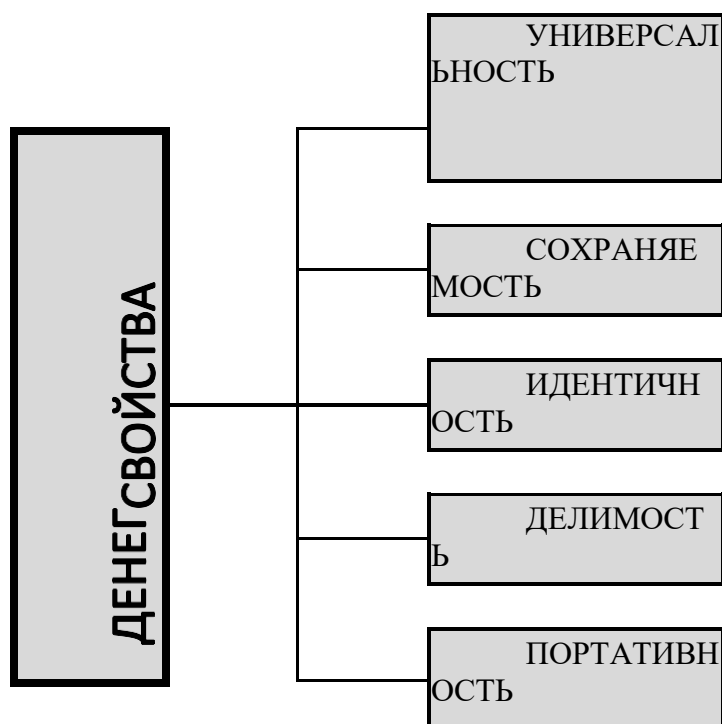


Рисунок 4- Свойства денег

Любая денежная единица должна соответствовать по качеству другой денежной единице).

Деньги играют в товарно-денежных отношениях роль всеобщего эквивалента.

На ранних этапах развития товарно-денежных отношений товар- посредник еще не обладает *универсальностью*.

Универсальность товара-посредника — основной ускоритель развития товарно-денежных отношений.

Первое историческое свойство денег — *быть измерителем ценности* всех других товаров, а первая историческая форма денег — это один из товаров, на который охотно обмениваются владельцы всех других товаров.

Для того чтобы стать универсальным товаром-посредником, деньги должны обладать рядом специальных свойств.

Первое — это *сохраняемость*, деньги должны долго храниться, не меняя первоначальных свойств.

Второе — это *делимость*, то есть возможность размениваться на мелкие составляющие или наоборот, объединяемость.

Эти свойства присуще металлическим деньгам из драгоценных металлов: золота и серебра. Поэтому именно золотые и серебряные слитки стали исторически первой формой денег.

Денежный оборот стал обособляться от движения товаров и приобрел самостоятельное значение.

Замещение полноценных денег номинальными денежными знаками и отмена золотого обеспечения, обусловили новый этап развития механизма функционирования денег.

Отсутствие золотого обеспечения позволило осуществлять эмиссию денежных знаков в зависимости от потребности экономики.

Новый импульс функционированию денег придало развитие безналичных расчетов.

В качестве денег достаточно длительное время использовались металлы — золото и серебро (вначале в виде слитков различной формы, затем в форме монет).

Во второй половине XIX в. на смену биметаллизма пришел монометаллизм. Это выразилось в исключительном применении золота в качестве денежного металла.

Золото является особым товаром, который, благодаря своим свойствам, был избран для выполнения функций денег, стал товаром-эквивалентом.

Особенностью этого товара является то, что золото как товар обладает собственной внутренней стоимостью.

Первоначально деньги имели товарную природу, представляли собой особый товар, товар-эквивалент. Однако, в XX в. товарная природа денег была утеряна.

Сегодня кредитные деньги не имеют товарной природы, не являются товаром. При переходе от золотых денег и банкнот, обмениваемых на золото, к денежным знакам, не разменным на золото, а также к безналичным деньгам, деньги утратили собственную внутреннюю стоимость.

Современные кредитные деньги собственной ценности не имеют, но обладают покупательной способностью так как обладают всеми свойствами денег, в том числе ликвидностью.

Ликвидность показывает возможность использования активов в качестве платежного средства, возможность обращения в денежную форму без потери стоимости.

Какие существуют виды денег?

Подразделение денег на виды осуществляется по природно-функциональному признаку.

Действительные деньги - это деньги, у которых номинальная стоимость (обозначенная на них) соответствует реальной стоимости, т. е., стоимости металла, из которого они изготовлены.

Заместители действительных денег (знаки стоимости) - это деньги, номинальная стоимость которых выше реальной, т. е. затраченного на их производство общественного труда. Различают металлические знаки стоимости (монеты, изготовленные из дешевых металлов) и бумажные знаки стоимости, сделанные, как правило, из бумаги (бумажные деньги и кредитные деньги).

Что такое товарные деньги?

Большинство видов денег, использовавшихся на ранних стадиях развития общества, представляли собой вещные денежные знаки, или товарные деньги.

Товарные деньги - это вид денег, представляющий собой реальные товары, выступающие в качестве регионального эквивалента, покупательная способность которых основывается на их товарной стоимости. Выбор реального товара, используемого в качестве денег, обуславливался признанием за таким товаром важных потребительских свойств. Кроме того, на вид общественного богатства, используемого обществом в качестве денег, в значительной степени влияли технические возможности и предпочтения в области торговых отношений.

Можно выделить три основных подвида товарных денег:

- анималистические — в их состав включаются животные и изделия из них (скот, меха, раковины, кораллы и т. д.);
- гилоистические — к ним относятся полезные ископаемые и металлы, а также орудия труда из них (камни, металлы, соль, янтарь и т. д.);
- вегеталистические - это растения и плоды (зерно, плоды деревьев, табак и т. д.).

Металлические деньги — это денежные средства, выпущенные и находящиеся в обращении в форме монет.

Металлические деньги (медные, серебряные, золотые) имели разную форму: сначала штучные, затем весовые. Монета периода более позднего развития денежного обращения имела установленные законом отличительные признаки (внешний вид, весовое содержание). Наиболее удобной для обращения оказалась круглая форма монеты (меньше стиралась); ее лицевая сторона — аверс, обратная сторона — реверс и обрез — гурт. В целях предотвращения монеты от порчи гурт делался нарезным.

Золотые деньги

Будучи денежным товаром, золотые деньги приобретают свою стоимость, созданную в процессе добычи золота. Именно собственная внутренняя стоимость придает им независимую от рынка товаров абсолютную устойчивость. Это та самая устойчивость, изменение которой вызывает колебание товарных цен.

Для действительных денег характерна устойчивость, которая обеспечивалась свободным разменом знаков стоимости на золотые монеты, свободной чеканкой золотой монеты при определенном и неизменном золотом содержании денежной единицы, свободным перемещением золота между странами. Благодаря своей устойчивости действительные деньги беспрепятственно выполняли все пять функций.

Появление знаков стоимости при золотом обращении было вызвано объективной необходимостью:

- золотодобыча не поспевала за производством товаров и не обеспечивала полную потребность в деньгах;
- золотые деньги высокой портативности не могли обслуживать мелкий по стоимости оборот;
- золотое обращение объективно не обладало экономической эластичностью, т.е. способностью быстро расширяться и сжиматься;

- золотой стандарт в целом не стимулировал производство и товарооборот.

Золотое обращение просуществовало в мире относительно недолго — до Первой мировой войны, когда воюющие страны для покрытия своих расходов осуществляли эмиссию знаков стоимости. Постепенно золото исчезло из обращения.

Также в определении стоимости монетных денег используются следующие понятия: проба, ремедиум и лигатура.

Проба благородных металлов — определение различными аналитическими методами пропорции, весового содержания основного благородного металла (золота, серебра, платины, палладия и т. п.) в пробируемом сплаве; используется для последующего клеймения, нормативно фиксирующего полученные в результате анализов данные — пропорцию благородного металла при изготовлении ювелирных изделий, монет и др.

Ремедиум (лат. *Remedium* — средство от чего-либо, лекарство) — нумизматический термин, обозначающий допустимое отклонение от нормативной массы монеты при установленной монетной стопе. Также ремедиум может обозначать допустимое отклонение от установленной пробы металла монеты. Как правило, ремедиум устанавливается законодательно.

Лигатура (в металлургии) — сплав из двух и более компонентов, предназначенный для введения в жидкий металл тугоплавких элементов. Легирование с помощью лигатур даёт более стабильные результаты в случае необходимости внесения малых концентраций легирующих примесей благодаря лёгкости дозирования или при введении в сплав легко окисляющихся или летучих при высоких температурах элементов.

Монометаллизм — это денежная система, при которой один металл, служили всеобщим эквивалентом и основой денежного обращения. В зависимости от вида металла монометаллизм может быть золотой, серебряный и медный.

Биметаллизм — это денежные системы, в которых роль всеобщего эквивалента закрепляется за двумя металлами (золото и серебро).

При биметаллизме предусматривается свободная чеканка монет из обоих металлов (неограниченное обращение). При этом государством устанавливается официальное соотношение между золотыми и серебряными монетами.

В биметаллизме выделяют систему:

- **параллельных валют** — соотношение между золотыми и серебряными монетами устанавливается стихийно на рынке;
- **двойной валюты** — соотношение устанавливается государством;
- **хроающей валюты** — золотые и серебряные монеты служат законными платежными средствами, но не на равных основаниях, так как чеканка серебряных монет производилась в закрытом порядке в отличие от свободной чеканки золотых монет. В этом случае серебряные монеты становятся знаком золота.

1. Бумажные деньги как законченная форма знака стоимости. Выпуск бумажных денег с принудительным курсом. Причины обесценивания бумажных денег.

Бумажные деньги как законченная форма знака стоимости появились в результате постепенного отделения номинального содержания денег от реального.

Бумажные деньги ("декретные деньги") - это денежные знаки (знаки стоимости, представители золота), наделенные принудительным номиналом, обычно неразменные на металл и выпускаемые государством для покрытия своих расходов. Исторически они возникли как знаки золота и серебра.

Бумажные деньги являются "неполноценными", так как не имеют самостоятельной стоимости. Затраты труда на их печатание незначительны. Они обладают покупательной способностью до тех пор, пока являются законным платежным средством. Вне процесса обращения они превращаются в клочки бумаги.

Если "действительные" деньги (золото) обращались благодаря собственной стоимости, то бумажные приобретают рыночную стоимость лишь в процессе обращения. Государство придает им принудительную нарицательную стоимость в пределах данной страны. При этом оно устанавливает номиналы денежных знаков не произвольно, а с учетом ряда объективных факторов.

Поскольку бумажные деньги не имеют собственной стоимости, то функции денег в сфере обращения они выполняют через функции полноценных денег. После отмены золотого стандарта бумажные деньги стали выполнять функцию средства накопления.

Денежные знаки, как бумажные, так и металлические, имеют в Российской Федерации обязательный курс. В литературе по финансовому праву такой курс в отдельных случаях называют принудительным. Данный признак важен для понимания денег как юридической категории. Достаточно сказать, что фактически две статьи Федерального закона "О Центральном банке РФ", а именно ст. 29 и ст. 30, указывают на обязательный курс банковских билетов и монеты Банка России.

Деньги, как было сказано выше, выполняют важные экономические функции: измерителя стоимости товаров и услуг; средства обращения; платежного средства; накопления и образования денежных фондов. Но любая из названных функций может быть реализована в экономической деятельности только с помощью юридических норм, и главным образом норм финансового права. В этом заключается еще один признак, характеризующий деньги как юридическую категорию. Например, деньги являются средством накопления стоимости в ее всеобщей форме и образования государственных и муниципальных фондов - бюджетных и внебюджетных, а также вкладов граждан в сбербанк и коммерческие банки. Эти процессы в области финансовой деятельности государства регулируются нормами финансового (бюджетного) и гражданского права.

Бумажные деньги по своей природе неустойчивы и подвержены обесцениванию, так как они не имеют собственной стоимости. Обесценивание денег происходит по разным причинам: избыточный выпуск денег в обращение для покрытия бюджетного дефицита, военных и других непроизводительных расходов; снижение производительности труда и сокращение товарной массы и т.д.

Обесценивание денег - это процесс, обусловленный несколькими причинами, которые в экономике определяют возникновение инфляции:

1. рост государственных расходов на финансирование процесса эмиссии (пуска ценных бумаг) и увеличение денежной массы свыше потребности товарного оборота и обращения.
2. чрезмерная попытка расширить денежную массу посредством кредитования. При этом финансовые ресурсы для данного процесса берутся из эмиссии, а не из основной суммы капитала страны.
3. наличие монопольных крупных предприятий и фирм, которые навязывают и определяют по собственному желанию цены на услугу или продукцию.
4. профсоюзная монополия, ограничивающая потенциал механизма работы рынка.
5. сокращение фактического объема национального производства, которое в стабильных условиях приводит к росту цен. Последнее обусловлено уменьшением объема доступных услуг и продукции/товара. Дело в том, что снижение общей массы, например, услуги, будет требовать постоянно одинаковой цены.
6. стремительный рост государственных налогов, сборов с акцизов и пошлины и т.д. с учетом стабильного уровня денежного капитала. Иногда в ходе чрезвычайно

сильного обесценивания валюта может уступить свою позицию процессу натурального обмена.

В целом обесценивание бумажных денег характерно для нестабильной экономики. Чем выше темп развития инфляции, тем насущнее становится необходимость в изменении деноминаций.

Бумажноденежное обращение всегда носит вспомогательный характер. Длительное самостоятельное обращение бумажных денег невозможно, поэтому наряду с ними существуют кредитные деньги.

Кредитные деньги - это бумажные знаки стоимости, возникшие на основе кредита. Кредитные деньги отражают движение ссудного капитала между кредиторами и заемщиками и "в качестве средства платежа - получают собственные формы существования".

4 функции кредитных денег

1. Перераспределение денежных средств. Выдаваемый кредит (и кредитные деньги) впоследствии используются для оплаты товаров, услуг, для инвестирования. В течение данного процесса деньги перераспределяются от банков и заемщиков в пользу производства и домохозяйств.
2. Мультипликативная функция. Банковские (кредитные) мультипликаторы работают по схожему с перераспределением средств пути: домохозяйства, в пользу которых перераспределили средства, возвращают эти деньги в кредитные организации, которые вновь запускают цепочку.
3. Эмиссионная функция: поскольку кредитные деньги не ограничиваются только банкнотами и монетами, но включают в себя и иные виды платежных средств, они решают вопрос с дополнительной эмиссией средств. Для совершения сделок можно использовать инструменты, которые не требуют нового выпуска денег Центральным Банком.
4. Обеспечение безналичного расчета. Кредитные деньги используются вместо наличных средств, и обеспечивают проведение финансовых расчетов без использования наличности.

К кредитным деньгам относятся: электронные деньги (используемые в межбанковских операциях), кредитные карточки, банкноты, векселя (долговые обязательства), чеки. Появление знаков стоимости при золотом обращении было вызвано объективной необходимостью: золотодобыча не поспевала за производством товаров и не обеспечивала потребность в деньгах. Золотые деньги не могли обслуживать мелкий по стоимости оборот, золотое обращение не обладало эластичностью, т. е. не могло быстро расширяться и сжиматься, золотой стандарт не стимулировал производство и товарооборот.

7. Вексель. Особенности переводных и простых векселей. Характеристика и виды чеков.

Вексель (от [нем.](#) *Wechsel*) — ценная бумага, оформленная по строго установленной форме, дающая право лицу, которому вексель передан (векселедержателю), на получение от должника оговоренной в векселе суммы. Должником по **простому векселю** является векселедатель, по **переводному векселю** — иное указанное в векселе лицо (*трассат*), являющееся должником векселедателя. Существенной особенностью векселя является формальность обязательства по нему, которое отделяется от сути и природы первоначального долга. После акцепта переводного векселя или выдаче простого векселя в счёт погашения долга по какому-либо договору должник уже не может аргументировать отказ от оплаты по

векселю условиями договора, который стал причиной возникновения первоначального обязательства. Формальность и обязательность превращает вексель из простой долговой расписки в специфическую ценную бумагу, которая во многих случаях может выполнять функции денег как средства обращения.

Обычно вексель является **ордерной ценной бумагой** — держатель указывается в векселе и может заменяться передаточным индоссаментом, в котором указывается новый держатель. Если вексель получен по индоссаменту с указанием лица, которому должно быть произведено исполнение, то для следующей его передачи обязательно требуется новый индоссамент, который подписывает текущий владелец. Индоссамент может быть *бланковым* или «на предъявителя», что не меняет ордерный характер векселя. Последующие передачи векселя на предъявителя возможны без новых индоссаментов.

Лицо, передавшее вексель посредством индоссамента, несёт солидарную ответственность перед последующими векселедержателями наравне с векселедателем. Всё это существенно отличает вексель от передачи прав требования по цессии.

Вексель может быть или может стать **именной ценной бумагой**. Это происходит тогда, когда векселедатель помещает в векселе или векселедержатель помещает в индоссаменте слова «не приказу» или какое-либо равнозначное выражение. В этом случае передача векселя по индоссаменту запрещена, и его передача может быть осуществлена только в порядке цессии.

В простом и переводном векселе, который подлежит оплате сроком по предъявлении или во столько-то времени от предъявления, векселедатель может (но не обязан) обусловить, что на вексельную сумму будут начисляться проценты. Во всяком другом векселе такое условие (о начислении процентов) не допускается. Согласно международным правилам, процентная ставка должна быть указана в векселе.

Надпись на векселе, удостоверяющая, что вексель подлежит оплате по предъявлении или по истечении определённого срока со дня его предъявления, называется **ависто**.

Надпись ависто может также учиняться на чеках и переводах.

Поскольку вексель обладает свойством обращаемости, т.е. способностью обращаться вместо наличных денег, то он получил название торговых денег.

Вексель возник на основе торговли в кредит, т.е. с появлением коммерческого кредитования. Коммерческое кредитование — это кредитование предприятиями друг друга минуя банки. Кредитование происходит путем отпуска товаров в долг с отсрочкой платежа. Предприятие-покупатель, приобретая товары, не оплачивает их сразу, а вручает предприятию-поставщику вексель (долговое обязательство) с его погашением в установленный срок, как правило, не более 3 месяцев. Если кредитору потребуются деньги до истечения этого срока, то он может обратиться в банк с просьбой принять на себя признание долга и в счет этого выплатить ему (поставщику) указанную в векселе сумму за минусом учетного процента. Таким образом, вексель у продавца превращается в реальные деньги. При этом должник (покупатель) расплачивается уже не с продавцом, а с банком.

В вексельном обороте может участвовать неограниченное количество лиц, поскольку вексель передается как средство платежа и в порядке переуступки права требования указанной суммы.

Чек (фр. *chèque*, англ. *cheque/check*) — ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платёж указанной в нём суммы чекодержателю. Чекодателем является лицо, имеющее денежные средства в банке, которыми он вправе распоряжаться путём выписывания чеков, чекодержателем — лицо, в пользу которого выдан чек, плательщиком — банк, в котором находятся денежные средства чекодателя.

Основанием для распоряжения чеками является чековый договор, заключаемый между банком-плательщиком и его клиентом. На основании этого договора клиенту выдаётся чековая книжка (бланки банковских чеков). Существуют денежные чеки, используемые для выплаты наличных, и расчётные чеки для безналичных расчётов. Для расчётов между банками существуют кроссированные чеки.

Чекодатель — юридическое лицо, имеющее денежные средства в банке, которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков.

Чекодержатель — юридическое лицо, в пользу которого выдан чек, плательщиком — банк, в котором находятся денежные средства чекодателя.

Порядок и условия использования чеков в платёжном обороте регулируются частью второй Гражданского кодекса Российской Федерации, а в части, им не урегулированной, — другими законами и устанавливаемыми в соответствии с ними банковскими правилами.

Виды чеков

Различают денежные чеки и расчётные чеки.

Денежные чеки применяются для выплаты держателю чека наличных денег в банке, например, на заработную плату, хозяйственные нужды, командировочные расходы, закупки сельхозпродуктов и т. д.

Расчётные чеки — это чеки, используемые для безналичных расчётов. Расчётный чек — это документ установленной формы, содержащий безусловный письменный приказ чекодателя своему банку о перечислении определенной денежной суммы с его счета на счет получателя средств (чекодержателя). Расчётный чек, как и платёжное поручение, оформляется плательщиком, но в отличие от платёжного поручения чек передается плательщиком предприятию — получателю платежа в момент совершения хозяйственной операции, который и предъявляет чек в свой банк для оплаты.

Чек может быть **именным** (выписанным на определённое лицо), **ордерным** (выписанным в пользу определённого лица) и **на предъявителя**. Передача чеков, за исключением именных, осуществляется посредством индоссамента (надписи на обратной стороне). Чекодатель не вправе отозвать чек до истечения установленного срока для предъявления его к оплате. После истечения этого срока чек оплате не подлежит.

Кроссированием называется нанесение особой пометки на чек. Пометка наносится либо в виде косой черты, либо в виде надписи, которая имеет определённое значение. Также могут одновременно наноситься и надпись, и косая черта. Кроссировать чек может как чекодатель, так и чекодержатель.

Различают **общее** и **специальное** кроссирование:

- При **общем** кроссировании в чек не вписывается наименование кредитного учреждения, но может указываться пометка «банк». При таком способе кроссирования не производится оплаты наличными при предъявлении чека, а осуществляется перевод на банковский счёт получателя.
- При **специальном** кроссировании между линиями на чеке вписывается наименование кредитной организации. В случае специального кроссирования чек может быть оплачен только поименованной кредитной организацией.

Практическое занятие № 2. Денежный оборот и его структура.

Цель данной темы-в рамках данной темы следует рассмотреть денежный оборот и его структуру.

Вопросы и задания для обсуждения

1. Денежный оборот и его структура Классификация денежного оборота

2. Денежный оборот и система рыночных отношений.

3. Денежная масса, как совокупный объем покупательных и платежных средств.

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1	1 - 2	1-2	1-7

1

Денежное оборот (обращение) - это движение денег в наличной и безналичной формах, обслуживающее реализацию товаров, а также нетоварные платежи и расчеты в хозяйстве. Денежный оборот подразделяется на две сферы: *наличную и безналичную*.

Между налично-денежным и безналичным оборотом существует тесная взаимозависимость: деньги постоянно переходят из одной сферы обращения в другую, меняя форму банкнот на депозит в банке, и наоборот. Обращение безналичных и наличных денег в совокупности образует единый денежный оборот страны.

1. Наличное денежное обращение – осуществляется с помощью монеты и банкнот, эмитируемых Центральным эмиссионным банком. Применительно к России, монопольный выпуск денег в обращение в соответствии с законом осуществляет Банк России. Наличный оборот включает в себя движение всей денежной массы в экономике между частными лицами, государственными органами и хозяйствующими субъектами за определенный период времени.

2. Безналичное обращение – это движение денежных средств на банковских счетах клиентов (физических лиц, юридических лиц, других банков, государственных органов). Это движение осуществляется без использования наличных денег.

Движение безналичных денег, то есть безналичный денежный оборот охватывает расчеты между следующими субъектами:

- клиентами банков (физическими лицами, юридическими лицами) по организации и осуществлению их расчетно-кассового обслуживания;
- клиентами банков (физическими и юридическими лицами) по получению и возврату кредитов, а также процентов по ним;
- физическими и юридическими лицами с государственным бюджетом (всех уровней) по оплате налогов (штрафов и т. д), а также по получению бюджетных средств в виде дотаций и субсидий;
- юридическими лицами (работодателями) и частными лицами (работниками) по выплате заработной платы и иных доходов.

Совокупный размер безналичного оборота в стране зависит от различных факторов, основные из них можно кратко выразить следующим образом:

- принятого масштаба цен в экономической системе;
- размера распределительных и перераспределительных отношений, осуществляемых через финансовую систему;
- темпов роста производства товаров и объемов продаж.

По сравнению с наличным денежным обращением, безналичное денежное обращение, осуществляемое с использованием электронных денег, значительно ускоряет оборачиваемость капитала, а также снижает издержки обращения.

На территории Российской Федерации безналичное денежное обращение регулируется Положением Центрального Банка (Банка России) № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств».

Данное Положение определяет правила совершения безналичных расчетов, а также устанавливает унифицированные формы расчетных документов.

Наличное и безналичное денежное обращение, конечно связано между собой. Деньги постоянно меняют форму с наличных - на безналичные и наоборот. Вместе они образуют единый денежный оборот страны (экономической системы) где действуют единые деньги, одного наименования.

Структура совокупного денежного оборота по мере развития форм товарного обмена и платежно-расчетных отношений постепенно претерпевала изменения. До середины XIX века наибольший удельный вес в совокупном объеме денежного оборота составляли наличные деньги, причем до двух третей - золотые и серебряные монеты. В результате внедрения кредитных форм обращения и, прежде всего, системы безналичных расчетов, доля налично-денежного компонента значительно снизилась.

В современных условиях в структуре совокупной денежной массы наличный компонент имеет меньший удельный вес по сравнению с безналичным. Как правило, это соотношение составляет 20 и 80%, в некоторых странах даже 5 и 95%, что свидетельствует о высокой степени развитости современных банковских технологий. Наличными деньгами производятся расчеты предприятий, организаций и учреждений с населением, между отдельными группами населения и в ограниченных размерах между юридическими лицами.

Денежный оборот делится по характеру обслуживаемых отношений на три части:

денежно-расчетный оборот — обслуживает расчетные отношения за услуги и товары и нетоварные обязательства физических и юридических лиц;

денежно-кредитный оборот — обслуживает в экономике кредитные отношения;

денежно-финансовый оборот — обслуживает финансовые отношения субъектов.

Классификация денежного оборота по субъектам отношений такова: межбанковский оборот, банковский оборот (между физическими и юридическими лицами и банками), меж физическими и юридическими лицами

2.

Взаимосвязь денежного оборота с системой рыночных отношений в рыночной модели экономики представлена на рис. 4.5.

Как видно из рис. 4.5, система рыночных отношений распадается на две сферы: денежно-товарных и денежно-нетоварных отношений. Особенность первых отношений состоит в том, что происходит не только денежный, но и товарный (стоимостный) обороты, поскольку движение денег здесь всегда связано со встречным движением товаров. При денежно-нетоварных отношениях стоимостной оборот не происходит, меняются только владельцы денег. Например, на рынке кредитных ресурсов при временном уменьшении количества имеющихся у кредитора денег ограничиваются его возможности выйти в другие сферы рынка. И наоборот, при временном увеличении у заемщика количества имеющихся денег расширяется возможность его выхода на другие рынки.



Рисунок 1 Взаимосвязь денежного оборота с системой рыночных отношений

Каждая часть денежного оборота обслуживает свою сферу денежных отношений. При этом деньги свободно переходят из одной части денежного оборота в другую, что позволяет оперативно маневрировать ими в соответствии с потребностями рынка, формирующимися в результате действия закона спроса и предложения. В отличие от других рынков валютный рынок не обслуживается конкретно какой-то частью денежного оборота, он только увеличивает или уменьшает оборот. Таким образом, обслуживая систему рыночных отношений, денежный оборот решает следующие задачи:

- перераспределяя деньги между своими частями, обеспечивает свободный перелив капитала из одной сферы рыночных отношений в другую, осуществляя тем самым их взаимосвязь;
- в денежном обороте создаются новые деньги, обеспечивающие удовлетворение потребности в них всех участвующих сфер рыночных отношений.

Таким образом, денежный оборот в условиях рыночной экономики обслуживает не только рыночные, но и распределительные отношения в национальном хозяйстве (финансовые отношения, связанные с существованием федерального, региональных и местных бюджетов; кредитные отношения, связанные с предоставлением кредитными организациями кредитов органам государственной власти и местного самоуправления; льготные кредиты коммерческим банкам).

3. Денежная масса, как совокупный объем покупательных и платежных средств.

Денежная масса представляет собой совокупный объем покупательных и платежных средств, обслуживающих хозяйственный оборот и принадлежащих физическим, юридическим лицам и государству.

Характеристика совокупного денежного оборота находит отражение в *денежных агрегатах* которые являются показателями объема и структуры денежной массы. В экономической теории *агрегат* -это совокупность специфических экономических единиц, которые рассматриваются так, как если бы они составляли одну единицу.

Денежные агрегаты используются для анализа количественных изменений денежного обращения на определенную дату и за определенный период, а также для разработки мероприятий по регулированию темпов роста и объема денежной массы. На основании этого анализа центральный банк вырабатывает основные ориентиры денежно-кредитной политики и осуществляет контроль за денежной массой в обращении.

Набор денежных агрегатов в разных странах различен. Однако принцип построения этого набора основан на том, что все блага можно ранжировать от абсолютно ликвидных до абсолютно неликвидных.

Ликвидность - способность богатства быстро без потерь превращаться в деньги выполнять их основные функции. Последовательно присоединяя к наиболее ликвидным средствам менее ликвидные, мы получаем соответственно показатели М0, М1, М2, М3,... Мп

Для расчета, контроля и анализа совокупной денежной массы в обращении Банк России использует следующие денежные агрегаты:

- АГРЕГАТ М0 - наличные деньги в обращении вне банковской системы;
- ДЕНЕЖНАЯ БАЗА В УЗКОМ ОПРЕДЕЛЕНИИ - наличные деньги и обязательные резервы кредитных организаций в Банке России;
- ДЕНЕЖНАЯ БАЗА В ШИРОКОМ ОПРЕДЕЛЕНИИ - денежная база в узком определении и остатки на корреспондентских счетах коммерческих банков в Банке России;
- РЕЗЕРВНЫЕ ДЕНЬГИ - наличные деньги в обращении (вне Банка России), остатки средств кредитных организаций на счетах в Банке России, а также депозиты, размещенные в Банке России;
- АГРЕГАТ М1 - агрегат М0, средства на расчетных, текущих счетах и депозиты до востребования;
- АГРЕГАТ М2 (ДЕНЕЖНАЯ МАССА) - агрегат М1 и срочные вклады;
- АГРЕГАТ М2* (ШИРОКИЕ ДЕНЬГИ) - агрегат М2 и депозиты в иностранной валюте;
- АГРЕГАТ М3 - агрегат М2, депозитные сертификаты и облигации госзаймов.

Величину денежной базы можно определить по балансу Банка России. Это сумма статей пассива "Наличные деньги в обращении" и "Средства кредитных организаций-резидентов на счетах в Банке России". Для более точного расчета денежной базы в узком определении следует брать остатки средств кредитных организаций, находящихся на резервном счете в Банке России, отражающиеся в активах балансов кредитных организаций.

В развитых странах показатель М1 почти не отличается по ликвидности от М0, так как происходит беспрепятственный перелив отдельных компонентов М1 и М0. В России между показателями М0 и М1 существует значительный разрыв по уровню ликвидности.

Это связано в основном с тем, что общепринятым средством обращения и платежа являются наличные деньги, что вызывает постоянное стремление коммерческих структур максимизировать свою наличность (путем предельно возможного расширения трансформируемых безналичных остатков на расчетных счетах в наличные или благодаря формальному занижению выручки от реализации товаров). Неучтенные суммы наличных денег используются в хозяйственном обороте юридических лиц для быстрой оплаты и осуществления необходимых срочных затрат. В процессе деятельности коммерческих банков происходит трансформация наиболее ликвидных денежных агрегатов в менее ликвидные. Данный процесс также является объектом денежно-кредитного регулирования со стороны Центрального банка.

Банковская система СССР была построена на разграничении наличного и безналичного денежных оборотов, использовались различные методы и инструменты их

управления. Не допускался свободный перелив денежных средств из безналичной в наличную денежную форму.

В условиях современной России происходит полный отказ от разделения кассового и денежно-кредитного планирования, переход к анализу и прогнозированию состояния денежного обращения в целом тех параметров, которые дают представление о динамике совокупного денежного оборота и необходимости выпуска новых денег.

В своих Денежных обзорах Банк России также использует агрегаты «Деньги» и «Квази-деньги».

Агрегат "Деньги" (M1) формируется как сумма денег вне банков и депозитов до востребования в банковской системе, т.е. представляет собой все денежные средства в экономике страны, которые могут быть использованы как средство платежа. Агрегат «Квази-деньги» представляет собой ликвидные депозиты банковской системы, которые непосредственно не используются как средство платежа и обычно имеют меньшую скорость обращения, чем "Деньги". Агрегат "Квази-деньги" включает срочные и сберегательные депозиты и депозиты в иностранной валюте. Совокупность агрегатов «Деньги» и «Квази-деньги» формирует агрегат «Широкие деньги» (M2*)

При проведении денежно-кредитной политики нельзя не учитывать "широкие" показатели, тем более, если учесть особенности сложившегося в России денежного обращения. В первую очередь речь идет о невиданном в истории XX века по своим масштабам феномене обращения на внутреннем рынке наличной иностранной валюты. По некоторым оценкам на каждый наличный рубль в обращении приходится два рубля в долларовом эквиваленте.

Нельзя также не учитывать не имеющие аналогов масштабы распространения в России расчетно-платежной системы неплатежей. Многие предприятия годами рассчитываются друг с другом немислимыми нигде в мире суррогатами денег, обслуживающими систему взаимных неплатежей. Эти суррогатные платежно-расчетные инструменты получили в современной экономической литературе название "квази-деньги" (или "антиденьги"). В данном случае под **«Квази-деньгам»** понимаются все денежные *суррогаты* (заменители), которые циркулируют в экономике: валюта, бартер, дебиторская задолженность, векселя, акции, облигации, чеки, квитанции, переводы, билеты, карточки, купоны и множество других *секьюритизированных* (т.е. оформленных в виде ценных бумаг) обязательств.

Денежные суррогаты заняли место официальных рублей. Став неотъемлемой частью современного рынка, они выполняют функции средства обращения и средства платежа. А именно единство этих функций и делает расчетные документы деньгами, независимо от того, где они напечатаны. Таким способом реальная экономика компенсировала нехватку рублевой эмиссии. Если подобные суррогаты приплюсовать к рассчитанным показателям денежной массы, то последние, по самым осторожным оценкам, вырастут еще в два-три раза.

Официальные денежные знаки и квази-деньги в совокупности составляют *реальную денежную массу*, а официальные денежные знаки *номинальную*.

Обращение такого количества денежных суррогатов наносит экономике огромный вред, который состоит в следующем:

- выпуск денежных суррогатов можно приравнять к неконтролируемой денежной эмиссии, ведущей к размыванию эмиссионного центра;
- ухудшается качество денежной массы, поскольку вместо "официальных" в оборот (пусть даже ограниченный) вступают "самодельные" деньги;

- денежные суррогаты плохо поддаются регулированию (Центральный банк может воздействовать на объем и структуру только номинальной денежной массы);
- денежные суррогаты не подлежат налогообложению.

Таким образом, можно сказать, что дефицит денег в экономике чреват негативными явлениями так же, как и их избыток. Поэтому некоторые экономисты предлагают решать проблему дефицита "официальных" денежных знаков путем проведения точечной дозированной, строго просчитанной эмиссии, которая осуществляется не "залповым" выбросом, а постепенным внедрением денег в каналы обращения при тщательном отслеживании реакции экономики на дополнительные инъекции. Предлагается вводить дополнительную денежную массу по инвестиционным каналам, большую часть эмиссии осуществить в безналичной форме с использованием на конкретные инвестиционные программы при одновременном ограничении путей возможного обналичивания или не целевого использования денежных средств. Речь идет не просто о дополнительной эмиссии, а о вытеснении, замещении "плохих" денег "хорошими".

Кроме того, необходимо внести серьезные корректировки в методологию сбора и обработки информации, характеризующей состояние денежной массы, поскольку современная статистика не отражает в полной мере реалии современного денежного рынка.

3. Определение потребности в денежной массе.

Между потребностями хозяйственного оборота в деньгах и их количеством в обращении существует устойчивая связь, нарушение которой приводит к обесценению национальной денежной единицы, диспропорциональному развитию хозяйства и расстройству всей экономической системы. Размер денежной массы, необходимой для обслуживания хозяйственного оборота, зависит от многих факторов, причинно-следственная связь между ними была установлена К. Марксом, который сформулировал *следующий закон денежного обращения:*

Количество денег, необходимых для обращения, прямо пропорционально сумме цен товаров и услуг минус сумму цен товаров, проданных в кредит, минус взаимопогашающиеся платежи плюс платежи, по которым наступил срок уплаты, и обратно пропорционально скорости оборота денежной единицы.

Закон был сформулирован применительно к условиям металлического стандарт. Его действие распространялось и на обращение бумажных денег, но только разменных на металл. Механизм действовал стихийно. С отходом от золотого стандарта автоматический механизм приспособления перестал действовать. Это вызвало необходимость выявления новых обстоятельств, учитываемых при определении количества денег, необходимых для обслуживания хозяйственного оборота. Речь идет о таких факторах, как процентные ставки по депозитам, качественные характеристики экономического развития страны, дефицит государственного бюджета, сложившаяся структура банковской системы, удельный вес импорта в валовом внутреннем продукте (ВВП) и т.п.

Не подлежит сомнению тот факт, что в экономике должно быть столько денег, сколько ей требуется. Однако точной цифры назвать никто и никогда не сможет. Это не значит, что нельзя очертить границы в пределах которых должна удерживаться денежная масса (целевые ориентиры). Целевые ориентиры прироста денежной массы определяются на контрольный срок, например, на год вперед, но могут корректироваться в течение указанного периода.

При установлении целевых ориентиров Банк России руководствуется следующим основными показателями:

- прогнозируемый рост ВВП в реальном выражении;
- расчетная скорость обращения денег в прогнозируемом периоде;
- максимально допустимый уровень роста цен.

Центральный банк, связывая себя обязательством поддерживать устойчивость и стабильность рубля, берет на себя обязательство увязки эмиссии банкнот с процессами производства и обмена товаров обязательство не выпускать такого количества банкнот, на которые владельцы товаров, исполнители работ и услуг не согласны обменивать свои собственные активы. Необходимость обслуживания товарооборота банкнотами означает, что новые выпуски наличных денежных средств могут осуществляться либо в целях замены физически износившихся банковских билетов, либо под рост национального богатства, прежде всего - золотовалютных резервов, в порядке кредитования государства, производства и торговли.

Банкноты как бумажные деньги - элемент инфляции. Если часть банкнот не возвращается в Центральный банк и накапливается на руках, то происходит так называемая тезаврация, тем самым государство получают стабильные дополнительные ресурсы, которые при определенных условиях усиливают инфляционные тенденции. Размеры денежной массы находятся в прямой зависимости от проводимой Центральным банком денежно-кредитной политики и в то же время тесно связаны с изменением экономической конъюнктуры в стране. Соответственно путем воздействия на величину денежной массы Банк России имеет возможность влиять на динамику экономических показателей.

Сводный экономический департамент Банка России анализирует влияние проводимой денежно-кредитной политики на социально-экономическое положение страны. Входящее в его состав Управление денежно-кредитного регулирования устанавливает ориентиры роста денежной массы, подготавливает проект денежно-кредитной программы на предстоящий год и контролирует его выполнение. Анализ денежно-кредитных программ осуществляется ежемесячно о его результатах докладывается руководству Банка России и Правительству Российской Федерации.

Основными показателями для денежно-кредитного регулирования и анализа в России являются *денежная база* и *денежная масса (M2)*. При выборе объекта регулирования необходимо учитывать полноту охвата показателем массы денег в обращении и способность Центрального банка воздействовать на данный денежный агрегат. Д. контролировать его динамику. Используемый в качестве объекта таргетирования денежный агрегат должен удовлетворять следующим требованиям:

- обладать динамикой, максимально близкой к динамике общего уровня цен, что создает возможность влияния через этот агрегат на макроэкономические процессы;
- быть легко определяемым в терминах банковской системы, что намечает основные каналы воздействия Центрального банка на денежную массу в обращении;
- быть доступным для понимания предпринимателей, чтобы они могли ориентироваться на него при разработке экономической стратегии и т.д.

Прогнозирование потребности хозяйственного оборота в денежных средствах осуществляется путем установления контрольных цифр минимальных и максимальных границ прироста денежной массы. Используя экономико-математические модели *функций спроса и предложения денег*, Банк России дает оценку как оптимально необходимой на данном этапе емкости совокупного денежного оборота, так и потенциального предложения денег. Установление Центральным банком целевых ориентиров прироста денежной массы в обращении определяет и размер выпуска наличных денег.

Спрос на деньги - количество денег, которое юридические, физические лица и государство хотели бы иметь в своем распоряжении в настоящий момент.

Предложение денег - количество денег, предлагаемое Центральным банком страны на денежном рынке. *Спрос* на деньги формируется на основе денежных поступлений и платежей физических и юридических лиц в процессе создания ВВП (НД), а его *удовлетворение* происходит путем кредитно-денежной эмиссии.

Банк России разрабатывает модель денежного рынка, представленную *функциями спроса и предложения денег*. Точка равновесия в этой системе представляет собой пересечение функций спроса и предложения. Денежный рынок находится в равновесии, когда предложение денег равно спросу на деньги.

Используются и другие экономико-математические методы, позволяющие определять в целом по Российской Федерации и по отдельным регионам потребность в отдельных компонентах денежной массы и прогнозировать необходимое количество денежных средств в обращении. Банк России применяет различные математические и статистические методы: сравнение динамических рядов денежных агрегатов и макроэкономических показателей, влияющих на их объем и структуру; определение коэффициентов эластичности, корреляционный и факторный анализ и др.

Для оценки состояния совокупной денежной массы страны используются данные, публикуемые в официальных статистических сборниках, абсолютные и относительные макроэкономические показатели (ВВП - валовой внутренний продукт, НД - национальный доход, Тоб - товарооборот), средняя процентная ставка по кредитным вложениям, индексы розничных и оптовых цен (ИРЦ, ИОЦ), а также величины денежных агрегатов. Простейший метод анализа - сопоставление темпов роста денежной массы и отдельных ее компонентов с темпами роста различных макроэкономических показателей. Оценивается также влияние на денежную массу и отдельные ее компоненты различных факторов (ВВП, НД, Тоб, ИРЦ, процент за кредит). При этом устанавливается функциональная зависимость денежной массы и ее компонентов от указанных факторов.

Функция спроса на деньги (в условиях бумажно-денежного обращения)
$Y = F(X_1 + X_2 + X_3 + X_4 + X_5 + X_6 + \dots + X_n)$, где
<p>X1- ВВП или НД (уровень доходов)</p> <p>X2- скорость обращения денег</p> <p>X3- уровень цен</p> <p>X4- процентные ставки по депозитам</p> <p>X5- коэффициент устойчивости хозяйства</p> <p>X6- Качественные характеристики экономического развития страны, например показатель производительности труда</p> <p>На основе этой формулы можно определить потребность хозяйственного оборота в отдельных компонентах денежной массы.</p>
Функция предложения денег
$Y = F(Z_1 + Z_2 + Z_3 + Z_4 + Z_5 + Z_6 + \dots + Z_n)$, где
<p>Z1- уровень доходов населения</p> <p>Z2- дефицит государственного бюджета</p> <p>Z3- сложившаяся структура банковской системы, соотношение наличного и безналичного оборотов, степень автоматизации банковского дела и т.п.</p> <p>Z4- объем реальных кредитных ресурсов</p>

Z5- удельный вес импорта в ВВП и т.д.

Такую зависимость можно установить различными способами:

- рассчитывая так называемые *коэффициенты эластичности*;
- построив *функции спроса и предложения денег*.

Коэффициенты эластичности характеризуют степень чувствительности (эластичности) денежной массы к отдельным факторам.

Практикой установлено, что агрегат М0 наиболее чувствителен к изменениям ставки процента и товарооборота, М2 и М1 – к изменению ИРЦ и НДС.

Банк России определяет *коэффициент эластичности инфляции по денежной массе*, который устанавливает соотношение между ростом инфляции и увеличением денежной массы.

Коэффициент монетизации: отношение М2 к ВВП (характеризует насыщение денежного оборота). На начало 1999 г. он равнялся 15%. Это достаточно низкий уровень по сравнению с другими странами. Так, в США и Швейцарии коэффициент монетизации составляет свыше 100%. Однако такой высокий показатель объясняется тем, что денежные единицы этих стран выступают в качестве мировых резервных валют. С учетом валютных вкладов коэффициент монетизации в России составил в 1998 г. 23% от ВВП.

Для оценки соотношения наличного и безналичного компонентов денежной массы используется *коэффициент наличности (К)*, который определяется делением наличной денежной массы М0 на денежные агрегаты М1 или М2. Коэффициент наличности позволяет определить интенсивность воздействия различных факторов на состояние налично-денежного компонента, дает возможность его прогнозировать.

Анализ денежной массы и соответственно ее прогнозирование невозможны без учета *скорости обращения денег*, поскольку величина денежной массы находится в обратно пропорциональной зависимости от скорости обращения денег. В связи с этим при прочих равных условиях изменение скорости обращения денег равнозначно увеличению или уменьшению количества денег, находящихся в обращении. Скорость обращения денег трудно поддается количественной оценке, поэтому для ее расчета используют косвенные данные.

Показатели скорости оборота денег

1. *Скорость обращения среднегодовой денежной массы*. Рассчитывается как отношение ВВП (НД) к денежной массе (М2). Рассчитывается как взаимосвязь между денежным обращением и макроэкономическими процессами.

2. *Показатель оборачиваемости денег в платежном обороте*. Отношение суммы переведенных средств по банковским текущим счетам к среднегодовой величине денежной массы (М2).

3. *Скорость возврата денег в кассы учреждений Центрального банка*. Отношение суммы поступлений денег в кассы банка к среднегодовой массе денег в обращении.

4. *Скорость обращения денег в налично-денежном обороте*. Деление суммы поступлений и выдач наличных денег, включая оборот почты и учреждений Сбербанка России на среднегодовую денежную массу (М2).

Изменение скорости обращения денег зависит от многих факторов:

Общеэкономические факторы:

- цикличность развития экономики;
- темпы экономического роста;
- движение цен.

Монетарные факторы:

- структура платежного оборота;
- развитие кредитных операций и взаимных расчетов;
- уровень процентных ставок;
- инфляционные ожидания и др.

4. Анализ денежных агрегатов, как показателей объема и структуры денежной массы.

Действенность установления целевых ориентиров динамики денежной массы во многом зависит от разработки технико-организационных аспектов данной схемы регулирования, в частности от выбора показателя или системы показателей, которые служат непосредственным объектом регулирования. Существующие показатели - денежные агрегаты - различаются (в зависимости от входящих в каждый агрегат компонентов, которые в разной степени могут быть использованы для расчетов за товары и услуги) по степени приближения к массе денег в обращении.

Как отмечалось ранее денежный агрегат это показатель объема и структуры денежной массы. Агрегирование - означает соединение отдельных видов денег и денежных средств, отличающихся друг от друга степенью ликвидности, т. е. возможностью быстрого превращения в наличные деньги.

Денежные агрегаты - один из показателей, используемых для анализа количественных изменений денежного обращения на определенную дату и за определенный период, а также для разработки мероприятий по регулированию темпов роста и объема денежной массы.

В большинстве стран с развитой рыночной экономикой применяется следующий набор основных денежных агрегатов:

- М1- включает наличные деньги в обращении (банкноты, монеты) и средства на текущих банковских счетах;
- М2 - состоит из агрегата М1 плюс срочные и сберегательные вклады в коммерческих банках (до четырех лет)
- М3 - содержит агрегат М2 плюс сберегательные вклады в специализированных кредитных учреждениях;
- М4- состоит из агрегата М3 плюс депозитные сертификаты крупных коммерческих банков.

В США для определения денежной массы используются четыре денежных агрегата, в Японии и ФРГ - три, в Великобритании и Франции - два.

Границы денежной массы могут варьироваться в зависимости от установления нового типа расчетных отношений и изменений в структуре платежеспособных средств. Принцип, положенный в основу разграничения денежных агрегатов в официальной статистике, в наиболее общем виде можно сформулировать как *"принцип ликвидности"*. Это понятие относится к способности средств денежно-кредитной системы опосредовать сделки на рынке товаров и услуг и ссудных капиталов, а также служить резервуаром покупательной способности.

Приведенные выше показатели разнятся между собой: они обладают различной динамикой и степенью регулируемости со стороны центрального банка.

Расхождение денежных агрегатов по отношению к массе денег, находящихся в обращении, становится менее существенным по мере сближения денежных и не денежных форм активов, но оно еще не сведено на нет. В самом общем виде - чем полнее степень приближения, тем предпочтительнее данный показатель. Однако при выборе объекта регулирования необходим компромисс между полнотой охвата показателем массы денег в обращении и способностью центрального банка воздействовать на данный денежный агрегат и контролировать его динамику. Используемый в качестве объекта таргетирования денежный агрегат должен удовлетворять целому ряду требований:

- обладать динамикой, максимально близкой к динамике общего уровня цен, что создает возможность влияния через этот агрегат на макроэкономические процессы;
- быть легко определяемым в терминах банковской системы, что намечает основные каналы воздействия центрального банка на денежную массу в обращении;
- быть доступным для понимания предпринимателей, чтобы они могли ориентироваться на него при разработке экономической стратегии и т. д.

На практике центральными банками стран при установлении ориентиров динамики денежной массы используются различные показатели, что обусловлено различной структурой ВВП и денежной массы, особенностями институциональной и функциональной структур кредитной системы, а также методов, применяемых для регулирования. В ФРГ используется показатель денег центрального банка, включающий в себя банкноты в обращении за пределами центрального банка и средства на расчетных счетах коммерческих банков в центральном банке. Этот показатель обладает целым рядом преимуществ. Он легко рассчитывается, относительно менее подвержен колебаниям, концентрирует внимание на тех составных частях денежной массы, которые непосредственно создаются центральным банком и поддаются контролю с помощью резервных требований- основного метода регулирования, применяемого Бундесбанком. Аналогичный показатель устанавливается в Швейцарии. В США используются, как это было показано выше, более широкие показатели (M1, M2, M3 и такой показатель, как агрегат ликвидности). Следует также учитывать, что основным методом регулирования денежного обращения в США являются операции на открытом рынке, оказывающие влияние на все составные части денежной массы.

Практическое занятие .Теории денег.

Цель данной темы- в рамках данной темы следует рассмотреть современные и исторически сложившиеся теории денег.

Вопросы и задания для обсуждения

- 1.Металлистическая теория денег
2. Номиналистическая теория денег
3. Количественная теория денег
4. Кейнсианская теория денег
- 5.Монетаризм

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1	1 - 2	1-2	1-7

1.Металлистическая теория денег

Эволюция теорий денег определяется экономическими и политическими условиями развития общества, но все эти теории направлены на разработку практических рекомендаций в области экономической политики.

В теориях денег следует выделить три основных направления:

- металлистическое;
- номиналистическое;
- количественное (количественная теория денег, кейнсианство, монетаризм)

Металлистическая теория денег, получившая развитие в 15-17 веках в эпоху первоначального накопления капитала, отождествляла деньги с благородными металлами и была противником порчи монет.

Представителями теории являются:

Англия - У.Стеффорд, Т.Мэн, Д.Норс;

Франция - А.Монкретьен.

Основные положения теории:

- источником богатства являются благородные металлы и внешняя торговля, активное сальдо которой обеспечивает приток в страну драгоценных металлов;
- отрицается необходимость и целесообразность замены в обращении металлических денег бумажными.

В своем развитии металлистическая теория денег претерпела несколько метаморфоз:

- 19 век. Причина введение золотомонетного стандарта.

Представители: немецкие экономисты К.Книс и др.

Деньгами признаются не только благородные металлы, но и банкноты центрального банка, разменные на металл.

- 1923-1929 гг. - приспособление теории под урезанные формы золотомонетного стандарта: золотослитковый и золотодевизный.
- 1947 г. Введение золотого стандарта в сфере международного обмена.

Основой металлистической теории денег было признание за благородными металлами в какой-либо форме функций денег как меры стоимости, средства обращения и средства платежа. С отменой в 1973 году золотодолларового стандарта практической базы для дальнейшего развития теории не существует. При президентстве Р.Рейгана в США (1981год) была создана комиссия по рассмотрению вопроса о целесообразности возвращения в денежном обращении к золотому стандарту. Вывод комиссии был отрицательным.

2 Номиналистическая теория денег

Номиналистическая теория, изначально возникшая в условиях рабовладельческого строя (позиция Аристотеля о деньгах как форме общественного договора), окончательно сформировалась и получила широкое развитие в 17-18 веках, когда денежное обращение было наводнено неполноценными деньгами. Первыми представителями теории являются английские экономисты Дж.Беркли и Дж.Стюарт.

Основные положения теории:

- деньги создаются государством;
- стоимость денег определяется номиналом;
- сущность денег - идеальный масштаб цен.

Номиналистическая теория отрицает стоимостную природу денег и рассматривает их лишь как техническое орудие обмена.

Теория занимает господствующее положение в экономической теории денег в конце 19, начале 20 веков.

Наиболее ярким представителем теории этого периода является немецкий экономист Г.Кнапп, издавший в 1905 году книгу "Государственная теория денег".

Основные положения теории Г.Кнаппа:

- деньги - продукт государственного правопорядка, творение государственной власти;
- деньги - знаки, наделенные государством платежной силой;
- основная функция денег - средство платежа.

Г.Кнапп писал, что сущность денег заключается не в материале знаков, а в правовых нормах, регулирующих их употребление. Ошибочность теории подтверждается следующими положениями:

- деньги являются категорией экономической, а не юридической;
- металлические деньги обладают собственной стоимостью, а не наделяются ее от государства;

- стоимость бумажных денег подвержена значительным колебаниям под воздействием экономических законов (инфляция), что отрицает факт установление их стоимости государством;

- главная функция денег не средство платежа, а мера стоимости, т.е. не вспомогательное средство для осуществления обмена, а необходимый его элемент.

Экономический кризис 1929-1933 годов и последовавшая за ним отмена золотого стандарта еще более укрепили позиции номинализма. Дж.М.Кейнс объявил золотые деньги "пережитком варварства", "пятым колесом телеги", идеальными он провозгласил бумажные деньги.

В настоящее время номинализм - одна из господствующих теорий по вопросу их сущности.

3 Количественная теория денег

Количественная теория построена на основе количественной зависимости между объемом денежных средств в обращении и уровнем товарных цен. В 16 веке Ж.Боден, первым выдвинувшим данную гипотезу, объяснял дороговизну товаров в Западной Европе увеличением притока драгоценных металлов. Рост цен в Европе с 1500 по 1600 год составил 300-500%. В 1630г. Т.Мун писал: "Существует единое всеобщее мнение, что наличие большего количества денег в королевстве делает английские товары дороже".

Представители теории: Ш.Монтескье, Д.Юм, Дж.Миль.

Во взглядах основоположника современной экономической теории Д.Рикардо по вопросу стоимости денег присутствует двойственность. С одной стороны стоимость денег определяется затратами на их производство, с другой, стоимость денежной единицы изменяется в зависимости от изменения количества денег. Говоря о стоимости денежной единицы Д.Рикардо писал: "Значит мы имеем право сделать вывод, что именно избыточное количество билетов, введенное в обращение банком, вызывает это изменение их относительной стоимости, или, другими словами, снижение их эффективной ценности. Нет никакого предела обесценению, которое может возникнуть из-за постоянного возрастания количества денег". Средство преодоления обесценения денег Д.Рикардо видит во введении стандарта ценности. Единственным средством обеспечить стабильность денег по Д.Рикардо является такая регулировка эмиссии, чтобы ценность билета оставалась равной ценности монеты. Это единственное условие правильного функционирования смешанного режима денежного обращения, которое совсем не требует, чтобы билеты разменивались на монеты.

Количественная теория денег представлена 2 школами (вариантами)

- Трансакционный вариант И. Фишера.

В основе концепции лежит уравнение, выведенное И.Фишером в 1911 году.

$$MV = PQ,$$

где М - денежная масса в обращении;

V - скорость обращения денег;

P - уровень товарных цен;

Q - количество товаров в обращении.

V, Q - стремятся к естественному уровню и не зависят от воздействия денег и денежной политики т.к.:

- Q является постоянной величиной в условиях равновесной экономики (полная занятость) и условиях ограниченности ресурсов;

- V определяется факторами являющимися в экономике константами, такими как количество ежегодных выплат жалования рабочим.

Отсюда

$$M = P * (Q / V), \text{ то есть } M = P * \text{const}$$

В концепции И.Фишера определена причинно-следственная зависимость: количество денег, находящихся в обращении, выступает в качестве причины, а уровень цен - в качестве следствия. Причем данная причинно-следственная связь трактовалась как строго пропорциональная.

- Кембриджский вариант. Разработчиками являются: А.Маршалл, А.Пигу, Д.Робертсон.

Данный вариант учитывает не только проблемы спроса хозяйствующих агентов на платежные средства, но и психологию участников оборота, стремление хозяйствующих субъектов к накоплению.

Согласно кембриджского варианта количество денег, требующихся для обращения следует определять по формуле:

$$M = k * PQ,$$

где k - коэффициент учитывающий долю годового дохода, которую участники оборота желают хранить в денежной форме.

Пропорциональная зависимость уровня цен от количества денег в обращении по-прежнему остается доминантной. Однако, в отличие от теории И.Фишера эта зависимость, являясь линейной, не является прямо пропорциональной.

Основной вывод теории: Существует причинно-следственная зависимость между количеством денег в обращении и уровнем товарных цен, контроль за величиной денежной массы представляет собой инструмент, с помощью которого правительство может воздействовать на макроэкономические показатели.

4. Кейнсианская теория денег

Кризис 1929-1933 годов вывел экономику из состояния равновесного положения и показал, что скорость обращения денег и объем производства в физическом выражении подвержены значительным колебаниям. Экономике в целом не свойственно равновесное состояние, она не является самонастраивающейся.

В уравнении $MV = PQ$ MV - представляет совокупный спрос на товары и услуги или предложение денег, PQ - совокупное предложение товаров или ВВП. Происходит отождествление спроса на товары и услуги и предложения денег. В условиях неравновесной экономики их соотношение относительно друг друга представлено на рисунке 7.1. Согласно позиции Дж. Кейнса предложение в условиях "недогруженной" экономики обладает полной эластичностью: если спрос увеличивается, то возрастает и предложение, но без стимулирующего роста цен.

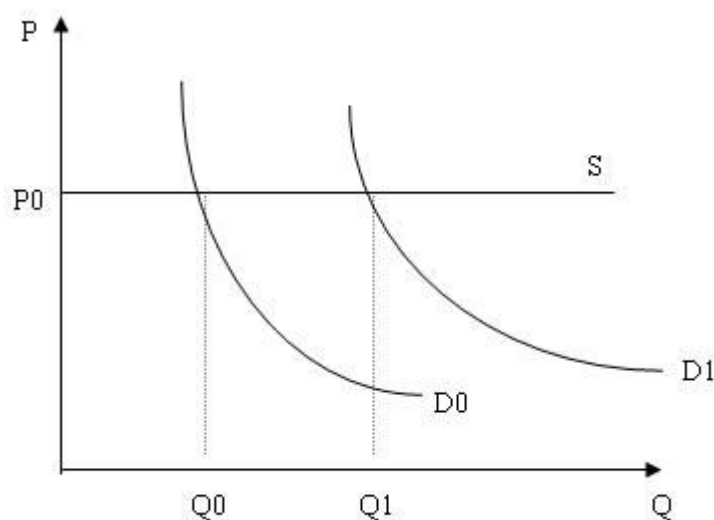


Рис 7.1. Состояние рыночного равновесия в условиях "недогруженной" экономики

Таким образом, для кейнсианства главным фактором функционирования экономики является объем национального дохода, который выступает, с одной стороны, в качестве источника всей покупательной способности общества (совокупного спроса) и, с другой, источника накоплений.

Дж.М.Кейнс выдвинул проблему эффективного (совокупного) спроса и его компонентов - потребления и накопления, а также факторов определяющих движение этих компонентов. Потребление определяется денежной массой в обращении. Инвестиции - процентной ставкой.

Совокупный спрос представляет собой сумму следующих составляющих:

- Потребительские расходы (C);
- Инвестиции (I);
- Государственные расходы на закуп товаров и услуг (G);
- Чистый экспорт (экспорт за минусом импорта) (N_x).

Увеличение каждой составляющей дает увеличение ВПН и национального дохода, так как

$$\text{ВПН} = C + I + G + N_x$$

Согласно Кейнса существует три различных типа макроэкономической политики, влияющей на изменение ВВП.

- денежная политика. Цель увеличения предложения денег - снизить норму процента, чтобы увеличить совокупные инвестиции и, следовательно, национальный доход. Вместе с тем теория предостерегает от непродуманного увеличения предложения денег. При достижении процентной ставки до предельного уровня дальнейшее увеличение предложения денег не допустимо. Возникает эффект так называемой "ликвидной ловушки", когда увеличение предложения денег не оказывает воздействия на уровень процентной ставки и, следовательно, не влияет на изменение ВВП. Таким образом, Дж.Кейнс скептически оценивает эффективность денежной политики.

- бюджетная политика. Как правило, инвестиции, осуществляемые предприятиями спонтанно, оказываются недостаточными и денежная политика не способна обеспечить их прирост. В данном случае инвестиции предстоит дополнить общественными

инвестициями за счет государственных средств до такого объема, чтобы совокупные инвестиции достигли уровня, соответствующего полной занятости.

- политика доходов. Так как склонность к потреблению индивидуумов уменьшается соответственно их доходам, то для увеличения средней склонности необходимо осуществить трансферты от социальных категорий с высокими доходами к тем категориям, уровень доходов которых низок. Такая политика, осуществляемая через систему налогообложения, позволяет решить проблему увеличения совокупного спроса.

Таким образом, кейнсианство в системе мер государственного регулирования экономики ведущее место отводит экспансионистской налогово-бюджетной политике, а второстепенное значение - монетарной.

5. Монетаризм

Кейнсианство в своей теоретической концепции отказывается признавать инфляцию как элемент экономической модели. Вместе с тем инфляция становится непременным спутником экономического развития. В ответ на это в середине 50-х годов 20 века возникает теория монетаризм о главе с М. Фридменом. М.Фридмен обнаружил зависимость между количеством денег в обращении и экономическим циклом. В пределах одного цикла эта зависимость выглядит следующим образом: изменения в темпах роста денежной массы, находящейся в обращении, приводит к изменениям в темпах роста номинального ВВП как за счет изменения количества производимых товаров и услуг, так и за счет абсолютного изменения уровня цен. При этом между изменением денежной массы и движением ВВП наблюдается временной лаг (запаздывание).

М.Фридмен считал, что денежно-кредитная политика имеет решающее значение в развитии экономики. Эти выводы легли в основу "денежного правила" монетаризма: если целью монетарных органов управления является стабилизация общего уровня цен, то они должны увеличивать денежную массу соответственно ожидаемому увеличению ВВП. Всякое превышение темпов роста денежной массы этой величины (соответствующего потребностям экономики) приведет к инфляции, тем более высокой, чем более экспансионистской является денежная политика.

Рекомендации монетаризма сводятся к следующему: среднегодовой прирост денежной массы в условиях незначительного снижения скорости обращения денег должен составлять 4-5% в год для обеспечения среднегодового увеличения реального ВВП на 3%.

Основные положения теории:

- Рыночная экономика - устойчивая система, все негативные моменты - результат некомпетентного вмешательства в экономику.

- Существует тесная корреляция между денежной массой и номинальным ВВП. Динамика ВВП следует за динамикой денежной массы.

- Монетаризм, опираясь на уравнение $MV = PQ$, устанавливает зависимость не между M и P , а между M и номинальным ВВП. Денежное предложение - решающий фактор изменения ВВП.

- Прирост денежной массы в обращении (M) должен быть постоянным и стабильным вне зависимости от складывающейся хозяйственной конъюнктуры.

Современные теории денег представляют собой синтез кейнсианства и монетаризма. При этом в долгосрочном плане преобладает монетарный подход, в краткосрочном - кейнсианская модель.

Практическое занятие Причины и сущность инфляции, формы ее проявления.

Цель данной темы- в рамках данной темы следует рассмотреть причины и сущность инфляции, формы ее проявления.

Вопросы и задания для обсуждения

1. Сущность и формы проявления инфляции.
2. Причины инфляции.
3. Специфические причины инфляции в России.
4. Типы инфляции. Инфляция спроса.
5. Инфляция предложения.
6. Социально - экономические последствия инфляции.

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1	1 - 2	1-2	1-7

Практическое занятие. Валютная система: сущность, виды, элементы. Валютный курс

Цель данной темы- в рамках данной темы следует рассмотреть валютную систему: ее сущность, виды, элементы.

Вопросы и задания для обсуждения

1. Мировая валютная система: понятие, история и тенденции развития.
2. Национальная валютная система: проблемы и перспективы развития.
3. Элементы валютной системы.
4. Валютный курс и способы его определения.
5. Факторы, влияющие на изменение валютного курса.
6. Режимы валютных курсов: фиксированные и плавающие (колеблющиеся).

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1	1 - 2	1-2	1-7

Практическое занятие Сущность кредита. Функции и законы кредита. Формы и виды кредита.

Цель данной темы- в рамках данной темы следует рассмотреть сущность кредита, функции и законы кредита, формы и виды кредита.

Вопросы и задания для обсуждения

1. Необходимость кредита.
2. Сущность кредита.
3. Дискуссии по вопросу сущности кредита.
4. Структура кредита, ее элементы.
5. Кредитная сделка как организующий элемент кредита.
6. Стадии движения кредита.
7. Кредит как важнейшая часть товарно-денежных отношений.
8. Денежные накопления и ссудный капитал.
9. Взаимосвязь и различия кредита и денег в системе экономических отношений.
10. Функции кредита. Законы кредита

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1	1 - 2	1-2	1-7

Практическое занятие Роль и границы кредита.

Цель данной темы- в рамках данной темы следует рассмотреть роль и границы кредита, кредит в международных экономических отношениях.

Вопросы и задания для обсуждения

1. Понятие границ кредиты.
2. Граница кредита как предел отношений по поводу передачи стоимости во временное пользование.
3. Перераспределительные и антиципационные, количественные и качественные границы кредита.
4. Способы установления границ кредита.
5. Возможности сопоставления темпов роста кредита и валового внутреннего продукта в целях установления границ кредита на воспроизводственном уровне.
6. Методы установления границ кредита на макро- и микроуровне.
7. Кредитоспособность заемщика и ликвидность банков как границы кредита.
8. Факторы, вызывающие нарушение границ кредита.
9. Методы оздоровления кредитной системы: кредитная регистрация, экспансия.
10. Кредитная реформа как радикальный метод оздоровления кредитной системы.
11. Роль кредита в воспроизводственном процессе, в обеспечении структурной перестройки экономики, повышении жизненного уровня населения, внедрении научно-технического прогресса и повышении производительности труда.
12. Роль кредита в обеспечении расширенных темпов роста производства.

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1	1 - 2	1-2	1-7

Практическое занятие Возникновение и сущность банков, их функции и роль в развитии экономики.

Цель данной темы- в рамках данной темы следует рассмотреть возникновение и сущность банков, их функции и роль в развитии экономики.

Вопросы и задания для обсуждения

1. Экономические предпосылки и основы возникновения банковского дела.
2. Основные составляющие эволюции банковского дела: меновое дело, монетное дело, ростовщичество и др.
3. Возникновение банковского дела в древних цивилизациях.
4. Условия возникновения банков как специализированных предприятий.
5. Формирование денежной системы как необходимое условие функционирования банков.
6. Правовые основы прочности и устойчивости банковской деятельности.

7. Исторические особенности развития банков в различных странах.
8. Универсализация и интернационализация банковской деятельности.
9. Монополизация банковского дела.
10. Возникновение и развитие банковского дела в России.
11. Функции и роль банков в развитии экономики.

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1	1 - 2	1-2	1-7

Практическое занятие . Центральные банки и основы их деятельности.

Цель данной темы- в рамках данной темы следует рассмотреть центральные банки и основы их деятельности.

Вопросы и задания для обсуждения

1. Цели и задачи организации центральных банков.
2. Функции центральных банков.
3. Организационная структура Центрального банка РФ (Банка России).
4. Функции и организационная структура центральных банков: Англии, Франции, Японии, ФРГ, США и других банков развитых стран.
5. Особенности эмиссионной функции Банка России.
6. Организация эмиссионных операций в ЦБ РФ.
7. Роль Центрального банка в обеспечении стабильности денежной системы страны.
8. Проявление контрольной и координационной функции ЦБ РФ в рамках кредитной системы страны.
9. Особенности направлений деятельности Центрального банка РФ (Банка России): проведение единой денежно-кредитной политики, эмиссия наличных денег и организация их обращения, рефинансирование, организация безналичных расчетов, регулирование и надзор за деятельностью коммерческих банков, валютное регулирование и валютный контроль, расчетно-кассовое обслуживание государственного бюджета.

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1	1 - 2	1-2	1-7

Практическое занятие . Коммерческие банки и их деятельность (операции и услуги).

Цель данной темы- в рамках данной темы следует рассмотреть коммерческие банки и их деятельность (операции и услуги).

Вопросы и задания для обсуждения

1. Характеристика коммерческого банка как субъекта экономики.
2. Законодательные основы банковской деятельности.
3. Функции коммерческого банка.
4. Понятие банковской услуги и ее основные характеристики.
5. Клиент банка. Договор банка с клиентом.

- 6.Классификация банковских операций. Понятие банковской ликвидности. Финансовые риски в деятельности коммерческого банка.
- 7.Основные операции российских коммерческих банков по обслуживанию юридических лиц. Выбор банка для обслуживания.
- 8.Особенности и практика расчетно-кассового обслуживания предприятий и организаций в современных условиях России.
- 9.Кредитные услуги и кредитование предприятий и организаций: задачи банка и клиента банка и их реализация.
- 10.Новые формы взаимодействия российских банков с предприятиями и организациями народного хозяйства.
- 11.Особенности российского лизинга, факторинга, трастовых и прочих услуг.
12. Банковские услуги предприятиям и организациям во внешнеэкономической сфере.
- 13.Операции российских банков по обслуживанию физических лиц.

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1	1 - 2	1-2	1-7

3. СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

3.1 Основная литература:

1. Белотелова Н.П. Деньги. Кредит. Банки : учебник / Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С.. — Москва : Дашков и К, 2019. — 380 с. — ISBN 978-5-394-03054-3. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/85216.htm>

3.2 Дополнительная литература:

1. Дмитриева И.Е. Финансы, денежное обращение и кредит : учебное пособие для СПО / Дмитриева И.Е.. — Саратов, Москва : Профобразование, Ай Пи Ар Медиа, 2020. — 190 с. — ISBN 978-5-4488-0850-0, 978-5-4497-0595-2. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/95600.html>
2. Мизя М.С. Деньги. Кредит. Банки : учебное пособие / Мизя М.С.. — Омск : Омский государственный технический университет, 2021. — 112 с. — ISBN 978-5-8149-3288-4. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/124819.html>

3.3 Методическая литература:

- 1.Методические указания по выполнению практических занятий по дисциплине «Деньги, кредит, банки», направление подготовки 38.05.01. Экономическая безопасность.
2. Методические указания для обучающихся по организации и проведению самостоятельной работы по дисциплине «Деньги, кредит, банки», направление подготовки 38.05.01. Экономическая безопасность

3.4 Интернет-ресурсы:

Профессиональные базы данных:

1. <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online>. - некоммерческая интернет-версия КонсультантПлюс.
2. <https://www.garant.ru/> - информационно-правовой портал Гарант.ру.
3. <https://www.gks.ru/> - официальный сайт Федеральной службы государственной статистики.

4. <https://stavstat.gks.ru/> - Управление Федеральной службы государственной статистики по Северо-Кавказскому федеральному округу.
5. <https://www.minfin.ru/ru/> - официальный сайт Министерства финансов РФ
6. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» - <http://biblioclub.ru>
7. Научная электронная библиотека e-library – www.elibrary.ru

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ И РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ПЯТИГОРСКИЙ ИНСТИТУТ (ФИЛИАЛ) СКФУ

Методические указания
по организации и проведению самостоятельной работы
по дисциплине «Деньги, кредит, банки»
для студентов специальности 38.05.01 Экономическая безопасность
Специализация «Защита национальных интересов Российской Федерации в
экономической и внешнеэкономической сфере»

Пятигорск
2023

СОДЕРЖАНИЕ

	С.
1 Введение	3
2 Общая характеристика самостоятельной работы студента при изучении дисциплины	3
3 План-график выполнения самостоятельной работы	4
4 Методические указания по изучению теоретического материала	5
7 Вопросы для собеседования	10
6 Список рекомендуемой литературы	17

1. Введение

Цель изучения дисциплины «Деньги, кредит, банки» состоит в формировании у будущих специалистов финансово-кредитного профиля современных фундаментальных знаний в области теории денег, кредита, банков, раскрытие исторических дискуссионных теоретических аспектов, их сущности, функций, законов, роли в современной рыночной экономике.

Задачи изучения дисциплины:

- изучение закономерностей денежного оборота кредита;
- анализ процессов создания, тенденций построения и организации современных денежных, кредитных, банковских систем и их элементов;
- изучение роли денег, кредита и банков в регулировании макроэкономических процессов;
- формирование современного представления о месте и роли центральных и коммерческих банков в современной рыночной экономике;
- формирование у студентов навыков систематизации и оценки различных явлений и закономерностей в денежно-кредитной сфере экономики;
- овладение приемами анализа и прогнозирования процессов в сфере денежно-кредитных операций.

Место дисциплины в структуре основной образовательной программы

Дисциплина «Деньги, кредит, банки» входит в базовую часть цикла дисциплин направления подготовки 38.05.01 Экономическая безопасность и реализуется в 3 семестре.

2. Общая характеристика самостоятельной работы студента при изучении дисциплины

Самостоятельная работа студентов по дисциплине «Деньги, кредит, банки» предусматривает следующие виды: самостоятельное изучение литературы и выполнение реферата.

Цели самостоятельной работы:

- овладение новыми знаниями, а также методами их получения;
- развитие умения приобретения научных знаний путем личного поиска и переработки информации;
- сбор и систематизация знаний по конкретной теме или проблеме

Задачи самостоятельной работы:

- формирование умений использовать справочную документацию и специальную литературу; развитие познавательных способностей и активности студентов: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности.
- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов; углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации
- развитие исследовательских умений.

Цель самостоятельного изучения литературы – самостоятельное овладение знаниями, опытом исследовательской деятельности.

Задачами самостоятельного изучения литературы являются:

- углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию и специальную литературу;

- развитие познавательных способностей и активности студентов.

Формируемые компетенции:

Индекс	Формулировка:
ОПК-1	Способен использовать знания и методы экономической науки, применять статистико-математический инструментарий, строить экономико-математические модели, необходимые для решения профессиональных задач, анализировать и интерпретировать полученные результаты
УК -10	Способен принимать обоснованные экономические решения в различных отраслях жизнедеятельности

3. План-график выполнения самостоятельной работы

Коды реализуемых компетенций, индикатора(ов)	Вид деятельности студентов	Средства и технологии оценки	Объем часов, в том числе		
			СРС	Контактная работа с преподавателем	Всего
3 семестр					
ИД-1 ИД-2 ОПК - 1 ИД-1 ИД-2 ИД-3 УК-10	Самостоятельное изучение литературы	Собеседование	67,5	40,5	108
Итого за 3 семестр			67,5	40,5	108
Итого			67,5	40,5	108

4. Методические указания по изучению теоретического материала

4.1. Рекомендации по организации работы с литературой

При работе с книгой необходимо подобрать литературу, научиться правильно ее читать, вести записи. Для подбора литературы в библиотеке используются алфавитный и систематический каталоги.

Правильный подбор учебников рекомендуется преподавателем, читающим лекционный курс. Необходимая литература может быть также указана в методических разработках по данной дисциплине.

Изучая материал по учебнику, следует переходить к следующему вопросу только после правильного выяснения предыдущего.

Особое внимание следует обратить на определение основных понятий дисциплины. Студент должен подробно разбирать примеры, которые поясняют такие определения, и уметь строить аналогичные примеры самостоятельно. Нужно добиваться точного представления о том, что изучаешь. Полезно составлять опорные конспекты. При изучении материала по учебнику полезно в тетради (на специально отведенных полях) дополнять конспект лекций. Там же следует отмечать вопросы, выделенные студентом для консультации с преподавателем.

Различают два вида чтения; первичное и вторичное. *Первичное* - это внимательное, неторопливое чтение, при котором можно остановиться на трудных местах. После него не должно остаться ни одного непонятого слова. Содержание не всегда может быть понятно после первичного чтения.

Задача *вторичного* чтения - полное усвоение смысла целого (по счету это чтение может быть и не вторым, а третьим или четвертым).

Самостоятельная работа с учебниками и книгами (а также самостоятельное теоретическое исследование проблем, обозначенных преподавателем на лекциях) – это важнейшее условие формирования у себя научного способа познания. Основные советы здесь можно свести к следующим:

- составить перечень книг, с которыми следует познакомиться;
- перечень должен быть систематизированным (что необходимо для семинаров, что для экзаменов, что пригодится для написания курсовых и дипломных работ).
- обязательно выписывать все выходные данные по каждой книге (при написании курсовых и дипломных работ это позволит очень сэкономить время).
- разобраться для себя, какие книги (или какие главы книг) следует прочитать более внимательно, а какие – просто просмотреть.
- при составлении перечней литературы следует посоветоваться с преподавателями и научными руководителями, которые помогут лучше сориентироваться.
- все прочитанные книги, учебники и статьи следует конспектировать, но это не означает, что надо конспектировать «все подряд»: можно выписывать кратко основные идеи автора и иногда приводить наиболее яркие и показательные цитаты.
- в работе с научной литературой следует выработать в себе способность «воспринимать» сложные тексты; для этого лучший прием – научиться «читать медленно», когда понятно каждое прочитанное слово (а если слово неизвестное, то либо с помощью словаря, либо с помощью преподавателя обязательно его узнать).

4.2. Задания для самостоятельной работы студентов

4.2.1. Вид самостоятельной работы студентов: самостоятельное изучение литературы.

Итоговый продукт самостоятельной работы: конспект.

Средства и технологии оценки: собеседование.

Порядок оформления и предоставления: оформляется в виде конспекта. При составлении конспекта необходимо внимательно прочитать текст. После этого выделить главное, составить план; кратко сформулировать основные положения текста; законспектировать материал, четко следуя пунктам плана. Записи следует вести четко, ясно.

В тексте конспекта желательно приводить не только тезисные положения, но и их доказательства. При оформлении конспекта необходимо стремиться к емкости каждого предложения. Мысли автора книги следует излагать кратко, заботясь о стиле и выразительности написанного. Овладение навыками конспектирования требует от студента целеустремленности, повседневной самостоятельной работы.

Конспект предоставляется в рукописном виде на практическом занятии.

Критерии оценивания: Оценка «отлично» ставится студенту, если он полно излагает материал, дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно

составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.

Оценка «хорошо» ставится студенту, если он дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для отметки «отлично», но допускает ошибки, которые сам же исправляет, и имеются недочеты в последовательности и языковом оформлении излагаемого.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если студент обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.

Оценка «неудовлетворительно» ставится студенту, если студент он незнание большей части соответствующего вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

5. Вопросы для собеседования

1. Происхождение денег и их сущность.
2. Виды денег.
3. Функции денег.
4. Действительные деньги и их заменители.
5. Основные формы денежного обращения
6. Что определяет закон денежного обращения?
7. К чему ведет увеличение денежной массы в стране?
8. В какой форме деньги как средство обращения выполняют свою функцию?
9. Что понимают под активной частью денежной массы?
10. Основные условия кредитования
11. В чем сущность кредита?
12. В какой форме должен быть заключен кредитный договор?
13. Функции денег
14. Виды валют
15. Как называется падение стоимости валюты относительно золота и других валют?
16. Плавающий валютный курс
17. Фиксированный валютный курс
18. Виды валютного режима
19. Особенности режима плавающего валютного курса
20. Денежная база в узком определении
21. Способы обеспечения возвратности кредита
22. Можно ли взять кредит, если уже есть кредит в этом банке?
23. Рефинансирование кредита
24. Каковы цели деятельности центрального банка РФ Банка России?
25. Чем отличается Центральный банк от коммерческого?
26. Как правильно Банк России или центральный банк РФ?
27. Кем назначается председатель Банка России?
28. Сколько человек входит в состав национального банковского совета?
29. В каких формах может осуществляться реорганизация кредитных организаций?
30. На каких принципах осуществляется банковское кредитование?
31. В каком случае ЦБ РФ вправе отозвать лицензию на осуществление банковских операций?
32. Что должно быть в кредитном договоре?

33. Кредитная организация
34. Кредитный договор при ипотеке
35. Можно ли изменить условия кредитного договора после подписания?
36. Какие виды деятельности запрещается осуществлять кредитным организациям?
37. Кто осуществляет регистрацию кредитных организаций?
38. Что представляет собой кредитный договор?
39. Годовая процентная ставка по кредиту
40. Чем опасна гиперинфляция?
41. Признаки открытой инфляции
42. Чем отличается дефляция от инфляции?

Тесты

<p>Денежная масса, находящаяся в обращении и складывающаяся из соответствующих денежных агрегатов это:</p> <ol style="list-style-type: none"> а. предложение денег б. спрос на деньги в. спрос и предложение денег
<p>Стоимость валюты одной страны, выраженная в определенном количестве денежных единиц другой страны, наборе денежных единиц группы стран, либо в международных коллективных счетных единицах - валютный</p> <ol style="list-style-type: none"> а. курс б. процент в. ставка
<p>Товар, выделившийся из товарного мира на роль денег в силу своих природных качеств – однородности, портативности, сохраняемости, – это:</p> <ol style="list-style-type: none"> а. драгоценные металлы б. скот в. шкуры животных <p>соль</p>
<p>Денежное выражение стоимости товаров (работ, услуг) – это:</p> <ol style="list-style-type: none"> а. капитал б. цена в. финансы
<p>Девальвация, ревальвация, деноминация, нуллификация – представляют собой методы проведения:</p> <ol style="list-style-type: none"> а. бюджетной политики б. денежной реформы в. налоговой реформы
<p>Официальное понижение курса национальной денежной единицы по отношению к иностранной валюте</p> <ol style="list-style-type: none"> а. девальвация б. деноминация в. ревальвация
<p>Если Центральный банк повышает учетную ставку, то это приводит к:</p> <ol style="list-style-type: none"> а. снижению общей величины резервов коммерческих банков б. увеличению общей величины резервов коммерческих банков в. увеличению кредитов, предоставляемых центральным банком коммерческим банкам

Дистанционный анализ деятельности коммерческого банка осуществляется а. Центробанком персоналом б. коммерческого банка в. руководством коммерческого банка
Ссуда в денежной или товарной форме, выданная на условиях возвратности, платности и срочности— а. кредит б. Процент в. цена
Юридическое или физическое лицо, предоставляющее кредит а. кредитор б. заемщик в. поручитель
Цель аналитической работы коммерческого банка а. обеспечение бесперебойной деятельности коммерческого банка б. изучение финансовой отчетности в. получение межбанковских кредитов и кредитов Центробанка

3. СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

3.1 Основная литература:

1. Белотелова Н.П. Деньги. Кредит. Банки : учебник / Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С.. — Москва : Дашков и К, 2019. — 380 с. — ISBN 978-5-394-03054-3. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/85216.htm>

3.2 Перечень дополнительной литературы:

1. Дмитриева И.Е. Финансы, денежное обращение и кредит : учебное пособие для СПО / Дмитриева И.Е.. — Саратов, Москва : Профобразование, Ай Пи Ар Медиа, 2020. — 190 с. — ISBN 978-5-4488-0850-0, 978-5-4497-0595-2. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/95600.html>

2. Мизя М.С. Деньги. Кредит. Банки : учебное пособие / Мизя М.С.. — Омск : Омский государственный технический университет, 2021. — 112 с. — ISBN 978-5-8149-3288-4. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/124819.html>

3.3 Интернет-ресурсы:

Профессиональные базы данных:

1. www.nalog.ru -официальный сайт Федеральной Налоговой Службы Российской
2. www.minfin.ru- официальный сайт Минфина РФ.
3. www.finansy.ru- официальный сайт «Finansy.ru» - публикации по экономике и финансам.
4. www.garant.ru- справочно-правовая система «Гарант».
5. www.vevivi.ru/best/Spravochno-pravovaya-sistema-KonsultantPlyus- справочно-правовая система «Консультант Плюс».