

1. Прочитать текст лекции по теме: **Денежная система**
2. Ответить на вопросы по тексту лекции (письменно в тетради, страницы нумеруем)

ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА

ДЕНЬГИ И ИХ ФУНКЦИИ

Нормальное функционирование экономики невозможно без обмена результатами производственной деятельности.

Обмен – это процесс движения потребительских благ и производственных ресурсов от одного участника экономической деятельности к другому.

Обмен соединяет производителей и потребителей, связывает членов общества. Через обмен формируется система экономических отношений.

Способы обмена могут быть различны. В древние времена преобладал **натуральный обмен**. Он стал необходим в условиях общественного разделения труда (на земледелие, скотоводство и ремесла) и специализации. Люди, производившие разнородную продукцию, были вынуждены обмениваться продуктами своего труда, чтобы более полно удовлетворить свои материальные потребности. При обмене приходилось сопоставлять ценность и полезность обмениваемых предметов, чтобы интересы каждой из сторон не были ущемлены. Соизмерение ценностей вещей при натуральном обмене представляло весьма сложную проблему. Как, например, определить, сколько глиняных горшков можно получить за корову? Поэтому со временем для измерения стоимости вещей стали использовать предметы, одинаково ценимые большинством людей. Так появились **деньги**, а вместе с ними и **денежный обмен**.

Сначала в качестве денег выступали различные вещи: шкурки животных, домашний скот, ракушки, зерно и др. И по сей день некоторые реликтовые племена используют в качестве денег подобные предметы. Неудобство таких денег состояло в их недолговечности, потере с течением времени полезных свойств. Так, шкурки постепенно изнашивались, а домашний скот мог заболеть и пасть. На смену натуральным деньгам пришли металлические. Они были более долговечны и могли делиться на части. Сначала металл использовали в слитках. Чтобы оплатить недорогую покупку, от слитка отрезали кусок, который приходилось взвешивать для определения его ценности. На Руси основной единицей платежа была гривна (около 400 граммов серебра). Довольно часто гривна представляла собой обруч для ношения на шее. Для оплаты товаров ее могли делить напополам (рубить), отсюда пошло название «рубль».

Постоянное деление металлических слитков и взвешивание отрезанных кусков также были не вполне удобными. Поэтому появились **монеты** – металлические деньги со строго фиксированным весом и стоимостью. В большинстве случаев монеты имели и имеют по сей день дисковую форму. На каждой из ее сторон чеканились какие-либо изображения. Чаще всего это были лица монархов, гербы государств, а также различные надписи. Монеты были довольно распространенными деньгами в течение многих столетий, пока в XVIII в. не появились **бумажные деньги**. Они более удобны, потому что легче по весу, чем металлические, и занимают значительно меньше места. Металлические деньги (золото, серебро) – это **реальные деньги**, они вряд ли когда-нибудь обесценятся. Бумажные же деньги являются **символическими**. Их реальная стоимость равна стоимости израсходованной на них бумаги и типографских услуг. В то же время формальная стоимость денег определяется их **номиналом**, т.е. той суммой, которая обозначена на купюре.

Бумажные деньги при всех их достоинствах имеют свои недостатки. Их легко подделать. Современные типографские технологии позволяют копировать даже самые совершенные средства защиты. Еще одна проблема – это износ купюр. Государство вынуждено постоянно изымать из

обращения ветхие купюры и заменять их новыми. Выпуск новых партий бумажных денег называется **эмиссия**. Государство жестко контролирует этот процесс, предоставляя право эмиссии одному или нескольким банкам. Согласно статье 75 Конституции РФ денежная эмиссия осуществляется исключительно Центральным банком РФ.

Количество бумажных денег в стране должно соответствовать объему товарной массы и золотовалютному запасу государства. Переполнение сферы обращения бумажными деньгами, вызывающее их обесценивание, носит название **инфляция**. В результате падения покупательной способности денег растут цены на товары и услуги, снижается уровень жизни населения. Инфляция стала обычным явлением XX в. Небольшие ее темпы допустимы и учитываются при составлении государственного бюджета. Чтобы избежать высоких темпов инфляции, государство должно постоянно контролировать денежное обращение.

В наши дни наряду с бумажными все большее значение приобретают **электронные деньги**. Они функционируют в виде безналичных платежей, т.е. переводов денег с одного банковского счета на другой. Одну из форм электронных денег представляют **кредитные карточки** в виде именного денежного документа, выпущенного кредитным учреждением (банком), удостоверяющего личность владельца банковского счета и дающего ему право на приобретение товаров и услуг в розничной торговле без оплаты наличными деньгами. Кредитные карточки появились в 1950-х гг. и стали довольно распространенным средством платежа в настоящее время. Владельцу кредитной карточки необязательно носить с собой деньги. При покупке товара нужная сумма снимается с его счета, а если понадобятся наличные деньги, то их можно получить через банкомат.

Независимо от формы деньги имеют общие признаки и выполняют одинаковые функции. **Признаками денег** являются их **портативность** (занимают мало места), **однородность** (равная стоимость однородных купюр), **стабильность** (одинаковая стоимость на протяжении длительного времени) и **узнаваемость** (сложность подделки).

Современная экономическая теория определяет деньги как любое платежное средство, которое выполняет основные функции денег.

Деньги выполняют четыре основные **функции**:

1. **Деньги – это мера стоимости.** Любой товар имеет цену, которая позволяет соотнести один товар с аналогичными товарами.

Данную функцию денег можно сравнить с функцией, которую выполняет, линейка, а точнее, нанесенные на нее деления. Не надо особых способностей, чтобы сказать, что этот карандаш длиннее, чем тот. Однако насколько он длиннее? В большинстве случаев эта информация не имеет значения, однако случается, что и она важна. Если перенести эту аналогию на деньги, то важность точной информации окажется очевидной: обычно люди неохотно расстаются с деньгами, и никто не хочет переплачивать за товар.

Кроме того, мы не сможем представить себе, как может какой-то товар иметь цену, если мы не будем оперировать определенной денежной единицей. Такой единицей может быть рубль, доллар, франк или любая другая денежная единица, а также пустая бутылка, булка хлеба, пачка сигарет. Кстати, совершая обмен, современные люди нередко определяют, был ли он выгодным, по тому, сколько стоят те предметы, которыми они обменялись. Нужно признаться, что многие люди дарят на знаменательные даты подарки в соответствии с тем, насколько дорогой подарок подарили им. Так что данная функция денег играет в нашей жизни очень важную роль, хотя мы не всегда понимаем это.

2. **Деньги – это средство платежа.** Нам не приходится обменивать товары на другие товары. Благодаря деньгам, мы имеем нечто, на что можно обменять все остальное; деньги являются важнейшим посредником в любом акте купли-продажи.

Если бы денег не было, то за буханку хлеба нам пришлось бы «расплачиваться», например, пачкой сигарет. Но есть ли гарантия, что такой обмен устроит продавца? К тому же, кто может утверждать, что такой обмен равноценен?

3. **Деньги – это средство сохранения стоимости.** Давая в долг, мы ожидаем, что нам вернут ту же сумму, что и была взята (конечно, если нет инфляции). И при этом мы обычно уверены, что когда нам вернут деньги, их ценность будет прежней, то есть мы сможем приобрести на них то, что могли купить и в тот момент, когда занимали деньги.

Функция сохранения стоимости закрепились за деньгами в тот период, когда они чеканились из золота и других металлов. Цена таких денег была реальной: золото или другие металлы, из которых они были изготовлены, обладали той же стоимостью, что и сами деньги. Однако со временем все государства перешли на бумажные деньги, а в настоящее время используются и такие платежные средства, как чеки и кредитные карточки. В этом случае реальная стоимость денег (то есть стоимость материалов и работы) несравненно ниже номинальной стоимости банкноты. Так, затраты на изготовление банкноты в 100 рублей значительно меньше, чем 100 рублей. Очевидно также, что на изготовление банкнот в 10, 100, 500 и 1000 рублей тратится примерно одинаковое количество ресурсов. И несмотря на то, что деньги не имеют собственной стоимости, так как бумага, краски и силы, потраченные на их изготовление, никак не соответствуют их ценности, они все равно выполняют функцию сохранения стоимости.

4. **Деньги – средство накопления богатства.** Деньги могут накапливаться, как правило, в качестве средства будущего платежа. При этом они могут храниться в виде обычных банкнот, в товарном виде, то есть в виде золотых монет или слитков, и, наконец, на банковском счете.

Деньги имеют долгую историю существования, и на ее протяжении их вид постоянно менялся. Первоначально они чеканились из драгоценных металлов, и их реальная стоимость соответствовала номинальной. Другими словами, тот металл, из которого они были сделаны, реально стоил столько же, сколько стоил товар, который на эти деньги можно было приобрести. По сути, в этот период денежная система еще была связана с хозяйством, основанным на обмене, когда за один товар предлагается другой товар, примерно равноценный по своей цене (хотя само понятие цены – это уже явление, которое невозможно без денег).

Затем государства постепенно перешли на бумажные деньги. Реальная стоимость таких денег уже не соответствовала их номиналу (чем, кстати, часто было недовольно население, привыкшее, что деньги имеют реальную цену).

Не так давно появилось еще два платежных средства. Сначала это были чеки, которыми оплачивались товары или услуги. Затем чек передавался в банк, и соответствующая сумма переводилась со счета покупателя на счет продавца. А совсем недавно появились кредитные карты, и их отличие от обычных бумажных чеков состоит в целом лишь в том, что все осуществляется автоматически, и необходимость в передаче чека в банк просто отпадает. Это изменение, кстати, вполне можно сравнить с переходом к бумажным деньгам, поскольку теперь деньги вообще лишились материального воплощения.

Денежная масса измеряется при помощи денежных агрегатов. Денежный агрегат – это часть всей денежной массы страны, которая выделяется на основании ее ликвидности, то есть возможности быстрого обращения в наличные деньги. Наиболее ликвидным является первый агрегат, следующий менее ликвиден; каждый следующий агрегат входит в состав предыдущего. Обозначают денежные агрегаты при помощи латинской буквы «М» с нижним индексом.

- ✓ Денежный агрегат M_1 – это наличные деньги, а также денежные средства, которые хранятся в виде чековых вкладов, дорожных чеков и в банках на вкладах до востребования.
- ✓ Денежный агрегат M_2 – это все денежные средства, входящие в денежный агрегат M_1 плюс небольшие срочные банковские вклады и нечековые сберегательные вклады.
- ✓ Денежный агрегат M_3 – это все денежные средства, входящие в денежный агрегат M_2 , а также крупные нечековые вклады.
- ✓ Денежный агрегат M_4 – это все деньги, входящие в денежный агрегат M_3 , и ценные бумаги, которые достаточно трудно обратить в деньги.

КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА

Кредитная система страны включает три компонента: Центральный банк, коммерческие банки и кредитно-финансовые институты.

Центральный банк выполняет следующие функции:

- ▶ ведет финансовые операции от лица правительства страны;
- ▶ осуществляет управление кредитной системой страны в целом;
- ▶ в случае необходимости принимает решения относительно выпуска банкнот (их эмиссии);
- ▶ хранит временно свободные и обязательные резервы других банков страны, в том числе коммерческих;
- ▶ осуществляет контроль за деятельностью коммерческих банков и т.д.

Центральный банк выполняет также еще одну очень важную функцию: он регулирует предложение на деньги. Это проявляется прежде всего в следующих двух моментах:

1. Центральный банк осуществляет эмиссию денег, то есть регулирует массу денег, которые находятся в обращении. В самом общем виде это можно сформулировать так: чем больше денег находится в обращении, тем меньше их цена; чем меньше денег находится в обращении, тем меньше их цена.

2. Центральный банк устанавливает резервные требования, то есть устанавливает процент от капитала банка, который должен находиться в нем для удовлетворения потребностей клиентов, и осуществляет контроль за выполнением этих требований. Уменьшение этой ставки приводит к тому, что на рынке оказывается больше денег, а следовательно, как и в случае с любым другим товаром, цена на деньги падает. В случае увеличения этой ставки происходит обратное: банки оказываются вынужденными держать больше денег, и это приводит к понижению их предложения и к повышению спроса на них.

Таким образом, Центральный банк обладает двумя мощными механизмами влияния на цену денег. Деньги, как и любые другие ценности, имеют определенную цену; точно так же на них есть спрос и предложение. Цена, денег, а также спрос и предложение на них в банковской системе выражаются в виде процентной ставки. Процентная ставка представляет собой дополнительную сумму, которую получает клиент от банка за то, что банк принял у него определенную сумму денег, либо сумму, которую уплачивает клиент за то, что взял в банке кредит. Именно благодаря процентной ставке банки могут зарабатывать деньги. И именно процентная ставка является ценой денег.

Цена денег отражает спрос на деньги. Считается, что спрос тем больше, чем больше процентная ставка, предлагаемая за то, что клиент кладет деньги в банк. И это понятно, поскольку если банк действительно заинтересован в привлечении денег, то он попытается предложить потенциальному клиенту как можно более высокий процент. И наоборот, чем меньше он испытывает такую потребность, тем меньше будет процентная ставка.

Точно так же обстоит дело и с процентной ставкой на кредиты, которые клиенты берут в банках. В этом случае процентная ставка гораздо ближе к реальной цене денег, чем в *предыдущем* случае, так как, предоставив деньги, а затем получив их обратно вместе с процентом, банк получит прибыль. Естественно, процентная ставка устанавливается банком в зависимости от экономической ситуации в стране, а следовательно, отражает непосредственные интересы банка.

Коммерческие банки являются вторым не менее, а, возможно, даже более важным, чем Центральный банк, элементом кредитной системы страны. Дело в том, что коммерческие банки выполняют очень большое число функций (порядка 100), которое превосходит специальные функции Центрального банка.

В зависимости от того, каким видом деятельности занимаются коммерческие банки, выделяют три их основных типа:

- 1) **сберегательные банки** аккумулируют вклады населения, а также выдают краткосрочные кредиты;

- 2) **ипотечные банки** предоставляют долгосрочные ссуды под залог недвижимости;
- 3) **инвестиционные банки** занимаются преимущественно операциями с ценными бумагами.

Операции, осуществляемые коммерческими банками, принято также делить на **активные** и **пассивные**.

Посредством активных операций банк размещает ресурсы для получения прибыли в виде процентов от вкладов, векселей, дивидендов и т.д. К числу таких операций относятся:

1) **выдача кредитов клиентам**. Кредит представляет собой ценности, которые предоставляются кредитором заемщику на определенных условиях. Такими условиями является то, что кредит предоставляется лишь в том случае, если заемщик обязуется, во-первых, вернуть его, во-вторых, сделать это спустя установленное время и, в-третьих, уплатить кредитору, проценты за пользование кредитом. Возвратность, срочность и платность являются обязательными принципами кредитования.

Кредит может быть **денежным** (банковским) и **товарным** (коммерческим). Банковский кредит – это предоставление денежных ссуд. Что касается товарного кредита, то фактически он представляет собой продажу товара с отсрочкой платежа;

2) **покупка ценных бумаг**. Ценная бумага – это документ, который подтверждает, что Определенное лицо вложило денежные или иные средства в предприятие, а следовательно, имеет право на получение прибыли. Ценные бумаги могут быть **товарными** и **денежными**. Товарные ценные бумаги – это складские свидетельства и товарные накладные, денежные ценные бумаги – акции, облигации, казначейские обязательства, сертификаты, векселя.

Рассмотрим основные виды ценных бумаг.

Акции – это ценные бумаги, которые подтверждают денежные и имущественные права их обладателя на долю в собственности акционерного общества.

Акции приносят **доход**, который называют **дивидендом**. При этом в зависимости от типа акции различают два вида дивиденда. Дивиденд по простым акциям напрямую зависит от того, какую прибыль принесло предприятие, дивиденд по привилегированным акциям устанавливается заранее и выплачивается независимо от того, насколько эффективна была деятельность предприятия.

Каждый из видов акций имеет свои преимущества и недостатки. Так, простые акции приносят доход только в случае успешной деятельности предприятия: чем больше приносимый им доход, тем больше дивиденд. Привилегированные акции приносят стабильный доход, и это страхует их обладателя от плохих финансовых показателей. Однако в случае высокой эффективности предприятия их обладатель все равно будет получать установленную сумму и не может претендовать на более высокий дивиденд. Простые акции дают право голоса на собрании акционеров, привилегированные акции такого права не дают.

Облигации – ценные бумаги, которые подтверждают то, что их владелец внес денежные средства. Оплачиваются облигации либо путем полного погашения, либо путем оплаты отдельных купонов. **Существуют** облигации предприятий и внутренних государственных и местных займов.

Казначейские обязательства государства – это ценные бумаги, которые свидетельствуют о том, что их владелец внес в бюджет деньги, которые он вместе с процентами имеет право получить спустя определенный срок.

Сберегательные сертификаты – ценные бумаги, которые подтверждают тот факт, что их владелец внес в кредитное учреждение денежные средства и имеет право получить их спустя определенный срок с уплатой процентов;

3) **покупка векселей**. Вексель представляет собой кредитный документ, подтверждающий, что одно предприятие приобрело у другого определенный товар с отсрочкой платежа; предприятие-продавец в соответствии с этим векселем, вправе получить за проданный товар деньги, но лишь спустя определенный срок. Если предприятию неожиданно понадобятся средства, оно продает вексель банку, то есть фактически отдает ему право на получение причитающейся суммы по

истечении соответствующего срока. При этом предприятию-кредитору, которое продает вексель, выплачивается не вся причитающаяся сумма, а только ее часть (банк удерживает учетный процент). Подобная продажа векселей называется учетом векселей.

Векселя бывают *простыми* и *переводными*. Простой вексель представляет собой кредитный документ, который подтверждает право векселедержателя требовать от векселедателя спустя определенный срок обозначенную в векселе сумму. Переводной вексель обязует векселедателя уплатить ту же сумму, третьему лицу.

При помощи пассивных операций формируются ресурсы банка, то есть собственный капитал банка, который может составлять от 1 до 10% всех ресурсов, а также вклады, которые банк принимает у клиентов. При этом далеко не все вклады хранятся в банке, поскольку последний заинтересован в получении прибыли. Поэтому банк хранит лишь часть вкладов, необходимую для удовлетворения требований клиентов, а остальные средства вкладывает для получения прибыли.

Третьим компонентом кредитной системы являются кредитно-финансовые институты, то есть страховые компании, пенсионные фонды, фондовые биржи, инвестиционные компании и т.д. Как правило, деятельность таких финансовых организаций связана со сферами кредитования, которые, с точки зрения коммерческих банков, являются либо невыгодными, либо опасными.

Вопросы и задания:

1. Что такое обмен? Какие способы обмена существовали в истории человечества?
2. Что такое деньги?
3. Какие формы денег были приняты в прошлом? В чём их достоинства и недостатки?
4. Какие виды денег вы знаете? В чем различие реальных и символических денег?
5. Чем определяется формальная стоимость денег? Что это значит?
6. Что такое денежная эмиссия?
7. Охарактеризуйте признаки денег.
8. Какие функции деньги выполняют в экономике?
9. Что такое денежный агрегат?
10. Что включает в себя кредитная система страны?
11. Какие функции выполняет Центральный банк?
12. Чем занимаются коммерческие банки? Какую роль они играют в кредитной системе страны?
13. Какие банковские операции вы можете назвать?
14. Назовите основные виды ценных бумаг. Дайте им определение.

Преподаватель Харченко Е.Н.

Контактные данные:

e-mail: ivolga-692060@mail.ru

WhatsApp: 8 924 437 75 30