



ДЕНЬГИ И ИХ РОЛЬ В ЭКОНОМИКЕ

План лекции

1. История возникновения и развития денег
2. Сущность и функции денег
3. Виды денег и денежное обращение

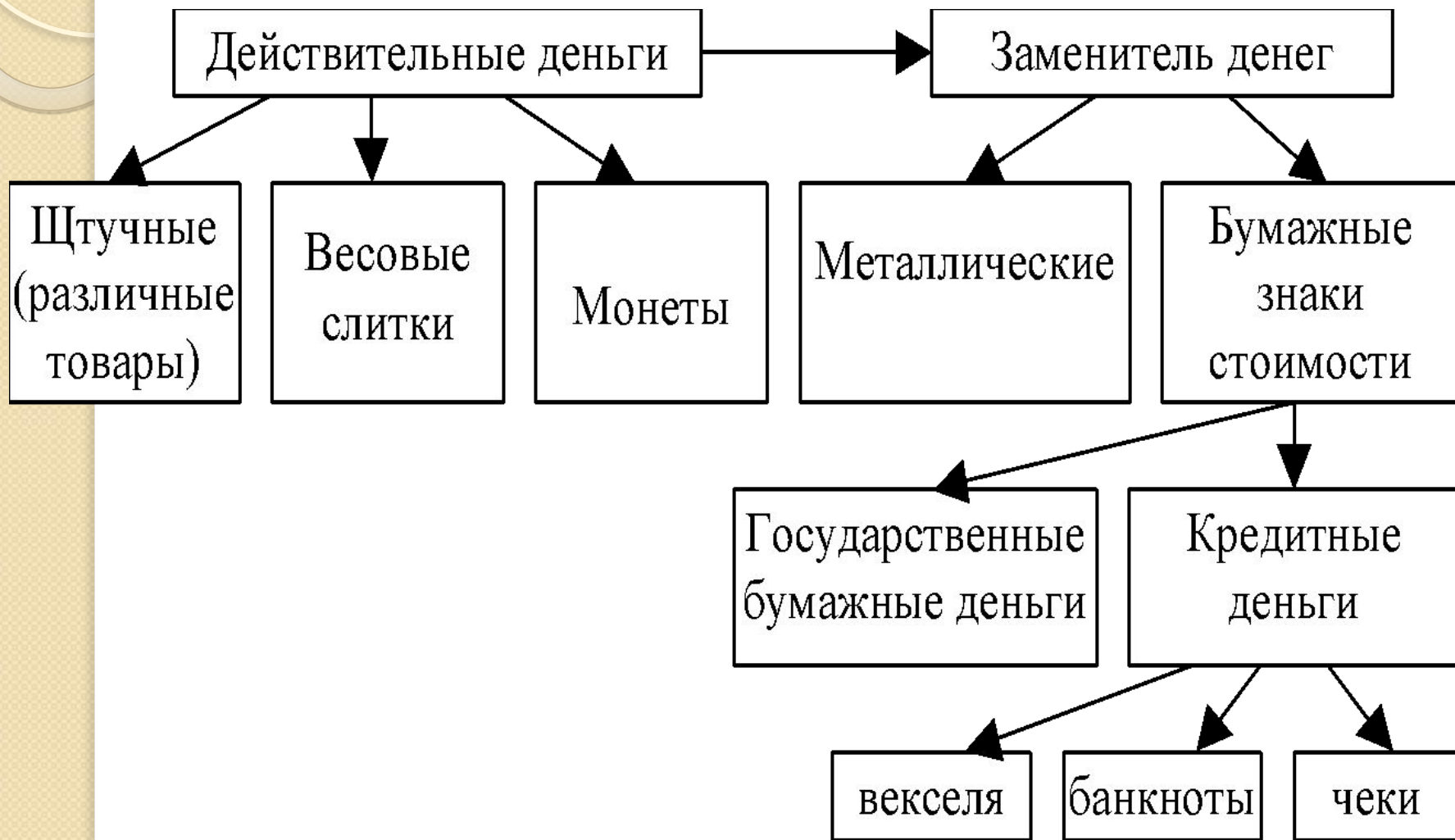
История возникновения и развития денег

Сторонники **рационалистического подхода** считают деньги результатом соглашения между людьми, в то время как сторонники **эволюционно-исторического подхода** рассматривают появление денег как длительный стихийный процесс. Оба эти подхода по своему справедливы: на начальных этапах истории денег преобладали стихийные процессы, затем денежное обращение стало подвергаться сознательному «социальному конструированию»

Концепции происхождения денег



Эволюция денег



Этапы развития денег

первобытные деньги



металлические деньги



бумажные деньги



безналичные деньги

Первобытные деньги

Появились в позднепервобытном обществе.

Представляли собой различные особые товары, обладавшие относительной однородностью, распространенностью, высокой и постоянной ценностью: скот, зерно, меха, редкие раковины, соль, рабы и т. д.

Металлические деньги

Период использования - с VII в. до н.э. до конца XIX в.)

Монетные деньги первоначально чеканились из драгоценных металлов: золота и серебра.

Преимущества драгоценных металлов:

- легко делились на части
- не портились с течением времени
- были относительно широко распространены
- обладали собственной высокой стоимостью;
- портативны

Типы денежных систем, основанных на обращении металлических денег

- **Биметаллизм** (роль всеобщего эквивалента играют два металла: золото и серебро)
- **Монометаллизм** (в роли всеобщего эквивалента и универсального соизмерителя выступает один металл):
 1. *медный* (как в античном Риме в 5–3 вв. до н.э.)
 2. *серебряный* (в России в середине 19 в., в Китае Нового времени)
 3. *золотой* (в Великобритании и других развитых странах Западной Европы с 1870–1890-х. Рухнул во время Первой Мировой войны)

Бумажные деньги

Первые бумажные деньги – Китай, 11 век.

Недостатки бумажных денег по сравнению с металлическими:

- бумажные деньги собственной ценности не имеют
- возможность быстрого обесценивания в период политических и экономических катаклизмов

Преимущество - как средство обращения и платежа бумажные деньги заметно удобнее.

Бумажные деньги

Вексель – это долговое обязательство, которое получал от покупателя продавец, продав товар в кредит.

Банкноты – это векселя, ставшие деньгами. Возникновение эмиссии банкнот, имевших товарное (вексельное) или золотое покрытие.

18 в.- банкноты стали выпускаться только государством

19 в.- частные деньги полностью исчезли

Безналичные деньги

Переход к безналичному денежному обращению - 2-я половина 20 в.

- **чековые вклады**
- **кредитные карточки (1970е гг., «Электронные деньги»)**

Электронные деньги

Существуют исключительно в виде записи на счетах клиентов, занесенных в память банковских компьютеров.

Преимущество - практически невозможно использовать украденную кредитную карточку, т.к. владелец может быстро заблокировать счет

Недостаток - банкам необходимо постоянно защищать свои компьютеры от проникновения в них хакеров

Основные подходы к сущности денег: Т – Д – Т

- **Товарная** природа денег (марксизм): деньги – особый товар, выполняющий функцию **всеобщего эквивалента** стоимости других товаров (деньги обладают собственной стоимостью)
- **Функциональная** (договорная) природа денег: деньги – это инструмент, придуманный людьми для решения проблем товарного обращения, деньгами является все то, что выполняет функцию денег

Виды стоимости

- **стоимость товаров**
- **меновой стоимости**
- **потребительная стоимость**

Стоимость товаров

Деньги возникли в результате развития товарного производства и товарного обращения

Соизмерение разных товаров требует единой общей их основы.

Такой основой является **стоимость товаров** (общественный труд, затраченный в процессе производства товара и овеществленный в этом товаре)

Меновая стоимость

Необходимость количественно измерить общественный труд или стоимость → появляется понятие **меновой стоимости** (это способность товара обмениваться на другие товары в определенных пропорциях, т.е. обеспечивается количественное сравнение товаров.)

Потребительная стоимость

Потребительная стоимость - способность продукта удовлетворять какую-либо потребность человека.

При производстве товара для обмена товаропроизводитель интересуется, прежде всего, его стоимостью и только во вторую очередь – потребительной стоимостью, т.к. если товар не обладает потребительной стоимостью, то он никому не нужен, и его невозможно обменять

ФОРМЫ СТОИМОСТИ

Первая -простая, или случайная

Вторая – развернутая форма
СТОИМОСТИ

Третья – всеобщая форма стоимости

Четвертая — денежная формы
СТОИМОСТИ

Простая(случайная) форма

Свойственна низкой ступени развитая
производительных сил.

Х товара А = У товара В

Развернутая форма

Х товара А } У товара В
 } Z товара С
 } М товара Т и т.д.

Всеобщая форма

товар становится главной целью производства

X товара А =
У товара В = } М товара N
Z товара С = }
и т.д.

Денежная форма

X товара А =
У товара В = } М граммов золота
Z товара С = } (серебра)
и т.д.

Денежная форма

Для денежной формы стоимости характерны следующие черты:

- один товар монополизирован на продолжительное время роль всеобщего эквивалента
- натуральная форма денежного товара срастается с его эквивалентной формой.

Для превращения товара в деньги необходимо:

- а) общее признание данного факта, как покупателем, так и продавцом
- б) наличие особых физических свойств у товара-денег, пригодных для постоянной обмениваемости
- в) длительное выполнение товаром-деньгами роли всеобщего эквивалента

Выводы

- деньги возникли стихийно из обмена, а не по соглашению сторон.
- в роли денег выступали разные товары, но более пригодными оказались драгоценные металлы — серебро и золото.

Таким образом, **деньги** (money) – товар особого рода, используемый при обмене как эквивалент всех других товаров (К. Маркс), или благо, обладающее абсолютной ликвидностью (способностью к обмену на все остальные блага) (К. Менгер).

Функции денег

1. **Мера стоимости** (отличие от масштаба цен)
2. **Средство обращения** : Т – Д – Т
(полноценные и неполноценные – символические деньги)
3. **Средство платежа**(кредитных операций):
Т – О, О – Д
4. **Средство накопления**(образования сокровищ, тезаврация)
5. **Мировые деньги** (роль золота и современных конвертируемых валют)

Мера стоимости

- Деньги выражают стоимость (ценность) всех других товаров: цена - это денежная форма стоимости; стоимость, выраженная в деньгах
- *Масштаб цен* – узаконенное государством весовое количество денежного металла, принятое в данной стране за денежную единицу и служащее для измерения цен всех других товаров
- Деньги здесь могут быть представлены идеально (мысленно)

Средство обращения

- Д – Т – Д (посредник между продавцом и покупателем)
- Замена бартера (обмена товарами без помощи денег)
- Снижаются издержки обращения (transaction costs)
- Должны быть представлены реально, но могут быть заменены на неполноценные деньги
- Возможен разрыв 2 стадий обращения: Д – Т, Т – Д (первая абстрактная возможность кризисов)

Средство платежа

- осуществляют относительно самостоятельное движение до или после движения товара.
- составляют основу развития финансово-кредитных отношений, организации безналичных расчетов.
- появление и развитие кредитных денег (долговых обязательств)
 - **Вексель**
 - **Банкнота**
 - **Чек**
 - **Кредитная карта**

Средство накопления

Первая треть XX в. -демонетизация золота
Сложился мировой рынок слиткового
металла.

Денежные накопления (**тезаврация**) в стране
включают в себя денежные накопления
граждан и накопления предприятий и
организаций.

Деньги в функции средства накопления
являются необходимым условием развития
кредитных отношений

Мировые деньги

- свободное обращение некоторых видов денег за пределами своих национальных границ
- деньги функционируют как всеобщее платежное средство, всеобщее покупательное средство и всеобщая материализация общественного богатства.

Мировые деньги в качестве международного средства выступают при расчетах по международным балансам.

Впервые международное валютное соглашение было заключено на Генуэзской конференции в 1922 г.



Виды денег и денежное обращение.

Виды денег в своем историческом развитии

- **действительные деньги**
- **знаки стоимости (заместители
действительных денег)**

Действительные деньги

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

Для действительных денег характерна устойчивость.

.

Знаки стоимости

Необходимость появления знаков стоимости:

- 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 не обладало в силу объективности экономической эластичностью
- золотой стандарт в целом не стимулировал производство и товарооборот.

Знаки стоимости

- **Заместители действительных денег (знаки стоимости) — деньги, номинальная стоимость которых выше реальной.**

К ним относятся:

- **металлические знаки стоимости**
- **бумажные знаки стоимости**

Различают бумажные деньги и кредитные деньги.

Бумажные деньги

Представители действительных денег.

Право выпуска бумажных денег присваивает себе государство. Разность между номинальной стоимостью выпущенных денег и стоимостью их выпуска (расходы на бумагу, печатание) образует **эмиссионный доход казны**.

Причины обесценивания: избыточный выпуск бумажных денег государством, упадок доверия к эмитенту и неблагоприятное соотношение экспорта и импорта страны.

Сущность бумажных денег - они выступают знаками стоимости, выпускаемыми государством для покрытия бюджетного дефицита, обычно они не разменные на золото и наделены государством принудительным курсом.

Кредитные деньги

Возникают с развитием товарного производства, когда купля-продажа осуществляется с рассрочкой платежа (в кредит).

В условиях господства капитала кредитные деньги выражают не взаимосвязь между товарами на рынке, как было раньше (Т — Д — Т), а отношение денежного капитала (Д — Т — Д), поэтому денежный капитал выступает в форме кредитных денег.

Виды кредитных денег

- вексель
- акцептованный вексель
- банкнота
- чек
- электронные деньги
- кредитные карточки

Вексель

Вексель (от нем. *Wechsel*) — строго установленная форма, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство векселедателя (**простой вексель**), либо предложение иному указанному в векселе плательщику (**переводный вексель**) уплатить по наступлении предусмотренного векселем срока определенную денежную сумму в конкретном месте

Акцептованный вексель - это вексель, имеющий согласие плательщика на его оплату.

Банкнота

Банкнота — кредитные деньги, выпускаемые центральным (эмиссионным) банком страны.

В отличие от векселя банкнота представляет собой **бессрочное долговое обязательство** и обеспечивается общественной гарантией центрального банка, который в большинстве стран стал государственным.

В настоящее время центральные банки стран выпускают банкноты строго определенного достоинства. Материальное обеспечение в виде товаров или золота отсутствует.

Чек

Внедрение ЭВМ в кредитных учреждениях создало условия для замены чеков **кредитными карточками.**

Это по существу не деньги, а средство получения краткосрочной ссуды в кредитном учреждении. Выпускаются они кредитными учреждениями на базе счета клиента в форме пластиковой карточки с нанесенной на ней встроенной микросхемой

Понятие денежного обращения.

Наличное и безналичное обращение

Движение денег при выполнении ими своих функций в наличной и безналичной формах представляет собой **денежное обращение.**

Началу движения денег предшествует их концентрация у субъектов

Их объем определяется номинальным валовым внутренним продуктом

Формы денежного обращения

- **наличная**
- **безналичная**

Налично-денежное обращение

Наличные деньги используются:

- для кругооборота товаров и услуг;
- для расчетов, не связанных непосредственно с движением товаров и услуг, а именно; расчетов по выплате заработной платы, премий

Налично-денежный оборот включает движение всей налично-денежной массы за определенный период времени между:

- населением и юридическими лицами,
- физическими лицами,
- юридическими лицами,
- населением и государственными органами,
- юридическими лицами и государственными органами.

Налично-денежное движение осуществляется с помощью различных видов денег: банкнот, металлических монет и т. д.

Расчеты

Это система организации и регулирования платежей по денежным требованиям и обязательствам

Виды расчетов:

- Наличные
- Безналичные

Наличные расчеты

Основные формы:

- **налично-денежные расчеты**
- **расчеты кредитными**
- **расчеты дебетными карточками**

Кредитные карточки

Это платежно-расчетный документ,
выдаваемый банками своим
вкладчикам для оплаты
приобретаемых ими товаров и услуг

Дебетная карточка

Имеет магнитную полосу, на которой закодирован счет владельца карточки в банке.

Банк выдает дебетную карточку только при условии депонирования средств на счете владельца.

Все большее распространение получают **дисконтные карты**

Безналичные расчеты

- Основой безналичных расчетов являются межбанковские расчеты. Поручение на зачисление и списание средств называется **авизо**. Оно бывает кредитовое (зачисление средств) и дебетовое (списание средств).

На оплату счета требуется согласие клиента — акцепт

.

Расчеты платежными поручениями

Платежное поручение — это поручение хозяйствующего субъекта о перечислении определенной суммы с его счета на счет другого хозяйствующего субъекта.

При предварительной оплате товаров- покупатель представляет в свой банк платежное поручение, банк списывает деньги со счета покупателя и направляет их в банк продавца. Банк продавца зачисляет деньги на счет продавца, сообщает ему об этом, поставщик отгружает товары.

При последующей оплате товаров- Поставщик поставляет товар, передает платежное требование в банк покупателя, средства списываются со счета покупателя, переводятся в банк поставщика и зачисляются на счет последнего. Банк поставщика извещает его о зачислении денег на его счет.

Расчеты аккредитивами

Аккредитив - условное денежное обязательство банка, выдаваемое им по поручению покупателя в пользу продавца, по которому банк-эмитент может произвести платеж продавцу при выполнении им условий аккредитива.

Виды аккредитивов:

- Документарные
- Денежный

Виды аккредитивов

- *Отзывной аккредитив*
- *Безотзывной аккредитив*
- *Переводной аккредитив*
- *Револьверный аккредитив*
- *Покрытый или депонированный аккредитив*
- *Непокрытый аккредитив (гарантированный)*

Расчеты чеками

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

Он является ценной бумагой и должен иметь следующие реквизиты:

- наименование «Чек»;
- поручение плательщику выплатить определенную сумму;
- наименование плательщика и указание счета, с которого должен быть произведен платеж;
- указание валюты платежа;
- указание даты и места составления чека;
- подпись лица, выписавшего чек.

Отсутствие в чеке хотя бы одного из указанных реквизитов лишает его силы.

ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ЧЕКОВ

- *именной*
- *предъявительский*
- *ордерный* (на определенное лицо, но с правом передачи посредством индоссамента на обороте документа) - чекодержатель может передать его новому владельцу с помощью *индоссамента* (передаточная надпись на обороте чека) или на присоединенном листе (аллонже). Поручительство за оплату чека, закрепленное гарантийной надписью, называется *авалем*.

Расчеты векселями

Вексель — это ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство векселедателя выплатить векселедержателю обусловленную сумму при наступлении предусмотренного векселем срока или письменное безусловное обязательство должника уплатить определенную сумму в заранее оговоренный срок и в установленном месте.

Обязательные реквизиты векселя:

- наименование «Вексель»;
- безусловное обещание оплатить указанную в векселе сумму;
- наименование лица, которому или по приказу которого платеж должен быть совершен;
- дата и место составления векселя;
- место платежа;
- наименование плательщика (только для переводного векселя);
- подпись векселедателя.

Отсутствие хотя бы одного из перечисленных реквизитов лишает документ вексельной силы.

Виды векселей

- *простой вексель*
- *переводный (тратту)*

При оформлении сделки с помощью простого векселя участвуют два лица - векселедатель и векселеполучатель.

В настоящее время в обращении находятся *и казначейские векселя*, выпускаемые государством для покрытия дефицита бюджета и, кассового разрыва, *дружеские векселя*, выписанные одним лицом на другое с целью учета их в банке, *бронзовые векселя*, не имеющие товарного покрытия.

Особенности векселя

- абстрактность
- беспорность
- **обращаемость**, т.е. передача векселя как платежного средства другим кредиторам, что создает возможность взаимного зачета вексельных обязательств. Платежная гарантия еще более возрастает при акцепте (согласии) векселя банком (*акцептованный вексель*).

Акцепт — подпись плательщика на переводном векселе, подтверждающая его согласие совершить платеж.

Границы обращения векселя

- функционирует между лицами, хорошо информированными о платежеспособности друг друга и осуществляющими торгово-экономические отношения
- обслуживает преимущественно оптовую торговлю
- погашается между участниками вексельного обращения наличными деньгами

Расчеты векселями

В разных сферах действуют коммерческий, банковский, казначейский векселя и др. его виды.

Коммерческий вексель выдается под залог товара. *Банковский вексель* выдается банком-эмитентом при наличии определенной суммы клиента на депозите. Банковский вексель дает предприятию новое платежное средство, гарантированное банком. Кроме получения дохода по депозиту, на основе которого выдается банком вексель, предприятие получает возможность расчета со своими партнерами.

На векселе проставляется **аваль** — вексельное поручительство

В случае отказа в акцепте или платеже составляется протест, который должен быть нотариально заверен, после чего вексель может быть предъявлен любому из солидарно ответственных лиц.

Безналичное обращение

Движение стоимости без участия наличных денег: перечисление денежных средств по счетам кредитных учреждений, зачет взаимных требований.

Безналичное обращение имеет важное экономическое значение в:

- ускорении оборачиваемости оборотных средств,
- сокращении наличных денег,
- снижении издержек обращения.

Группы безналичного обращения

- **по товарным операциям**
(безналичные расчеты за товары и услуги)
- **по финансовым обязательствам**
(платежи в бюджет)

Выводы

Между налично-денежным и безналичным обращением существуют взаимосвязь и взаимозависимость:

- деньги постоянно переходят из одной сферы обращения в другую,
- наличные деньги меняют форму на счета в кредитном учреждении и обратно.

Таким образом, наличное и безналичное обращение образует общий денежный оборот страны, в котором действуют единые деньги одного наименования

Закон денежного обращения

- **Закон денежного обращения**, открытый Карлом Марксом, устанавливает количество денег, нужное для выполнения ими функций средства обращения и средства платежа

$$\begin{array}{l} \text{Количество денег для} \\ \text{выполнения функции} \\ \text{средства обращения} \\ \text{денежных единиц} \end{array} = \frac{\text{Сумма товарных цен}}{\text{Среднее число оборотов} \\ \text{одноименных} \\ \text{(скорость обращения денег)}}$$

Скорость обращения денег

Определяется числом оборотов денежной единицы за известный период, так как одни и те же деньги в течение определенного периода постоянно переходят из рук в руки, обслуживая продажу товаров и оказание услуг

Кредит оказывает обратное влияние на количество денег

Количество денег, необходимых в качестве средства обращения и средства платежа

$$\begin{array}{r} \text{Сумма цен реализуемых} \\ \text{товаров и услуг} \end{array} - \begin{array}{r} \text{Сумма цен проданных товаров} \\ \text{в кредит, срок оплаты по} \\ \text{которым не наступил} \end{array} + \begin{array}{r} \text{Сумма платежей по дол} \\ \text{говым обязательствам} \end{array} - \begin{array}{r} \text{Сумма взаимно погаша} \\ \text{ющихся платежей} \end{array}$$

= -----

Среднее число оборотов денег как средства обращения, так и средства платежа

Денежная масса

Совокупность покупательных, платежных и накопленных средств, обслуживающая экономические связи и принадлежащая физическим и юридическим лицам, а также государству. Это важный количественный показатель движения денег.

Для анализа изменений движения денег на определенную дату и за определенный период в финансовой статистике стали использовать сначала в экономически развитых странах, а затем и в нашей стране *денежные агрегаты* $M0, M1, M2, M3, M4$.

Между агрегатами необходимо равновесие, в противном случае происходит нарушение денежного обращения.

Практика подсказывает, что равновесие наступает при $M2 > M1$ оно укрепляется при $M2 + M3 > M1$

Денежные агрегаты

M_0, M_1, M_2, M_3, M_4

Агрегат M_0

включает наличные деньги в обращении: банкноты, металлические монеты, казначейские билеты (в некоторых странах).

Металлические монеты, составляющие незначительную долю наличности (в развитых странах 2—3%), дают возможность лицам совершать мелкие сделки

Денежные агрегаты

M_0, M_1, M_2, M_3, M_4

Агрегат M_1

состоит из агрегата M_0 + средства на текущих счетах банков

Средства на счетах могут использоваться для платежей в безналичной форме, через трансформацию в наличные деньги и без перевода на другие счета

Агрегат M_1 обслуживает операции по реализации валового внутреннего продукта (ВВП), распределению и перераспределению национального дохода, накоплению и потреблению

Денежные агрегаты

M_0, M_1, M_2, M_3, M_4

Агрегат M_2

содержит агрегат M_1 , срочные и сберегательные депозиты в коммерческих банках, а также краткосрочные государственные ценные бумаги

Сберегательные депозиты в коммерческих банках изымаются в любое время и превращаются в наличность

Денежные агрегаты

M_0, M_1, M_2, M_3, M_4

Агрегат M_2

Срочные депозиты доступны вкладчику только по истечении определенного срока и обладают меньшей ликвидностью, чем сберегательные депозиты

В США агрегат **M_2** включает: **M_1** — 23% (в том числе наличные деньги 7% и чековые вклады 19%), сберегательные и срочные депозиты — 74%

Денежные агрегаты

M_0, M_1, M_2, M_3, M_4

Агрегат M_3

содержит агрегат M_2 , сберегательные вклады в специализированных кредитных учреждениях, а также ценные бумаги, обращающиеся на денежном рынке, в том числе коммерческие векселя, выписываемые предприятиями

Часть средств, вложенная в ценные бумаги, создается не банковской системой, но находится под ее контролем, поскольку превращение векселя в средство платежа требует акцепта банка

Денежные агрегаты

M_0, M_1, M_2, M_3, M_4

Агрегат M_4

равен агрегату **M_3** +
различные формы депозитов в
кредитных учреждениях

Денежные агрегаты

M_0, M_1, M_2, M_3, M_4

Между агрегатами необходимо равновесие
или происходит нарушение денежного
обращения

Практика подсказывает, что равновесие наступает
при

$$**M_2 > M_1**$$

укрепляется при

$$**M_2 + M_3 > M_1**$$

Денежные агрегаты

M_0, M_1, M_2, M_3, M_4

Для определения денежной массы используются в:

США – четыре агрегата

Франции — два агрегата

России - агрегаты M_0, M_1, M_2, M_3

M_0 — наличные деньги в обращении;

M_1 , кроме M_0 — средства предприятий на

расчетных, текущих, специальных счетах в банках, депозиты населения в сберегательных банках до востребования, средства страховых компаний;

M_2 равняется M_1 плюс срочные депозиты населения в сберегательных банках, в том числе компенсация;

M_3 состоит из M_2 и сертификатов, облигаций государственного займа

Типы проведения денежных реформ

- **Нуллификация** — ликвидация старой, значительно обесцененной денежной единицы и введение новой валюты
- **Реставрация** — восстановление прежнего золотого содержания денежной единицы
- **Девальвация** — официальное снижение золотого содержания денежной единицы или ее валютного курса
- **Деноминация** — укрупнение масштаба цен путем зачеркивания нулей

Антиинфляционные меры

Для укрепления денежного обращения, снижения социально-экономической напряженности в стране предпринимало и предпринимает различные антиинфляционные меры. К ним относятся прежде всего **дефляционная денежно-кредитная политика:**

- *политика доходов* (увеличение доходов пенсионеров и бюджетников)
- *политика индексации*
- *политика стимулирования* - расширения производства и роста сбережений населения