

Денис Шевчук

# Деньги. Кредит. Банки: конспект лекций



Денис Шевчук

**Деньги. Кредит. Банки:  
конспект лекций**

«Автор»

## **Шевчук Д. А.**

Деньги. Кредит. Банки: конспект лекций / Д. А. Шевчук —  
«Автор»,

Материал приведен в соответствие с учебной программой курса «ДЕНЬГИ. КРЕДИТ. БАНКИ». Для студентов, аспирантов, соискателей и преподавателей. Конспект лекций может также использоваться в практической деятельности бизнесменов, лиц, ответственных за принятие комплексных решений в бизнесе, технике, научных исследованиях и других областях деятельности. Данная книга написана на основе работы в банках и на опыте кредитного консалтинга – оказания консультационных услуг в сфере привлечения кредитного и инвестиционного финансирования. Автор книги, Шевчук Денис Александрович, имеет два высших образования (экономическое и юридическое), опыт работы в банках, коммерческих и государственных структурах (в т.ч. на руководящих должностях), Заместитель генерального директора INTERFINANCE (ООО «ИНТЕРФИНАНС МВ», [www.deniskredit.ru](http://www.deniskredit.ru/)). Книга издавалась под названием «Деньги. Кредит. Банки. Курс лекций в конспективном изложении».

© Шевчук Д. А.

© Автор

# Содержание

Введение	5
1. Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег.	6
2. Современная банковская система РФ, ее структура.	7
3. Регулирование деятельности банковских организаций	8
Межбанковские отношения и обслуживание клиентов.	9
Межбанковские операции	
4. Сущность, функции и свойства денег	10
5. Роль денег в условиях товарного хозяйства	11
6. Понятие вида и формы денег (Д)	12
7. Электронные деньги (ЭД), их свойства и особенности	13
8. Денежные системы (ДС), устройство, типы	14
9. Принципы управления и функционирование денежной системы	16
10. Элементы денежной системы страны (ДСС)	17
11. Денежный и платёжный оборот (ДО и ПО), его структура	18
12. Выпуск денег в хозяйственный оборот	20
13. Принципы организации наличного денежного обращения	21
Конец ознакомительного фрагмента.	22

# **Шевчук Денис Александрович**

## **Деньги. Кредит. Банки: конспект лекций**

### **Введение**

**Данная книга осована на современных принципах ускоренного качественного изучения и запоминания любых предметов. Рекомендую прочитать 2-3 раза и вы без труда освоите предмет.**

Пособие содержит как теоретический материал, так и практические рекомендации.

**С уважением,**

**Шевчук Денис**

**[www.deniskredit.ru](http://www.deniskredit.ru)**

## **1. Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег.**

Каждому этапу развития общества соответствует своё представление о деньгах. Деньгами на разных этапах служили скот, камни, металл и др. Сегодня же деньги – это монеты и банкноты, а также скрытая информация на пластиковых карточках. Все этим материальные предметы и нематериальные активы называются деньгами, т.к. мы можем купить на них полезные для нас вещи, добиться оказания полезной услуги, получить доступ к информации. Ещё Аристотель науку о богатстве делил на «экономия» и «хрематистику» (искусство накопления денег). *Суть денег* в облегчении обмена товарами и платежей в обществе, основанном на разделении труда. Появление денег в таких условиях – общественная необходимость. *Происхождение денег*. Объективные причины: экономический рост; разделение общественного труда; выделение особого товара, наиболее приспособленного к роли посредника при совершении обменных операций. В этом суть эволюционной концепции. Субъективные причины: деньги как продукт соглашения между людьми; произошли благодаря конкретным действиям людей, правительств. В этом суть рационалистической концепции денег. Её придерживались Аристотель, Кейнс, Самуэльсон. Но на самом деле история денег сочетает в себе совокупность субъективных и объективных моментов. Поэтому фактически она излагается с двух позиций: филогенетической и онтогенетической. *Онтогенез*: исследование развития сущности реальных явлений. Он позволяет вести обобщенное изложение полученных результатов от простейших абстрактных категорий к сложным. Предполагает предварительное определение теории стоимости, на которой он создавался. В итоге идёт связь между теорией цены товара и эволюции денег. Маркс разработал концепцию онтогенеза золота как денег. *Филогенез*: отражает действительное историческое развитие явлений, характеризует разные виды товаров, которые в разное время у разных народов являлись посредниками в обмене. Вклад в развитие этого анализа внесли Катьйон, Менгер, Книс. В современных условиях эти два подхода не образуют единого целого. Ряд исследователей считают их несовместимыми. Но на самом деле они взаимно дополняют друг друга.

## 2. Современная банковская система РФ, ее структура.

**Банковская система** Российской Федерации включает в себя Центральный Банк России, кредитные организации, их объединения, а также филиалы и представительства иностранных банков.

**Кредитная организация** – юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка РФ имеет право осуществлять банковские операции. Кредитная организация образуется на основе любой формы собственности как хозяйственное общество.

**Банк** – кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие **банковские операции**: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

**Небанковская кредитная организация** – кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции. Допустимые сочетания банковских операций для небанковских кредитных организаций устанавливаются ЦБ РФ.

**Иностранный банк** – банк, признанный таковым по законодательству иностранного государства, на территории которого он зарегистрирован.

Кредитные организации могут создавать **союзы и ассоциации**, не преследующие цели извлечения прибыли, для защиты и представления интересов своих членов, координации их деятельности, развития межрегиональных и международных связей, удовлетворения научных, информационных и профессиональных интересов, выработки рекомендаций по осуществлению банковской деятельности и решению иных совместных задач кредитных организаций. Союзам и ассоциациям кредитных организаций запрещается осуществление банковских операций.

**Группы кредитных организаций** образуются для решения совместных задач (совместного осуществления банковских операций) путем заключения соответствующего договора между двумя или несколькими кредитными организациями.

**Холдинги** образуются путем получения кредитной организацией (основной кредитной организацией) в силу преобладающего участия в уставном капитале одной или нескольких кредитных организаций либо в соответствии с заключенным с одной или несколькими кредитными организациями договором возможности определять решения, принимаемые указанными кредитными организациями.

Между элементами банковской системы России можно выделить правоотношения двух типов: 1) между коммерческими банками; 2) между Центральным банком и коммерческими банками. При этом в первом случае правоотношения обеспечивают координацию между указанными элементами системы, а во втором случае перерастают в отношения власти и подчинения, которые обеспечивают целостность всей системы (подробнее смотри на сайте [www.deniskredit.ru](http://www.deniskredit.ru)).

Отношения внутри банковской системы строятся либо на основе договоров, либо на основе нормативных актов различного уровня. Кредитные организации могут на договорных началах размещать друг у друга средства в форме вкладов, кредитов, осуществлять расчеты через открытые друг у друга корреспондентские счета, совершать другие взаимные операции (подробнее смотри Шевчук Д.А. Банковские операции. Принципы. Контроль. Доходность. Риски.– М.: ГроссМедиа: РОСБУХ, 2007).

### 3. Регулирование деятельности банковских организаций

В целях обеспечения экономических условий устойчивого функционирования банковской системы Российской Федерации, защиты интересов вкладчиков и кредиторов и в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (принят 27 июня 2002 года) Центральный банк Российской Федерации устанавливает следующие **обязательные экономические нормативы деятельности банков**:

- минимальный размер уставного капитала для вновь создаваемых банков;
  - минимальный размер собственных средств (капитала) для действующих банков;
  - нормативы достаточности капитала;
  - нормативы ликвидности банков;
  - максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков;
  - максимальный размер крупных кредитных рисков;
  - максимальный размер риска на одного кредитора (вкладчика);
  - максимальный размер кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам, пайщикам) и инсайдерам;
  - максимальный размер привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения;
  - максимальный размер вексельных обязательств банка;
  - норматив использования собственных средств банков для приобретения долей (акций) других юридических лиц.
- Обязательные нормативы:  
предельный размер не денежной части уставного капитала;  
минимальный размер резервов, создаваемых под высоко рисковые активы; размеры валютного, процентного и иных рисков – устанавливаются отдельными нормативными актами Банка России.

В целях обеспечения финансовой надежности кредитная организация обязана создавать резервы (фонды), в том числе под обесценение ценных бумаг, порядок формирования и использования которых устанавливается Банком России. Минимальные размеры резервов (фондов) устанавливаются Банком России. Размеры отчислений в резервы (фонды) из прибыли до налогообложения устанавливаются федеральными законами о налогах.

Кредитная организация обязана осуществлять классификацию активов, выделяя сомнительные и безнадежные долги, и создавать резервы (фонды) на покрытие возможных убытков в порядке, устанавливаемом Банком России.

Кредитная организация обязана соблюдать обязательные нормативы, устанавливаемые в соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Численные значения обязательных нормативов устанавливаются Банком России в соответствии с указанным Федеральным законом.

Кредитная организация обязана организовывать внутренний контроль, обеспечивающий надлежащий уровень надежности, соответствующей характеру и масштабам проводимых операций (подробнее смотри Шевчук Д.А. Банковские операции. Принципы. Контроль. Доходность. Риски.– М.: ГроссМедиа: РОСБУХ, 2007).



## **Межбанковские отношения и обслуживание клиентов. Межбанковские операции**

Кредитные организации на договорных началах могут привлекать и размещать друг у друга средства в форме вкладов (депозитов), кредитов, осуществлять расчеты через создаваемые в установленном порядке расчетные центры и корреспондентские счета, открываемые друг у друга, и совершать другие взаимные операции, предусмотренные лицензиями, выданными Банком России.

Кредитная организация ежемесячно сообщает в Банк России о вновь открытых корреспондентских счетах на территории Российской Федерации и за рубежом.

Корреспондентские отношения между кредитной организацией и Банком России осуществляются на договорных началах.

Списание средств со счетов кредитной организации производится по ее распоряжению либо с ее согласия, за исключением случаев, предусмотренных федеральным законом.

При недостатке средств для осуществления кредитования клиентов и выполнения принятых на себя обязательств кредитная организация может обращаться за получением кредитов в Банк России на определяемых им условиях.

## 4. Сущность, функции и свойства денег

Сущность денег проявляется в их функциях. Деньги выполняют самые разнообразные функции: экономические, политические (полномочный представитель государства), идеологические (герб, девиз), информационную. Экономические функции подразделяются на: мера стоимости, средство обращения, средство накопления, средство платежа, мировые деньги.

*Мера стоимости* – средство выражения товарных цен. *Товар  $A = x$  гр. денежного материала*. Т.о. цена товара зависит от свойств самого товара и цены денежного материала. Цена одного и того же товара может иметь многообразное выражение в различных денежных знаках. В процессе установления цен при металлическом денежном обращении возникает возможность закрепления за некоторым количеством металла своеобразного денежного эталона. Эталон путём деления или умножения на определённые части развёртывается в масштаб цен. Сейчас масштаб цен устанавливается государством. Путём уменьшения весового содержания монет можно извлекать прибыль.

*Средство обращения*. *Т-Д-Т*. Обмен распадается на 2 самостоятельных акта: продажа товара (Т-Д); покупка товара (Д-Т). Товарное обращение – обращение товаров по средствам денег. Деньги – это лишь посредник. Недаром говорят «деньги не пахнут». Для удобства обмена появляются монеты (от древнеримской богини Юноны Монеты). Монета – слиток из денежного металла единой формы, фиксированного веса и определённого достоинства. Деньгам нужна защита от подделки – например гарантия государства. С появлением монет цена товара принимает вид: товар  $A = y$  монет.

*Средство накопления*. *Т-Д*. Деньги – это залог, дающий право приобретать товары в будущем. Деньги, имеющие внутреннюю стоимость являются сокровищем. Накопление – это страховой запас и возможность сделать дорогостоящую покупку. Функцию накопления выполняют как реальные деньги, так и их представители – бумажные и иные виды денег. С расширением этой функции и снятием количественных ограничений накопления (записи на счетах позволяют делать сколь угодно большие накопления) всё становится предметом купли-продажи.

*Средство платежа*. *Д->Д*. Платёж – движение денег независимо от движения товаров. Т.е. трансферт денег. Обмен товарами может иметь временной лаг. Тогда продавец становится кредитором, а покупатель – должником. Деньги становятся средством платежа. Деньги в социальных трансфертах выполняют ту же функцию.

*Мировые деньги (МД)*. Деньги, обслуживающие МЭО, называются валютой. Есть национальная и иностранная валюта. МД функционируют в качестве: интернациональное средство платежа; средство учёта торгового и платёжного баланса страны; всеобщее покупательное средство; глобальное общественное богатство. СКВ – свободно конвертируемая валюта. Валюта страны А конвертируется в СКВ, которая в свою очередь конвертируется в Валюты страны Б, которые аналогично конвертируются в Товары. Валютный курс – это характеристика МД, представляющая собой количественную пропорцию обмена национальной валюты на валюту другой страны. Импортируемая инфляция – возможна при существовании МД. Нефть (и др. стратегические ресурсы), доллары – МД.

*Важнейшие свойства* – однородность и делимость.

## **5. Роль денег в условиях товарного хозяйства**

Необходимо определить роль денег в обществе и в рыночной экономике. Роль денег вытекает из их функций. Роль: посредник в обмене товаров; ведут к появлению капиталистических отношений, наёмного труда (сбор налогов); позволяют учитывать результат хозяйственной деятельности; благодаря деньгам происходит аккумуляция и перераспределение результатов хозяйственной деятельности (+ перераспределение бюджетных средств, различные фонды); денежно-кредитная политика. Роль приводит к пониманию как люди используют деньги. Роль денег в обществе: эстетическая (при накоплении сокровищ – рынок золота, украшений); для рекламы (доходы государства от продажи юбилейных и памятных монет). Деньги позволяют сравнивать всё, что обращается на рынке.

## 6. Понятие вида и формы денег (Д)

Предшественником появления денежной формы обмена была бартерная форма. Но бартер имеет три основных недостатка: отсутствует способ сохранения общей покупательной способности; нет единой меры стоимости; не сформирован масштаб цен. Посему роль бартера снижается (хотя и не исчезает), а возрастает роль денежной формы обмена. *Вид Д* – это подразделение Д по природно-функциональному признаку. *Формы Д* – внешнее воплощение определённого вида Д. 3 основных вида: товарные, разменные (полноценные) и неразменные.

Д делятся на неполноценные (не имеют внутренней стоимости) и полноценные (имеют внутреннюю стоимость). *Неполноценные* делятся на обеспеченные и необеспеченные. Обеспеченные делятся на Д с прямым обеспечением и на Д с косвенным обеспечением. *Полноценные* делятся на товарные и металлические. Товарные делятся на анималистические (скот, меха, раковины), гилюистические (соль; металлические Д, которые в свою очередь представлены в форме орудий труда, украшений и золотого песка), вегетабилистические (растительные). Металлические Д делятся на слитки и монеты.

В основе выделения различных видов Д лежит различие в выполняемых ими функций. Что же касается формы Д: так например современные кредитные Д имеют несколько форм воплощения: бумажные, депозитные, электронные. В рамках каждой современной денежной формы выделяют несколько *платёжных инструментов*, служащих для совершения конкретной покупки. Например, депозитные деньги включают чеки, пластиковые карты и др.

Первые монеты появились в 64-630 г д.н.э. в государстве Лидия. В России при Петре I появляется понятие «монета» (древнегреческая богиня Юнона Монета). Об обеспечении: прямое обеспечение – это обеспечение драгоценными металлами, векселями; косвенное обеспечение – общество принимает денежные знаки в уплату налогов и иных платежей. Существует 3 вида банкнот неполноценно обеспеченных Д: банкноты с полным покрытием, с неполным покрытием, без покрытия (рассматриваются как государственный долг).

## 7. Электронные деньги (ЭД), их свойства и особенности

В 2003 году половина всех расчётов в США была произведена с помощью ЭД. Этапы развития ЭД: 1) 1960-1980 – создаётся система оптовых электронных платежей, снижаются кредитные риски, развиваются электронные трансферты; 2) с 1990-... электронная система для различных расчётов, расчёты становятся анонимными, снижаются транзакционные издержки, снижается роль посредников. Существует *три основных подхода к определению ЭД*: европейский (ЭД – денежная стоимость, хранимая в электронной форме на техническом устройстве, которую можно широко использовать для совершения платежей в пользу третьих лиц без необходимости вовлечения в транзакции банковских счетов и которая функционирует в качестве prepaid финансового продукта), американский (трактуются как новый вид финансовых услуг) и азиатский (совместили два основных подхода – денежная стоимость в электронной форме). Т.о. существует три теоретические интерпретации ЭД – дематериализованная форма банкнот; prepaid финансовый продукт; средство обмена. *Характерные черты*: 1) денежная стоимость фиксируется на электронном носителе; нет привязки к счёту кредитного учреждения; 2) эмиссия ЭД является особым видом финансовой деятельности; 3) ЭД – беспроцентные обязательства эмитента. 4) платёж электронным средством является окончательным. ЭД отвечают основным признакам кредитных Д – исполняют функцию средства платежа, обладают гарантированностью. *Основные достоинства*: гибкость в платежах (опосредуют платежи в электронной экономике и традиционной); низкая себестоимость транзакций (по сравнению с теми же чеками); высокий уровень анонимности (не требуют аутентификации личности плательщика); возможность непосредственного распоряжения своими средствами. Существует 2 основных типа систем ЭД: на базе многоцелевых prepaid карт и на базе «сетевых денег». Можно выделить *12 желаемых свойств ЭД*: удобство, безопасность, анонимность (приватность), универсальность (широкая применимость – широко известны и принимаемы), оффлайновая совместимость (т.е. плательщик должен иметь возможность осуществить платёж без третьего лица), поддержка микроплатежей (возможность осуществления платежей до 10\$ и рентабельность таких платежей), двусторонность (возможность передачи денег другим пользователям), портативность, делимость, долговечность (без срока годности), разменность (конвертация в наличку), свободная единица стоимости (должны предусматривать возможность деноминации в негосударственной валюте). *Риски*: операционный (недостатки в организации системы), репутационный (негативное мнение об учреждении в результате действия эмитента), правовой (убытки в результате действий правового характера). Также есть общие риски, присущие кредитным деньгам: кредитный, риск потери ликвидности, риск изменения процентной ставки, риск потери управляемости и др.

## 8. Денежные системы (ДС), устройство, типы

*ДС страны* – это исторически сложившаяся национальная система организации денежного обращения, закреплённая традициями и оформленная законодательно. ДС государств возникают и развиваются по мере развития видов и форм денег. Типы ДС определяются в зависимости от формы денежного материала (товарной, металлической, бумажной, виртуальной). Товарные и металлические деньги являются полноценными, бумажные и виртуальные – неполноценными. На базе этого принципа можно выделить *3 типа ДС*: товарные; металлические (монометаллические (М) и биметаллические (Б)); фидуциарные (собственно бумажные и кредитно-бумажные, электронные). Существуют также смешанные и переходные разновидности.

*Товарные ДС.* Формируются на ранних этапах развития товарного хозяйства. Деньгами в условиях добывающего хозяйства и собирательства становятся ракушки, перья, како-бобы. Первое крупное разделение труда приводит к созданию денежной системы на базе скота, зерна или мехов. В зависимости от вещного вида товаров, которые составляют основу ДС их подразделяют на речные, морские, лесные и др. Развитие способов обработки металлов, повышение их роли в хозяйственной жизни приводит к переходу к металлическим ДС.

*Металлические ДС.* Классифицируются в зависимости от того, какой металл играет роль денег. Делятся на монометаллические (М) и биметаллические (Б). М содержат три стадии: медный, серебряный и золотой монометаллизм. Золотой монометаллизм в свою очередь делится на золотомонетный, золотослитковый, золотодевизный стандарт. Б ДС делятся на параллельные, двойные, «хромающие» валюты. *Монометаллическими называют ДС*, при которых один металл занимает господствующее положение, служит всеобщим эквивалентом и доминирует в денежном обращении. *Биметаллизм – ДС*, при которой за двумя металлами – золотом и серебром – законодательно закрепляются денежные функции. *Медный монометаллизм*: Древний Рим 3-2 в. д.н.э. В России тоже в ходу были медные деньги. В 1748 году Ломоносова наградили 1800 кг медных денег. Неудобно. *Серебряный монометаллизм*. Россия 1843-1852, Индия середина-конец 19 века. Голландия. В Китае до 1935г. Переход от серебряного монометаллизма к золотому осуществляется через биметаллизм. *Система параллельной валюты* – ценовое соотношение между золотыми и серебряными монетами складывается стихийно на основе рыночной стоимости денежных металлов – золота и серебра. *Система двойной валюты* – паритет между стоимостью золота и серебра устанавливается государством. Чеканка монет, их приём при оплате осуществляется в соответствии с узаконенным соотношением. *Система «хромающей валюты»* – государство отказывается от чеканки монет из какого-либо денежного металла, но вместе с тем в обращении присутствуют золотые и серебряные монеты. Непрочность биметаллической ДС вызвала переход к золотому монометаллизму. Англия в 1816 году, Россия в 1897. Причина: серебро обесценивалось, а золотые запасы стран укреплялись. *Три разновидности*: для золотомонетного стандарта характерным является свободное обращение золотых монет. Золото свободно импортируется и экспортируется. Эта система подорвана к началу 1-ой мировой войны. Золотослитковый стандарт применялся в странах со значительным запасом золота. Банкноты обменивались на золотые слитки. После кризиса 1929 действовал золотодевизный стандарт. Размен банкнот на валюты тех стран, которая в свою очередь может быть обменена на золото. В 1971г США прекратил обмен долларов на золото – конец Бреттон-Вудской системе, при которой за 35 долларов давали 1 тройскую унцию золота, т.е. страны зафиксировали свои валюты в долларах или в золоте.

*Фидуциарные ДС.* Во всех странах мира сейчас господствующим является фидуциарный стандарт. Фидуциарные ДС – это такие системы, в которых денежные знаки не являются представителями общественного материального богатства, в частности не размениваются на

золото. Можно выделить 3 вида фидуциарных систем: переходные, сочетающие металлическое и бумажное обращение; полный фидуциарный стандарт; электронно-бумажные денежные системы. Для переходных систем характерным явлением является *лаж* – превышение рыночной ценой денежного металла, выраженной в бумажных денежных знаках, номинала бумажных денежных знаков, представляющих данное количество денежного металла. В настоящее время осуществляется переход к электронно-бумажным денежным системам.

## **9. Принципы управления и функционирование денежной системы**

Принципы управления денежной системой представляют собой совокупность правил, руководствуясь которыми государство организует денежную систему страны. Принцип централизованного управления национальной денежной системой – на основе потребностей развития необходимо принятие выгодных для экономики решений. Принцип прогнозного планирования денежного оборота – составляется на базе научных представлений о состоянии и перспективах национальной экономики. Необходимо создать достоверный макроэкономический прогноз, что есть сложная задача. Принцип устойчивости и эластичности денежного оборота – изменение массы денег должно происходить с поправкой на интересы национальной экономики. Главная цель – не допустить инфляции. Принцип кредитного характера денежной эмиссии – обязывает проводить дополнительные выпуски денежных знаков (наличных и безналичных) только в результате проведения банками кредитных операций и не допускать в оборот дензнаки из иных источников, включая казначейство. Принцип обеспеченности денежных знаков. Должен соблюдаться принцип независимости ЦБ – ЦБ не подчинён исполнительной власти, но контролируется органами законодательной власти. Принцип предоставления правительству денежных средств только в порядке кредитования – ЦБ не финансирует правительство. Все средства выделяются на условиях кредитования. Принцип комплексного использования инструментов денежно-кредитного регулирования. Принцип надзора и контроля за денежным оборотом – осуществляется уполномоченными государственными органами (налоговыми, финансовыми, банковскими). Принцип функционирования исключительно национальной валюты на территории страны – законны только те платежи, которые произведены в национальной валюте.



## 10. Элементы денежной системы страны (ДСС)

Структура ДСС, её элементы определяются и регламентируются законодательством страны. Для всех систем характерны общие черты, независимо от форм построения ДСС. Элементы ДСС: наименование денежной единицы страны, служащей масштабом цен (устанавливается законом; денежная единица как правило имеет десятичное деление на более мелкие виды денежных знаков);

порядок обеспечения денежных знаков (это характеристика видов и основных правил их обеспечения);

эмиссионный механизм (это регламент выпуска и изъятия денежных знаков из обращения);

структура денежной массы, находящийся в обращении (от структуры зависит удобство расчётов – соотношение между наличными и безналичными, объёмами эмитированных купюр разного достоинства);

порядок прогнозного планирования (определяет цели, задачи прогнозного планирования; организации и учреждения, которые составляют планы; систему прогнозных планов; методику их составления и др.);

механизм государственного денежно-кредитного регулирования (совокупность способов, методов, инструментов воздействия государства на денежно-кредитную сферу экономики; задачи денежно-кредитного регулирования; ответственность органов, осуществляющих денежно-кредитное регулирование);

порядок установления валютного курса (совокупность правил и порядок обмена валют – прерогатива ЦБ);

порядок кассовой дисциплины (правила исполнения расчётов через кассы).

## 11. Денежный и платёжный оборот (ДО и ПО), его структура

Деньги находятся в постоянном движении – *осуществляют непрерывный оборот*, в ходе которого обслуживают многочисленные процессы реализации товаров и услуг, накопления капитала и формирования сбережений. Непрерывность ДО определяется тремя моментами: 1. ДО складывается из перекрещивающихся потоков денег: между хозяйствующими субъектами (предприятиями, компаниями), учреждениями кредитно-финансовой сферы, юридическими и физическими лицами. Перемещение денег между указанными субъектами носит встречный характер. 2. Между деньгами в наличной и безналичной форме существует неразрывная взаимосвязь. Деньги постоянно переходят из формы наличных денежных знаков в форму депозита (вклада) в коммерческом банке (безнал) и обратно. В этом обороте циркулируют единые деньги одного наименования. 3. Деньги, находящиеся в обороте, последовательно выполняют три функции: средства обращения, накопления и платежа. Т.е. будучи вовлечёнными в хозяйственный оборот деньги могут накапливаться. А если они оседают на руках, то обесцениваются.

**ДО – процесс непрерывного движения кредитных денег в наличной и безналичной форме при выполнении ими своих функций, связанных обслуживанием хозяйственного оборота.**

Можно выделить несколько признаков классификации элементов: *по форме функционирования денег*: наличный и безналичный денежные обороты; *по субъектам экономической деятельности*: оборот между хозяйствующими субъектами; оборот между хозяйствующими субъектами и населением; оборот между хозяйствующими субъектами, населением и учреждениями кредитно-финансовой системы, а также финансовыми органами; *по субъектам кредитно-финансовой системы*: оборот между коммерческими банками (межбанковский оборот); оборот между Центральным и коммерческими банками; оборот между коммерческими банками и их клиентами (банковский оборот). В своем единстве эти обороты образуют денежно-кредитный оборот.

**ПО** представляет собой процесс непрерывного движения наличных и безналичных денег а также других платёжных средств, обслуживающих хозяйственный оборот. Данное понятие характеризует динамику всех платёжных средств (инструментов), способных обслуживать хозяйственный оборот в качестве средств обращения и платежа: 1) наличных денег; 2) денег в безналичной форме, выпускаемых кредитными учреждениями; 3) иных инструментов (векселей, чеков, ценных бумаг и т. п.). Последние получили название **«обращающихся инструментов»**. Они не являются деньгами, но могут выполнять некоторые функции денег. Очевидно, что основной характеристикой таких инструментов является их способность более или менее регулярно замещать наличные и безналичные деньги. Важным отличием обращающихся инструментов является то, что они имеют ограниченный срок использования и в конечном итоге должны погашаться деньгами.

К важнейшим признакам обращающихся инструментов следует отнести следующие: а) в нем должны содержаться безусловный приказ или обещание уплатить определенную сумму денег; б) оплата должна производиться по требованию или на определенную дату. К основным типам **обращающихся инструментов** относят: простые векселя; переводные векселя, включая чеки; государственные (казначейские) векселя; депозитные сертификаты с правом переуступки; различные ценные предъявительские бумаги (государственные облигации на предъявителя, корпоративные ипотечные облигации). Таким образом, к категории **обращающихся инструментов** относят платёжные документы, находящиеся в хозяйственном обороте, принимаемые взамен денег и свободно переходящие от одного экономического агента к другому.

Из сказанного становится ясно, что платежный оборот выступает в качестве сложного структурного образования. Он включает в себя две составляющие: одну часть оборота, в котором происходит движение обращающихся инструментов, и другую – движение наличных и безналичных денег в качестве средства платежа. Вторая часть платежного оборота получила название «денежно-платежный оборот», включающий в свой состав оборот наличных денег – денежное обращение.

## 12. Выпуск денег в хозяйственный оборот

Денежный оборот состоит из оборота наличных и безналичных денег. *Наличные деньги* представлены банкнотами и разменной монетой. *Безналичные деньги* – это средства на счетах в коммерческих и ЦБ, т.е. депозиты (вклады) до востребования или бессрочные депозиты.

Кроме того, единство форм денег достигается особой организацией процессов выпуска денег в хозяйственный оборот и изъятия их из оборота, которые осуществляются ЦБ, казначейством и коммерческими банками.

ЦБ. Его деньги состоят из наличных денег и безналичных денег («депозиты»). В основе механизма выпуска денег в оборот и изъятия их из оборота лежат операции ЦБ с хозяйствующими субъектами и коммерческими банками. Выпуск или создание денег ЦБ происходит в случае, когда он приобретает определенные *активы* (различные ценные бумаги или валюту) у хозяйствующих субъектов или предоставляет *кредиты* коммерческим банкам. В первом случае он осуществляет платеж по сделке своими деньгами, а во втором – предоставляет их на возвратной основе. Деньги ЦБ могут предоставляться в наличной (банкнотами, монетами) или безналичной (перечислением средств на депозит, открытый в ЦБ) формах и являются, по сути, его денежными обязательствами перед партнерами по данным сделкам. В итоге деньги ЦБ попадают к коммерческим банкам и в небанковский сектор экономики, т. е. выпускаются в хозяйственный оборот. Наибольшее распространение в рыночной экономике получили кредитные операции ЦБ. Изъятие денег из оборота происходит тогда, когда банк продаёт свои активы или ему возвращают кредиты.

В современных денежных системах наряду с деньгами ЦБ большую роль играют безналичные деньги коммерческих банков. К *деньгам коммерческих банков* относятся депозиты небанковского сектора в этих банках. Данные депозиты представляют собой денежные требования клиентов к своим банкам и, соответственно, денежные обязательства банков по отношению к клиентуре.

О собственно выпуске (изъятии) безналичных денег коммерческого банка в оборот можно говорить только применительно к его операциям по покупке (продаже) активов (ценных бумаг или валюты) у своих клиентов (своим клиентам) или при выдаче (возврате) кредитов. В этих случаях коммерческий банк платит своими бессрочными обязательствами или же погашает их.

Поступление денег в каналы обращения, прилив их в оборот получили название «*выпуск денег в оборот*». Он представляет собой *устойчивый процесс передачи банками юридическим и физическим лицам определенных сумм денег в наличной и безналичной формах в результате кредитных операций*.

Центральное место в анализе состояния денежной системы занимает исследование эмиссии денег. *Эмиссия денег* представляет собой *выпуск денег, приводящий к общему увеличению денежной массы, находящейся в обороте*.

Целесообразно подразделять денежную эмиссию на эмиссию безналичных и наличных денег. Последняя получила название «*эмиссия денег в обращение*».

## **13. Принципы организации наличного денежного обращения**

Организация денежного обращения – это поддержание оптимального соотношения между наличным и безналичным оборотом, упорядочение и достижение необходимой непрерывности процессов, связанных с движением наличных денег. Эффективная организация денежного обращения предполагает установление строго порядка эмиссии денежных знаков в обращение. Выпуск денег в обращение, производящий к увеличению находящихся в нём наличных денег, называется эмиссией наличных денег. Выпуск осуществляется ЦБ. Обращению наличных денег присущ ряд особенностей, которые определяют в конечном итоге характер его организации. Денежное обращение организуется на основе следующих принципов:

**1. Централизация** организации и регулирования денежного обращения. Центральный банк имеет исключительную прерогативу по организации и регулированию движения наличных денег по всем каналам обращения и между всеми субъектами. Такая централизация позволяет достичь устойчивости денежного обращения, осуществлять ее в тесной связи с обеспечением общей устойчивости национальной валюты, ее покупательной способности.

**2. Эластичность и экономичность** денежного обращения. Наличные и безналичные деньги имеют единое кредитное основание и поэтому находятся в тесной взаимосвязи, легко переходят друг в друга. Такая взаимосвязь позволяет сдвигать границы между наличным и безналичным денежными оборотами, и позволяет достигать экономии за счет замены дорогих наличных денег более дешевыми безналичными.

**3. Комплексность организации денежного обращения.** Призвана сделать управление денежным обращением более экономичным и удобным.

**4. Регулярность и бесперебойность** обеспечения хозяйствующих субъектов и населения наличными деньгами в соответствии с их реальными экономическими потребностями.

**5. Регламентация процедур выполнения операций с наличными деньгами.** Регламентации подлежат кассовые операции следующих хозяйствующих субъектов: а) банков и иных кредитных организаций; б) российских юридических лиц, в том числе предприятий связи; в) российских юридических лиц, принимающих денежные платежи непосредственно от населения; г) нерезидентов Российской Федерации.

## **Конец ознакомительного фрагмента.**

Текст предоставлен ООО «ЛитРес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на ЛитРес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.