

Министерство образования Республики Беларусь

Учреждение образования  
«Гомельский государственный университет  
имени Франциска Скорины»

**О. С. Башлакова,  
Л. Н. Марченко**

**ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ:**

**деньги**

Практическое руководство

для студентов специальности  
1–25 01 04 «Финансы и кредит»,  
1–25 01 08 «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит»  
дневной и заочной формы обучения

Гомель  
ГГУ им. Ф. Скорины  
2017

УДК 336.7  
ББК 65.262я7  
Б 335

**Авторы**

О. С. Башлакова, Л. Н. Марченко

**Рецензенты:**

кандидат экономических наук В. В. Ковальчук  
кандидат сельскохозяйственных наук С. А. Коваленко

Рекомендовано к изданию научно-методическим советом учреждения  
образования «Гомельский государственный  
университет имени Франциска Скорины»

**Б 335 Деньги, кредит, банки: деньги** : практ. руководство /  
О. С. Башлакова, Л. Н. Марченко; М-во образования РБ, Гом. гос. ун-т  
им. Ф. Скорины. – Гомель : ГГУ им. Ф. Скорины, 2017. – 47 с.

ISBN

В практическом руководстве в схемах и таблицах с комментариями по разделу «Деньги» представлен материал по дисциплине «Деньги, кредит, банки. Рассматриваются вопросы, связанные с происхождением, сущностью и функциями денег, особенностями денежного оборота, функционированием платёжной системы, основами проведения безналичного и наличного денежного оборота, понятием денежной системы и её элементов. Приведена рекомендуемая основная и дополнительная литература по темам исследования. Материал, представленный в наглядной и доступной форме, позволяет студентам быстро освоить основные положения дисциплины.

Практическое руководство предназначено для студентов дневной и заочной формы обучения специальностей 1–25 01 04 Финансы и кредит» и 1–25 01 08 «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит».

**УДК 336.7**  
**ББК 65.262я7**

© Башлакова О. С., Марченко Л. Н., 2017  
© УО «Гомельский государственный  
университет имени Франциска Скорины», 2017

## Содержание

Тема 1 Сущность и функции денег .....	6
1.1 Происхождение денег .....	6
1.2 Сущность и функции денег .....	7
1.3 Теории денег .....	9
Тема 2 Виды денег.....	10
2.1 Эволюция денег .....	10
2.2 Классификация денег .....	12
2.3 Бумажные и кредитные деньги .....	13
2.4 Виды кредитных денег.....	14
Тема 3 Роль денег .....	18
3.1 Система денежных потоков .....	18
3.2 Роль денег в экономике .....	18
Тема 4. Эмиссия и выпуск денег в хозяйственный оборот.....	19
4.1 Денежная масса, её основные элементы.....	19
4.2 Денежная база .....	20
4.3 Понятие и виды денежной эмиссии .....	20
4.4 Сущность и механизм денежного мультипликатора .....	21
Тема 5 Денежный оборот .....	22
5.1 Сущность денежного оборота.....	22
5.2 Принципы организации денежного оборота .....	24
5.3 Безналичный и наличный денежный оборот.....	25
5.4 Закон денежного обращения .....	26
Тема 6 Платежная система и её виды.....	27
6.1 Платежная система: сущность, основные задачи и принципы .....	27
6.2 Элементы платежной системы Республики .....	28
Беларусь.....	28
6.3 Виды платежных систем.....	29
6.4 Автоматизированная система межбанковских расчетов Республики Беларусь.....	29
6.5 Система БЕЛКАРТ: порядок организации .....	30
Тема 7 Безналичный денежный оборот .....	31
7.1 Содержание и основные формы безналичного денежного оборота.....	31
7.2 Расчеты платежными поручениями .....	32
7.3 Расчеты платежными требованиями .....	33
7.4 Расчеты ордерами.....	34
7.5 Расчеты аккредитивами .....	34
7.6 Операции инкассо .....	36
7.7 Особенности осуществления межбанковских переводов .....	36
Тема 8 Наличный денежный оборот .....	37

8.1 Экономическое содержание наличного денежного оборота .....	37
8.2 Скорость оборота наличных денег .....	38
8.3 Принципы организации наличного денежного оборота .....	38
8.4 Основы организации кассовых операций в Республике Беларусь .....	39
Тема 9 Денежная система, её элементы .....	40
9.1 Денежная система, типы денежных систем .....	40
9.2 Элементы денежной системы .....	41
9.3 Принципы организации денежной системы .....	41
Тема 10 Устойчивость денежного оборота и методы его регулирования	42
10.1 Устойчивость денежного оборота .....	42
10.2 Инфляция и факторы ее определяющие .....	43
10.3 Методы антиинфляционной политики .....	44

## Введение

Основной целью изучения дисциплины «Деньги, кредит, банки» является изучение сферы экономических отношений, связанных с функционированием денег, кредита, банков, их взаимосвязи, закономерностей их развития; основ построения и структуры кредитной системы страны, принципов организации банковской деятельности; развития новых явлений в денежно-кредитной системе Республики Беларусь; основ международных валютно-кредитных отношений. Данная дисциплина формирует базовые теоретические знания, необходимые при подготовке специалистов по экономическим специальностям. Особую актуальность изучение дисциплины приобретает для специальностей 1–25 01 04 «Финансы и кредит» и 1–25 01 08–01 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит (в банках)».

Практическое руководство позволит студентам закрепить полученные знания о происхождении, сущности и функциях денег, эмиссии и выпуске денег в хозяйственный оборот, построении платежных систем, их видах, особенности развития платежной системы Республики Беларусь. Особое внимание уделяется вопросам осуществления безналичного денежного оборота. В частности, рассмотрены такие вопросы, как содержание и основные формы безналичного денежного оборота, расчеты платежными поручениями, расчеты платежными требованиями, расчеты ордерами и аккредитивами, операции инкассо, особенности осуществления межбанковских переводов, очередность исполнения платежей с текущих (расчетных) счетов в белорусских рублях. Рассмотрены особенности осуществления наличного денежного оборота: экономическое содержание наличного денежного оборота; скорость оборота наличных денег, принципы организации наличного денежного оборота, основы организации кассовых операций в Республике Беларусь. Раскрыты основные элементы денежной системы, методы регулирования устойчивости денежного оборота.

Материал дисциплины основывается на ранее полученных студентами знаниях по таким курсам как «Экономическая теория», «Макроэкономика», «Микроэкономика» и др.

Практическое руководство является основой для подготовки к практическим занятиям и к сдаче зачета или экзамена. Указанная работа ни в коем случае не заменяет традиционных учебников, а лишь помогает студенту самостоятельно разобраться в тех вопросах, которые вызывают у него затруднения.

# Тема 1 Сущность и функции денег

## 1.1 Происхождение денег

### 1.2 Сущность и функции денег

### 1.3 Теории денег

## 1.1 Происхождение денег

<b>Деньги</b>				
порождены торговлей и возникли как средство, облегчающее обмен товарами				
<i>Продукт</i> – объект, произведенный для потребления, <i>товар</i> – объект, произведенный для обмена, <i>обмен</i> – движение товара от одного товаропроизводителя к другому на основе эквивалентности				
<i>Стоимость товаров</i> проистекает из общественного труда, затраченного в процессе производства товара и овеществленного в этом товаре.				
<i>Меновая стоимость</i> – способность товара обмениваться на другие товары в определенных пропорциях		<i>Потребительская стоимость</i> – способность продукта удовлетворять потребность человека		
<b>Необходимость появления денег обусловлена:</b>				
1) переходом от натурального хозяйства к товарному		2) имущественным обособлением товаропроизводителей		
<b>Концепции происхождения денег:</b>				
<i>Рационалистическая теория</i>		<i>Эволюционная теория</i>		
Происхождение денег объясняется соглашениями между людьми, которые убедились в том, что для передвижения стоимостей в меновом обороте необходимы специальные инструменты. Деньги – искусственная социальная условность (Аристотель, Дж. Кейнс, К. Макконел, С. Брю, П. Самуэльсон, Дж. Гэлбрейт)		Деньги появились в результате длительного развития процесса обмена, который помимо воли людей привёл к тому, что некоторые предметы выделились из общей товарной массы и заняли особое место. Деньги – универсальный товар, который можно использовать для обмена на всю другую продукцию и в котором измеряется ее стоимость (А. Смит, Д. Риккардо, К. Маркс)		
<b>Предпосылки превращения товара в деньги:</b>				
наличие особых свойств у товаров (скот, зерно, соль)	длительность выполнения товаром-эквивалентом роли мерила стоимости	признание товара эквивалента всеми участниками обмена в качестве денег		
<b>Формообразующие признаки денег:</b>				
мера стоимости всех товаров	обладают всеобщей обмениваемостью (ликвидностью)	средство сохранения (накопления) стоимости	эластичность – способность денег к расширению или сжатию при стихийных колебаниях товарного обращения	деньги служат единицей счета

Рисунок 1.1 – Происхождение денег

<p><b>1 Простая (случайная)</b> – соответствовала ранней ступени обмена между общинами, когда обмен имел случайный характер, т. е. один товар выражал свою стоимость в другом, противостоящем ему товаре:</p> $x \text{ товара } A = y \text{ товара } B.$ <p>Характерные признаки:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– меновая стоимость колеблется во времени и пространстве;</li> <li>– товар <i>A</i> выражает потребительную стоимость (конкретный частный труд); товар <i>B</i> выражает стоимость товара <i>A</i> (общественно необходимые затраты труда);</li> <li>– товар <i>A</i> находится в относительной форме стоимости, товар <i>B</i> – в эквивалентной форме стоимости (меновая стоимость)</li> </ul>
<p><b>2 Полная (развернутая)</b> – связана с развитием обмена, вызванного первым крупным общественным разделением общественного труда, когда в обмен включаются многочисленные предметы общественного труда, а каждый товар, который находится в относительной форме стоимости, противопоставляется множеству товаров-эквивалентов:</p> $x \text{ товара } A = (y \text{ товара } B, z \text{ товара } C, \dots).$ <p>Характерные признаки:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– в качестве эквивалента или меры стоимости выступает группа товаров;</li> <li>– меновая стоимость более стабильна, но не устойчива из-за множества товаров, не получает законченного выражения</li> </ul>
<p><b>3 Всеобщая</b> – возникла с дальнейшим развитием товарного производства и обмена, что привело к выделению из товарного мира отдельных товаров, играющих на местных рынках роль главных предметов обмена (соль, меха, скот и др.).</p> $(y \text{ товара } B, z \text{ товара } C, \dots) = x \text{ товара } A$ <p>Характерные признаки:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– мерой стоимости, всеобщим эквивалентом выступает товар, который играет на местном рынке роль главного товара;</li> <li>– роль всеобщего эквивалента не закрепились за одним товаром;</li> <li>– стоимость не получает законченного выражения, но определились ее общие очертания.</li> </ul>
<p><b>4 Денежная</b> – обусловлена выделением в результате дальнейшего обмена одного товара на роль всеобщего эквивалента:</p> $(y \text{ товара } B, z \text{ товара } C, \dots) = n \text{ грамм золота.}$ <p>Характерные признаки:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– мерой стоимости выступает товар-деньги;</li> <li>– меновая стоимость устойчива, стабильна, получила законченное выражение;</li> <li>– товарный мир разделился на две части: вся товарная масса и товар-деньги;</li> <li>– родовые качества товара «деньги» срастаются с приобретенными: потребительная стоимость товара уходит на второй план, становится скрытой</li> </ul>

Рисунок 1.2 – Формы стоимости согласно эволюционной теории

## 1.2 Сущность и функции денег

Деньги		
особое экономическое благо, безусловно и свободно принимаемое для оплаты всех товаров и услуг и измеряющее их стоимость		
Свойства денег:		
Всеобщая непосредственная обмениваемость на товары и услуги	Измерение стоимости	Сохранение стоимости
Стоимости денег:		
Реальная (внутренняя)	– это рыночная стоимость того денежного материала, который пошел на их создание,	

<i>стоимость</i>	– величина определяется издержками производства денег
<i>Представительная стоимость</i>	– отражает экономическую силу субъекта, который эмитирует деньги, его возможность поддерживать их постоянную покупательную способность, т. е. способность денежной единицы обмениваться на определенное количество товаров и услуг; – определяется доверием населения к деньгам, которое проявляется в согласии людей принимать их по нарицательной стоимости в качестве инструмента обмена
<i>Номинальная стоимость</i>	– нарицательная стоимость, которая указана на денежных знаках
<b>Эволюция денег</b> – процесс постоянного изменения комбинации реальной и представительной стоимостей денег	

Рисунок 1.3 – Сущность денег

<b>Мера стоимости</b> – деньги используются для измерения и соизмерения стоимостей различных товаров и услуг.
<b>Цена</b> – стоимость товара, выраженная в деньгах. Основой установления цен и их изменения являются: стоимость товара, соотношение спроса и предложения на товар, цены на товары-заменители, инфляция, меры государственного регулирования (налоги, пошлины, акцизы). <b>Масштаб цен</b> – весовое содержание драгоценного металла (золота) в денежной единице страны. Первоначально весовое содержание денежной единицы совпадало с масштабом цен. Ямайская валютная система, введенная в 1976 году, отменила официальную цену на золото, а также золотые паритеты. В настоящее время <i>официальный</i> масштаб цен заменен <i>фактическим</i> масштабом цен, который складывается стихийно в процессе рыночного обмена.
<b>Средство обращения</b> – деньги обслуживают сделки купли-продажи между субъектами. Деньги служат посредником в цепочке обмена: Т – Д – Т. Преодолеваются индивидуальные, временные, пространственные границы непосредственного обмена Т – Т. Первоначально функцию средства обращения выполняло золото в слитках и монетах. Спрос на деньги как средство обращения зависит: от объема покупок товаров и услуг; периодичности выплаты заработной платы; сезонности; доступности заемных средств
<b>Средство платежа</b> – относительно самостоятельное движение денег относительно движения товаров. Функции деньги используются: при выплате заработной платы; при оплате услуг; при выплате налогов; продаже товаров и услуг в кредит. Оплата товара происходит не в момент его продажи, а через определенный промежуток времени. Возникает специфическая форма движения: Т – О, а затем через определенный промежуток времени О – Д (О – долговое обязательство). В основе реализации функции денег как средства платежа между субъектами лежат <i>кредитные отношения</i> . Во встречном движении денег и благ происходит разрыв – имеет место задолженность.
<b>Средство накопления</b> – происходит приращение чистого запаса денег с целью увеличения общего объема материальных благ и услуг. Деньги выпадают из обращения в цепочке обмена Т – Д – Т и превращаются в сокровища. В случае полноценных денег золото играло роль сокровищ. В современных условиях ссудный капитал выступает в роли функции накопления.
<b>Мировые деньги</b> – денежные активы используются в международном обмене товарами, капиталом, услугами, рабочей силой и в качестве международных валютных резервов. Мировые деньги выступают как всеобщее платежное средство, всеобщее покупательное средство, всеобщее воплощение общественного богатства.

Рисунок 1.4 – Функции денег



## 1.3 Теории денег

Таблица 1.1 – Теории денег

<i>Теория</i>	<i>Основные положения</i>
<p><i>Металлистическая</i></p> <p>(У. Стеффорд, Т. Мэн, Д. Норс, А. Монкретьен, К. Книс)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– деньги тождественны товарам, а денежное обращение товарному обмену;</li> <li>– деньгами являются только благородные металлы;</li> <li>– деньги – это техническое орудие обмена;</li> <li>– стоимость денег выступает естественным свойством драгоценных металлов;</li> <li>– металлические деньги выполняют три основные функции: меры стоимости, образования сокровищ и мировых денег</li> </ul>
<p><i>Номиналистическая</i></p> <p>(Дж. Беркли, Дж. Стюарт, Г. Кнапп)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– любые деньги – это лишь условные номинальные знаки, лишенные внутренней стоимости;</li> <li>– покупательная сила денег, выраженная в индексах цен, устанавливается государством и регулируется их количеством в обращении;</li> <li>– основной функцией денег является функция средства обращения;</li> <li>– цена и стоимость товаров тождественны</li> </ul>
<p><i>Количественная</i></p> <p>(Ш. Монтескье, Д. Юм, Дж. Миль, И. Фишер, А. Маршалл, Д. Робертсон)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– все формы денег, включая металлические деньги, лишены внутренней стоимости;</li> <li>– стоимость любых форм денег и уровень товарных цен зависят от количества денег в обращении;</li> <li>– главной функцией денег является функция средства обращения;</li> <li>– деньги выполняют посредническую роль в экономике;</li> <li>– влияние денег на уровень цен определяется уравнением Фишера:</li> </ul> $M \times V = P \times Y$ <p>где <math>M</math> – количество денег в обращении; <math>V</math> – скорость оборота денег; <math>P</math> – уровень цен; <math>Y</math> – уровень реального объема производства</p>
<p><i>Кейнсианская</i></p> <p>(Дж. Кейнс)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– использование денег для стимуляции спроса;</li> <li>– мотивы хранения денег в виде кассовой наличности:             <ol style="list-style-type: none"> <li>1) транзакционный мотив – потребность в деньгах для текущих сделок;</li> <li>2) мотив предосторожности – потребность в деньгах на случай непредвиденных обстоятельств;</li> <li>3) спекулятивный мотив – стремление к хранению богатства в наиболее ликвидной форме;</li> </ol> </li> <li>– отправной точкой экономического анализа выступает «совокупный спрос»;</li> <li>–главная роль отводится норме процента</li> </ul>
<p><i>Монетаризм</i></p> <p>(М. Фридмен, А. Шварц)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– монетарная политика является наиболее эффективным инструментом регулирования экономического развития</li> </ul>

## Тема 2 Виды денег

- 2.1 Эволюция денег.
- 2.2 Классификация денег.
- 2.3 Бумажные и кредитные деньги.
- 2.4 Виды кредитных денег.

### 2.1 Эволюция денег

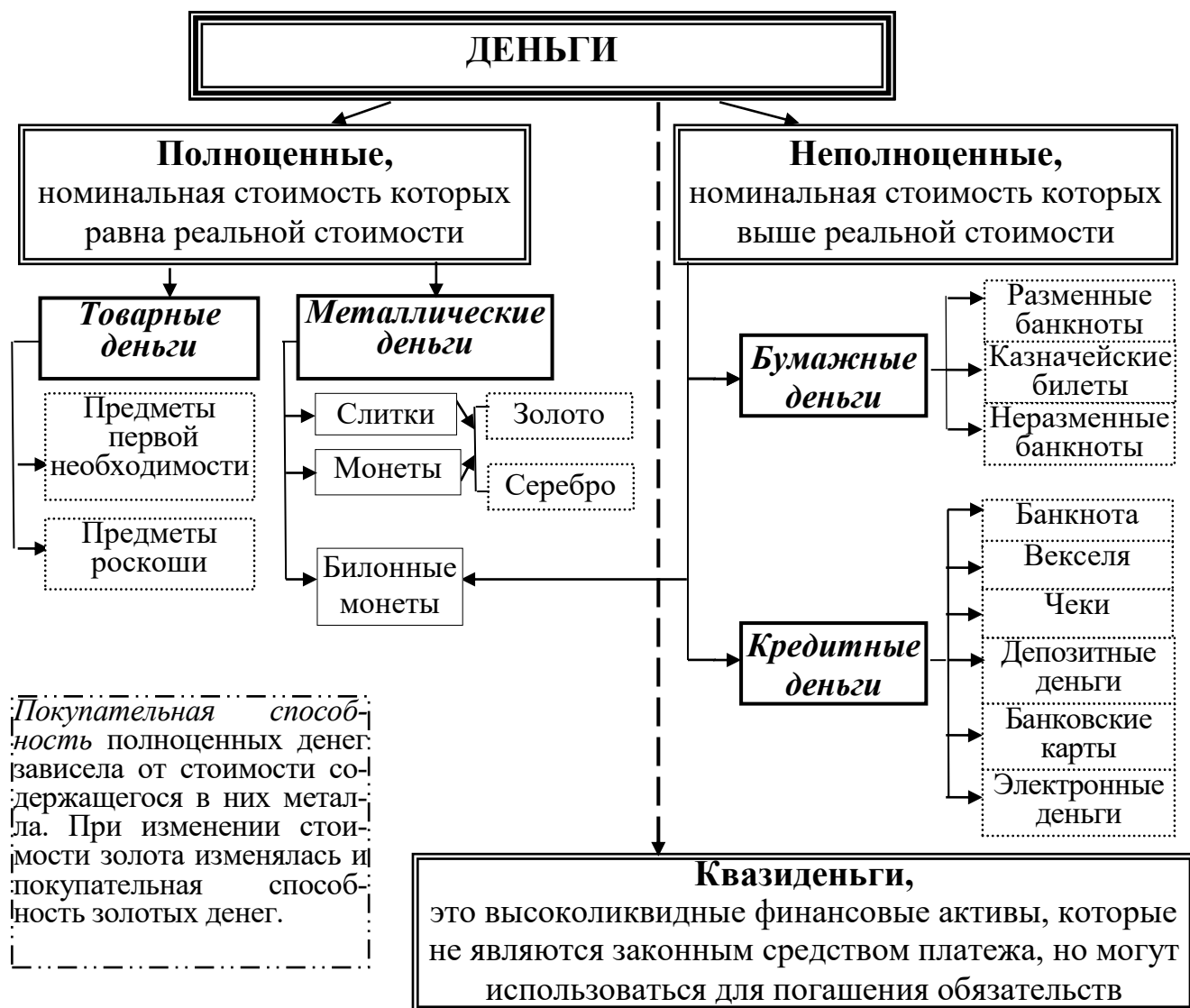
<i>Тип денег</i> – подразделение денег по природно-функциональному признаку		
<i>Вид денег</i> – конкретизация способов воплощения денежных средств		
<i>Форма денег</i> – внешнее выражение определённого типа денежных средств		
<b>Тип</b>	<b>Форма</b>	<b>Вид</b>
<i>Товарно-счётный, порожденный товарным обращением</i>	Счётная	Скот, меха, ракушки, рабы
	Весовая	Зерно, соль, вино
<i>Монетно-весовой, порожденный монетным обращением и появлением института – Монетный двор</i>	Слитка	С клеймом и без клейма
	Монеты	Полноценные и билонные
<i>Кредитно-бумажный (эмиссионный), основанный на обязательствах</i>	Бумажная	банкноты, казначейские билеты, казначейские ноты, разменная монета
	Кредитная	наличный (вексель, банкнота)
		безналичный (дебетовый перевод, кредитовый перевод)
		виртуальный (электронный перевод)
<i>Монета</i> – слиток металла, имеющий установленный законом весовое содержание и форму и являющийся средством обращения и платежа.		
<i>Билонная (разменная) монета</i> – знак стоимости, номинальная стоимость которой не зависит от стоимости металла для ее изготовления.		
<i>Банкноты</i> – бумажные денежные знаки, выпускаемые эмиссионными банками, не имеющие принудительного курса и обязательные к размену на монету по рыночному курсу.		

Рисунок 2.1 – Тип, вид и форма денег

Положительные стороны	Отрицательные стороны	Исторический период
<b>1 этап – Товарные обмен</b>		
– Приобретался нужный товар; – нет товаров-посредников	– Порча товара; – долгий поиск товара; – неделимость товара	Первобытно-общинный строй
<b>2 этап – Товарный обмен с выделением товара-эквивалента</b>		
– Выделяются счетные единицы; – закрепляются соотношения, в которых обмениваются товары	– Порча товара; – неоднородность; – плохая транспортабельность; – неделимость	Первые цивилизации – 500 до н. э.
<b>3 этап – В качестве товара-эквивалента – золото, серебро, медь (форма не имеет значения)</b>		
– Хорошая делимость; – транспортабельность; – однородность; – долговечность	– Проблема оценки содержания металла; – деление слитка при мелких операциях	7000 до н. э. – начало н. э.
<b>4 этап – Чеканка монет</b>		
– Государственная чеканка гарантировала качество денег (вес, проба)	– Истираемость монет; – ограниченность мировых запасов драгметаллов; – не обслуживался мелкий товарооборот	VII в. до н. э. – 30-е гг. XX в.
<b>5 этап – Билонные монеты</b>		
– Обслуживается мелкий товарооборот; – нет проблемы истираемости и ограниченности запасов драгметаллов	– Инфляционные процессы; – медные бумы (Россия)	Средние века – настоящее время
<b>6 этап – Введение бумажных денег, разменных на золото</b>		
– Малые издержки производства; – хорошая обращаемость	– Усугубление инфляционных процессов	XII век – настоящее время
<b>7 этап – Бумажные деньги не размены на золото</b>		
– Деньги стали средством обращения, полностью оторванным от товара	– Возникновение гиперинфляции	С середины XX в.
<b>8 этап – Электронные деньги</b>		
– Быстрый перевод средств из одной валюты в другую; – удобство в обслуживании мелких и крупных покупок	– Необходима информационная система обработки данных	С 70-х годов XX в.

Рисунок 2.2 – Основные исторические этапы развития денег (примерно, так как развитие государств не было однородным)

## 2.2 Классификация денег



Покупательная способность полноценных денег зависела от стоимости содержащегося в них металла. При изменении стоимости золота изменялась и покупательная способность золотых денег.

Покупательная способность неполноценных денег отличается от полноценных определяется их представительной стоимостью

$$\text{представительная стоимость} = \frac{\text{сумма цен реализуемых товаров}}{\text{скорость обращения денег}}$$

**Демонетизация золота** – процесс утраты золотом функций денежного товара.

Фактический уход золотых денег из внешнего оборота был юридически оформлен изменениями Устава МВФ (1976 - 1978 гг.).

**Причины демонетизации золота:**

- 1) несоответствием системы золотого обращения потребностям товарного производства на новой ступени экономического развития;
- 2) развитием кредита и кредитных отношений;
- 3) усилением экономической роли государства;
- 4) более быстрым ростом потребности в деньгах в связи с бурным развитием товарно-денежных отношений по сравнению с увеличением добычи золота;
- 5) дороговизной использования золотых денег.

Рисунок 2.3 – Классификация денег

## 2.3 Бумажные и кредитные деньги

<b>Бумажные деньги</b>		
– это бумажные знаки стоимости, выпускаемые государством для покрытия своих расходов, не разменные на золото и наделенные принудительным курсом		
<i>Причины появления:</i>		
закономерностями металлического обращения	развитием товарообмена	потребностями государства в средствах для покрытия своих расходов
Китай – 1260-1263 г., Америка – 1690 г., Франция – 1726 г., Россия – 1769 г., Англия – 1797 г.		
<i>Особенности бумажных денег:</i>		
не имеют собственной внутренней стоимости	обесцениваются со временем	
<b>Обесценение денег</b> – это уменьшение покупательной способности денежной единицы		
<i>внутреннее обесценение</i> – обесценение по отношению к товарам на внутреннем рынке, т. е. рост цен на товары		<i>внешнее обесценение</i> – обесценение по отношению к иностранной валюте, т. е. уменьшение курса национальной валюты
<b>Кредитные деньги</b>		
– это выпускаемые банками кредитные знаки стоимости, которые обладают свойствами денег		
<b>Сходство бумажных и кредитных денег</b>		
– являются неполноценными деньгами; – не обладают собственной внутренней стоимостью; – покупательная способность определяется их представительной стоимостью		
<b>Различие бумажных и кредитных денег</b>		
<i>Бумажные деньги</i>	<i>Кредитные деньги</i>	
являются знаками стоимости	имеют кредитную природу, являясь не только знаками стоимости, но и знаками кредита;	
выпускаются государственным казначейством или банками;	выпускаются банками и кредитными организациями;	
обеспечения активами эмитентов могут не иметь;	кредитные деньги обеспечены активами банков-эмитентов;	
выпускаются для покрытия государственных расходов;	выпускаются в порядке кредитования;	
деньги не устойчивы	могут быть устойчивы, а могут и обесцениваться	
<b>Каналы эмиссии кредитных денег</b>		
кредитование хозяйства покупка ценных бумаг	кредитование государства покупка иностранной валюты	

Рисунок 2.4 – Сходство и различие бумажных и кредитных денег

## 2.4 Виды кредитных денег

<b>Банкноты</b>			
это бумажные денежные знаки, выпускаемые эмиссионными банками, не имеющие принудительного курса и обязательные к размену на монету по рыночному курсу			
<b>Эволюция банкнот:</b>			
<i>с полным покрытием</i>	→	<i>с частичным покрытием</i>	→ <i>без покрытия</i>
<p><b>Свойства:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– имели полное реальное покрытие (золото);</li> <li>– разменивались на золото в неограниченном количестве;</li> <li>– разменный курс был рыночный и, как правило, совпадал с номиналом;</li> <li>– законодательных ограничений по количеству эмитируемых билетов не существовало, а единственным ограничителем такой эмиссии был официальный золотой запас</li> </ul>		<p><b>Свойства:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– имели реальное обеспечение золотом (золотой запас эмиссионного банка) и товарами, представленными в форме векселя;</li> <li>– за держателями банкнот сохранялось право беспрепятственного обмена их на золото в неограниченном количестве;</li> <li>– курс обмена банкнот редко устанавливался равным номиналу и, как правило, был ниже него;</li> <li>– выпуск банкнот становился прерогативой центрального банка, деятельность которого законодательно ограничивалась введением института предоставления эмиссионного права</li> </ul>	<p><b>Свойства:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– размен банкнот на золото мог быть приостановлен, они признавались государственным долгом с обязательством государства по их последующему выкупу;</li> <li>– право эмиссии дополнительных денежных знаков сохранялось за законодательным органом;</li> <li>– принимались в обязательном порядке по рыночному курсу для уплаты налогов и иных платежей в пользу государства</li> </ul>
<b>Особенности современных банкнот:</b>			
двойственный характер: с одной стороны, банкноты – это кредитные деньги, так как выпускается банком на основе банковских операций; с другой – по характеру обращения банкноты приближаются к бумажным деньгам. т. е. выпуск банкнот может быть связан с покрытием бюджетного дефицита, банкноты не размениваются на золото и могут обесцениваться			
<b>Каналы эмиссии современных банкнот</b>			
Кредитование коммерческих банков	Кредитования государства	Покупка ценных бумаг	Покупка иностранной валюты
<b>Депозитные деньги</b>			
это выпускаемые банками кредитные деньги в безналичной форме			
<b>Способы создания депозитных денег</b>			
предоставление банками ссуды в безналичной форме, т. е. зачисление суммы ссуды на счёт заёмщика. При этом количество денег в обороте увеличивается		приём банками наличных денег во вклады. При этом количество денег в обороте не меняется: вкладчик «обменивает» банкноты на депозит	

Рисунок 2.5 – Банкноты и депозитные деньги

<b>Вексель</b>			
это долговая ценная бумага, удостоверяющая право ее владельца требовать уплаты обозначенной в ней суммы в установленный срок.			
<b>Вексельное обязательство является:</b>			
<i>денежным</i> , так как его погашение возможно только в денежной форме	<i>безусловным</i> , так как в тексте векселя не может быть указано никаких условий его погашения	<i>абстрактным</i> , так как в векселе отсутствуют указания на основания его выпуска	<i>срочным</i> , так как оплата по векселю происходит в определённый срок, указанный в векселе
<b>Классификация векселей:</b>			
<i>По форме</i>		Переводной (тратта), простой	
<i>По характеру сделки</i>		Коммерческие, финансовые, дружеские	
<i>По эмитенту</i>		Государственные, частные	
<i>По способу получения дохода</i>		Дисконтные, процентные	
<b>Отличие векселя от банкноты</b>			
вексель имеет ограниченную обращаемость, банкнота обладает всеобщей обращаемостью		вексель - срочное обязательство, банкнота – бессрочное	
<b>Чек</b>			
это ценная бумага, содержащая распоряжение банку (в котором открыт счет чекодателя) произвести платеж указанной суммы чекодержателю			
<b>Функции чека:</b>			
<i>кредитная</i> – чеком оформляется обязательство банка перед вкладчиком и обязательство чекодателя перед чекодержателем	<i>расчетная</i> – чек заменяет наличные деньги в функциях средства обращения и средства платежа, опосредствует безналичные расчеты	<i>получения наличных денег со счета в банке</i>	
<b>Виды чеков:</b>			
<i>именные</i> – выписанные на определенное лицо без права передачи другому лицу	<i>ордерные</i> – выписанные на определенное лицо с правом передачи другому лицу по индоссаменту (передаточной надписи)	<i>предъявительские</i> – без указания получателя, обозначенная сумма должна быть уплачена предъявителю чека, передается путем простого вручения	<i>дорожные чеки</i> – стандартизированные денежные документы, используемые при поездках за рубежом для получения наличных денег и оплаты товаров и услуг

Рисунок 2.6 – Векселя и чеки

<b>Банковские карты</b>		
именной денежный документ, удостоверяющий наличие в банке-эмитенте счета держателя карты и дающий ему право на приобретение товаров и услуг по безналичному расчету или на получение наличных денег		
<b>Функции банковских карт:</b>		
<i>кредитная</i> – картой оформляются обязательства банка перед владельцем карты	<i>расчетная</i> – банковские карты заменяют наличные деньги в функциях средства обращения и платежа	<i>получения наличных денег в банке (банкомате)</i>
<b>Классификация банковских карт:</b>		
<i>По времени совершения расчетов с банком</i>		
<i>Дебетовые</i> – предварительно оплаченные карты, владелец которых может совершать операции в пределах остатка на специальном счете в банке	<i>Кредитные</i> – карты, владелец которых может использовать средства сверх остатка на счете в пределах установленного кредитного лимита	
<i>По способу записи информации</i>		
<i>с магнитной полосой</i> – имеют на обратной стороне магнитную полосу с информацией, которая считывается специальным устройством	<i>смарт-карты</i> - карты памяти с встроенной микросхемой, содержащей память и устройство для записи/считывания информации	
<i>По категории клиентуры</i>		
<i>электронные</i> – могут быть выданы любому клиенту банка независимо от уровня дохода и кредитной истории	<i>бизнес-карты</i> – предназначены для сотрудников компаний, уполномоченных расходовать средства компании	
<i>потребительские</i> – выдаются клиенту со стабильным доходом и хорошей кредитной историей, так как предусматривают кредитный лимит и ряд дополнительных услуг	<i>привилегированные</i> – выдаются наиболее состоятельным клиентам, предусматривают повышенный уровень обслуживания	
<i>По территории обращения</i>		
<i>локальные</i> – обращаются в определенном регионе	<i>национальные</i> – эмитируемые банками, входящими в национальные платежные системы	<i>международные</i> – эмитируемыми международными «карточными» ассоциациями
<i>Развитие денег в будущем пойдет в направлении поиска путей дальнейшего снижения издержек их обращения или уменьшения времени, связанного с совершением денежных операций с использованием новейших информационных технологий</i>		

Рисунок 2.7 – Банковские карты



<b>Электронные деньги</b>	
<p>это деньги, хранящиеся в электронном виде единицы стоимости, выпущенные в обращение в обмен на наличные или безналичные денежные средства и принимаемые в качестве средства платежа при осуществлении расчетов как с лицом, выпустившим в обращение данные единицы стоимости, так и с иными юридическими и физическими лицами, а также выражающие сумму обязательства этого лица по возврату денежных средств любому юридическому или физическому лицу при предъявлении данных единиц стоимости</p>	
<b>Классификация электронных денег:</b>	
<i>По форме эмиссии:</i>	
<p><i>Фиатные</i> – электронные деньги, выраженные в одной из государственных валют и являющиеся одним из видов денежных единиц платежной системы государства. Эмиссия, обращение и погашение основывается на нормативных актах национального законодательства, центробанков и других государственных регуляторов (М-Pesa, PayPal, предоплаченные банковские карты Visa Cash и др.)</p>	
<p><i>Нефиатные</i> – электронные деньги, выраженные в единицах стоимости негосударственных платежных систем. Эмиссия, обращение и погашение таких денег происходят по внутренним правилам платежной системы. Платежные единицы нефиатных платежных систем зачастую эквивалентны национальной или иностранной платежной единице, однако их реальная ценность и надежность не обеспечивается государством (WebMoney, QIWI, «Яндекс.Деньги» и др.)</p>	
<p><i>Виртуальные (игровые)</i> электронные деньги относятся к внутренней электронной валюте сетевых сообществ. В большинстве случаев курс виртуальной валюты не привязан к курсу национальной валюты или валюты другого государства. Эмиссия виртуальных денег того или иного сетевого сообщества в большинстве случаев ничем не ограничена, а обмен на национальную валюту либо невозможен, либо сопряжен со значительными ограничениями («голоса» социальных сетей, денежные единицы в онлайн-играх и др.)</p>	
<i>По типу носителей:</i>	
<p><i>На базе карт</i>, где роль смарт-карты может выполнять другой носитель информации (флеш-карта, мобильный телефон через технологию беспроводной связи малого радиуса NFC и др.). Смарт-карта содержит «электронную наличность» непосредственно в собственной памяти, что позволяет осуществлять расчеты в режиме офлайн, без необходимости авторизации в платежной системе. Использование смарт-карт позволяет осуществлять безналичные платежи в отдаленных местах, где нет доступа к банковской сети</p>	<p><i>На базе сетей (network based):</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– платежи в централизованных платежных системах осуществляются путем внесения изменений в базу данных централизованным регулятором, т. е. при непосредственной авторизации в платежной системе с использованием пластиковых карт, через веб-сайт платежной системы и др.;</li> <li>– платежи в децентрализованных платежных системах осуществляются без участия централизованного регулятора, где для совершения платежа необходим лишь доступ к сети Интернет</li> </ul>

Рисунок 2.7 – Банковские карты и электронные деньги

## Тема 3 Роль денег

3.1 Система денежных потоков.

3.2 Роль денег в экономике.

### 3.1 Система денежных потоков

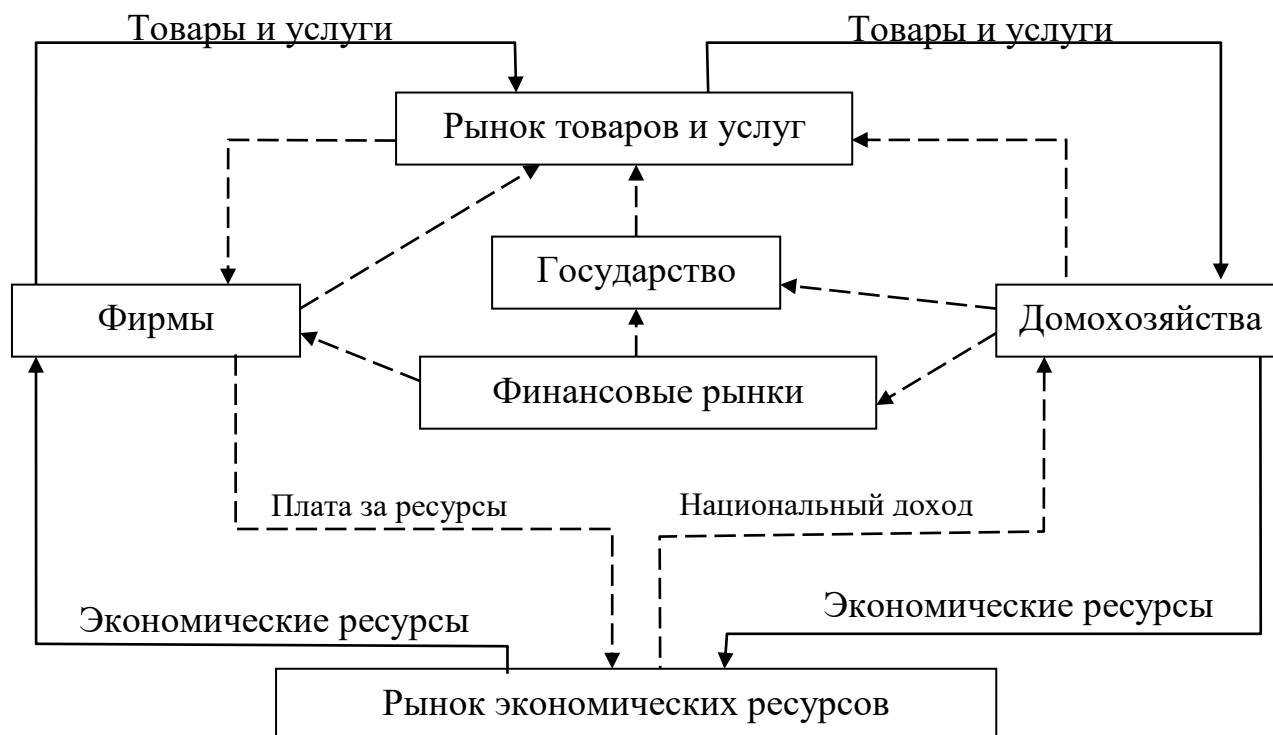


Рисунок 3.1 – Денежные потоки в Республике Беларусь

### 3.2 Роль денег в экономике

Роль денег	
это конкретное их проявление, реализация функций денег, их воздействие на различные процессы общественной жизни.	
<b>Выражается:</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>– деньги разрешают противоречие между потребительной и меновой стоимостью,</li> <li>– деньги способствуют развитию обмена, появлению посредников (средство накопления),</li> <li>– деньги способствуют разделению труда (средство обращения, средство платежа),</li> <li>– при помощи денег происходит учёт результатов функционирования экономики и её субъектов (сравнение денежных показателей – мера стоимости),</li> <li>– деньги способствуют накоплению капитала и формированию капиталистических отношений (средство накопления),</li> <li>– деньги способствуют стабилизации цен, экономии времени и труда (в сравнении с бартером),</li> <li>– деньги обеспечивают связь товаропроизводителей в единый народно-хозяйственный механизм,</li> <li>– деньги способствуют распределению и перераспределению продуктов посредством создания фондов,</li> <li>– деньги – инструмент регулирования экономики</li> </ul>	

Рисунок 3.2 – Роль денег в экономике Республики Беларусь

## Тема 4. Эмиссия и выпуск денег в хозяйственный оборот

- 4.1 Денежная масса, её основные элементы.
- 4.2 Денежная база.
- 4.3 Понятие и виды денежной эмиссии.
- 4.4 Сущность и механизм денежного мультипликатора.

### 4.1 Денежная масса, её основные элементы

<b>Денежная масса</b>	
<i>это совокупный объем находящихся в распоряжении государства, юридических и физических лиц наличных и безналичных ликвидных средств (денег в наличной и безналичной формах), которые опосредуют обращению товаров и обеспечивают внутренние и международные платежи и расчеты</i>	
<b>Элементы широкой денежной массы (по определению Национального банка Республики Беларусь)</b>	
<b>1. Наличные деньги в обороте – M<sub>0</sub></b>	
2. Переводные депозиты	
2.1 Физических лиц	
2.2 Юридических лиц*	
<b>Денежный агрегат – M<sub>1</sub></b>	
3. Другие депозиты	
3.1 Физических лиц	
3.2 Юридических лиц*	
<b>Денежная масса в национальном определении – M<sub>2</sub></b>	
4. Ценные бумаги, выпущенные банками (вне банковского оборота) в национальной валюте	
<b>Рублевая денежная масса – M<sub>2</sub></b>	
5. Депозиты в иностранной валюте	
5.1 Переводные депозиты	
5.1.1 Физических лиц	
5.1.2 Юридических лиц*	
5.2. Другие депозиты	
5.2.1 Физических лиц	
5.2.2 Юридических лиц*	
6. Ценные бумаги, выпущенные банками (вне банковского оборота) в иностранной валюте	
7. Депозиты в драгоценных металлах	
<b>Широкая денежная масса – M<sub>3</sub></b>	
<b>Примечание</b> – *Юридические лица – коммерческие и некоммерческие организации, индивидуальные предприниматели, небанковские финансовые организации.	

Рисунок 4.1 – Денежная масса и её основные элементы

## 4.2 Денежная база

Денежная база
<i>это совокупный объем наличных денег и денежных средств коммерческих банков, депонированных в Центральном банке в качестве обязательных резервов</i>
<ul style="list-style-type: none"> <li>– составляет пассив в балансе Центрального банка;</li> <li>– другое название – деньги повышенной эффективности;</li> <li>– размеры денежной базы регулируются Центральным банком страны путем операций на открытом рынке;</li> <li>– денежная база может быть использована в качестве источника для создания денежной массы в обращении</li> </ul>
Элементы денежной базы (по определению Национального банка Республики Беларусь)
1 Наличные деньги в обращении (МО)
2 Наличные деньги в кассах банков
3 Обязательные резервы банков в Национальном банке
4 Депозиты банков
5 Депозиты других секторов экономики (исключая депозиты органов государственного управления)
6 Депозиты в драгметаллах

Рисунок 4.2 – Денежная база и её основные элементы

## 4.3 Понятие и виды денежной эмиссии

Денежная эмиссия					
<i>это выпуск в обращение денег, ведущий к процессу увеличения денежной базы.</i>					
<i>Монопольное право на осуществление денежной эмиссии принадлежит Центральному банку (в Беларуси – Национальному банку)</i>					
Виды денежной эмиссии					
1 Эмиссия безналичных денег (считается первичной) – это увеличение объема средств на банковских счетах в процессе проведения банками активных операций					
<i>Структура процесса безналичной эмиссии денег по эмитентам</i>					
Коммерческие банки	Центральный банк страны				Казначейство
кредиты экономическим агентам	выпуск банковских билетов (банкнот)	учет и переучет векселей коммерческих банков и выпуск против них банкнот	покупка казначейских ценных бумаг и выпуск против них банкнот	покупка иностранной валюты и выпуск против нее банкнот	эмиссия казначейских ценных бумаг
2 Эмиссия наличных денег (считается вторичной) – выпуск в оборот наличных денежных знаков Центральным банком страны					

Рисунок 4.3 – Понятие и виды денежной эмиссии

## 4.4 Сущность и механизм денежного мультипликатора

<b>Денежный мультипликатор</b>	
<p><i>это механизм функционирования связан с механизмом простого банковского (депозитного) мультипликатора:</i></p>	
<b><i>Простой банковский (депозитный) мультипликатор</i></b>	
<p>Коэффициент (<math>m</math>), показывающий, во сколько раз возрастет общий объем средств на счетах в коммерческих банках с учетом нормы обязательных резервов (<math>r</math>):</p>	
$m = \frac{1}{r} \quad (4.1)$	
<p>Данный показатель позволяет определить максимально возможное значение прироста общего объема средств на счетах в коммерческих банках при установленной норме обязательных резервов (на практике значение будет меньше в силу наличия у банков избыточных резервов и осуществления клиентами банков операций снятия наличных денежных средств). Поэтому на основе простого банковского (депозитного) мультипликатора рассчитывается более точный <i>денежный мультипликатор</i></p>	
<b><i>Денежный мультипликатор</i></b>	
<p>это увеличение денежной массы (мультипликация денег) в результате депозитно-кредитных операций коммерческих банков. Этот процесс регулируется центральными банками в рамках денежно-кредитной политики с помощью нормативов обязательного резервирования:</p>	
$m = \frac{1 + c/D}{r + er/D + c/D}, \quad (4.2)$	
<p>где <math>c/D</math> – отношение объема наличных денег в обращении к объему депозитов в банковской системе;  <math>r</math> – норма обязательного резервирования;  <math>er/D</math> – отношение избыточных резервов банков к объему депозитов в банковской системе</p>	
<p>Таким образом, денежный мультипликатор представляет собой отношение денежной массы (<math>DM</math>), а чаще – агрегата <math>M2</math>, к денежной базе (<math>ДБ</math>):</p>	
$m = \frac{DM \text{ (или } M2)}{ДБ}. \quad (4.3)$	

Рисунок 4.4 – Сущность и механизм денежного мультипликатора

# Тема 5 Денежный оборот

5.1 Сущность денежного оборота.

5.2 Принципы организации денежного оборота

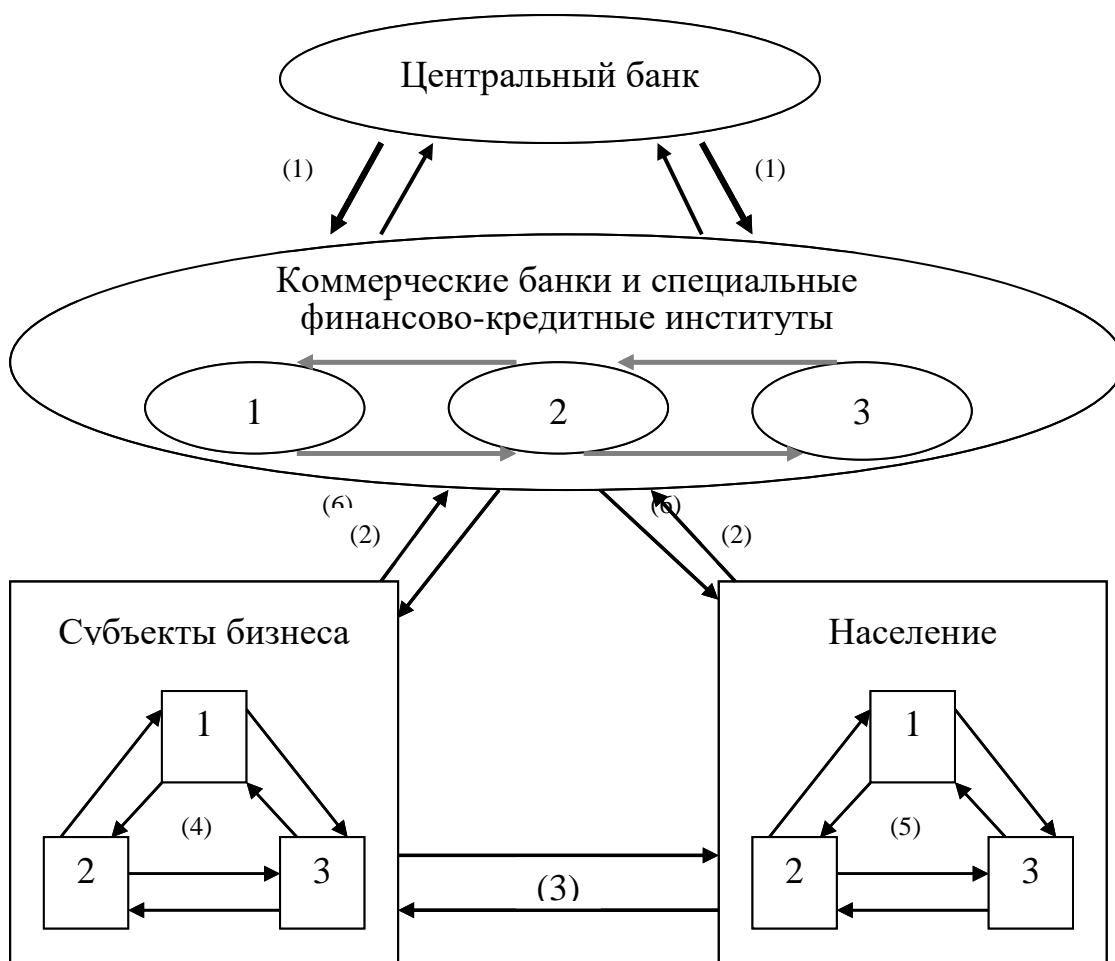
5.3 Закон денежного обращения.

## 5.1 Сущность денежного оборота

**Платежный оборот** – это процесс движения средств платежа, применяемых в экономике страны

**Денежный оборот** – это процесс непрерывного движения денег в наличной и безналичной формах, отражающий закономерности движения денег и товаров

Р и с у н о к 5.1 - П л а т е ж н ы й о б о р о т с т р а - н ы



Р и с у н о к 5.2 - С х е м а д е н е ж н о г о о б о р о -  
т а

Таблица 5.1 – Характеристика денежных потоков

<b>Ка на л</b>	<b>Характеристика</b>
(1)	<p>Взаимоотношения Центрального (национального) банка и коммерческих банков:                      – Национальный банк Республики Беларусь является эмиссионным центром страны, снабжает коммерческие банки и специализированные финансово-кредитные институты наличными деньгами;                      – в случае избытка налично-денежной массы коммерческий банк обязан сдать излишки денег в соответствующее территориальное учреждение Национального банка – расчетно-кассовый центр;                      – во время инкассации денег от коммерческих банков сдаются ветхие и пришедшие в негодность денежные знаки</p>
(2)	<p>Платежно-расчетные операции, совершаемые между банковским и небанковским секторами национальной экономики:                      – все субъекты хозяйствования, официально зарегистрированные на территории Республики Беларусь, имеют счета в банковских учреждениях страны для проведения расчетов, как между собой, так и с физическими лицами;                      – физические лица могут открывать в банке специальный депозитный счет, с помощью которого возможно осуществление безналичных расчетов;                      – налично-денежные операции осуществляются посредством снятия и зачисления наличных денег на счета физическими и юридическими лицами</p>
(3)	<p>Денежные операции субъектов бизнеса с физическими лицами:                      – выплатам денег работодателями;                      – розничная и мелкооптовой торговля</p>
(4)	<p>Денежные расчеты юридических лиц между собой</p>
(5)	<p>Денежные расчеты физических лиц между собой, как правило, в наличной форме</p>
(6)	<p>Операции внутри банковской системы в наличной и безналичной формах:                      – межбанковские расчеты без участия Национального банка (клиринговые палаты и союзы, прямые корреспондентские отношения);                      – межбанковское кредитование (кредитование одним банком другого).</p>

## 5.2 Принципы организации денежного оборота

<p><b>По форме функционирования денег и способу платежа:</b>                      – безналичный – движение денег путем их перемещения по счетам;                      – налично-денежный – все расчеты и платежи, совершаемые с участием наличных денег</p>
<p><b>От субъектов, между которыми происходит движение денег</b>                      – межбанковский – оборот между банками;                      – банковский – оборот между банками, юридическими и физическими лицами;                      – межхозяйственный – оборот между юридическими лицами;                      – оборот между юридическими и физическими лицами;                      – оборот между физическими лицами</p>
<p><b>От особенностей платежа:</b>                      – товарный (процессы производства и реализации продукции, оказание услуг);                      – нетоварный (финансовые обязательства и т. д.)</p>
<p><b>От функциональной структуры денежного оборота:</b>                      – сферы материального производства; непроемкой сферы; населения; финансово-кредитной системы</p>

Рисунок 5.3 – Классификация денежного оборота



<b>Принципы организации денежного оборота</b>	
<i>это основополагающие положения при организации денежного оборота</i>	
1	предприятия, предприниматели, физические лица самостоятельно выбирают банк для расчетно-кассового обслуживания
2	все предприятия (объединения), организации и учреждения обязаны хранить денежные средства на счетах в банке, проводить расчеты через банк преимущественно в безналичной форме;
3	банки должны обеспечивать ведение счетов предприятий и организаций, проведение по ним безналичных и налично-денежных сбережений населения, выдачу их по первому требованию вкладчиков в наличной форме или использование для проведения безналичных расчетов;
4	во внутрибанковском обороте применяются только расчетные документы установленной формы, а во внебанковском обороте – только государственные денежные знаки
5	формируется объективно необходимое количество денежных средств по структурным звеньям и в целом по хозяйству
<b>Центральный банк регулирует:</b>	
– объем предложения денег в наличной и безналичной формах, – величину спроса и цену на кредит посредством совмещения в своем лице субъекта денежной эмиссии (наличной и безналичной) и субъекта денежно-кредитного регулирования	

Рисунок 5.4 – Принципы организации денежного оборота

### 5.3 Безналичный и наличный денежный оборот

<b>Безналичный денежный оборот</b>	
<i>это движение стоимости без участия наличных денег посредством перечисления денежных средств по счетам кредитных учреждений, а также в зачет взаимных требований</i>	
– наличие посредников в лице специализированных кредитных организаций; – при зачете взаимных требований и обязательств через посредников происходит часть безналичного оборота, которая не урегулирована взаимозачетом; – участники безналичного оборота открывают счета в банках и кредитных организациях; – движение безналичных денег осуществляется по поручению клиента соответствующей кредитной организации, оформленному соответствующим унифицированным платежным документом; – безналичный оборот осуществляется в формах, устанавливаемых Центральным банком	
<i>Классификация безналичного денежного оборота:</i>	
1) Безналичный оборот, обслуживающий коммерческие операции, осуществляется параллельно с оборотом материальных ценностей	
2) Безналичный оборот, обслуживающий финансовые операции – выполнение обязательств предприятий и граждан перед государством по уплате налогов и сборов; – финансовые операции, совершаемые участниками рынка с различными денежными инструментами через специализированные финансово-кредитные учреждения. Такие операции по своей природе являются спекулятивными и виртуальными. <b>Виртуальность</b> означает возможность заключения сделки при отсутствии самого актива и его приобретении после наступления определенных событий, предусмотренных условиями договора, а также сделки с поставкой актива в будущем (срочные сделки);	
3) оборот ценных бумаг	
<b>Наличный и безналичный оборот образуют денежную массу, являющуюся объектом денежного таргетирования</b>	

Рисунок 5.5 – Безналичный денежный оборот

### Налично-денежный оборот

*это непрерывный процесс движения наличных денег, которые представлены банкнотами, банковскими билетами, казначейскими билетами, металлическими разменными монетами*

- организуется государством в лице Центрального банка через систему расчетно-кассовых центров, где имеются резервные фонды денежных знаков и монет, а также оборотные кассы по приему и выдаче наличных денег;
- организация и управление наличным денежным обращением осуществляется в централизованном порядке, что должно обеспечивать устойчивость и эластичность денежного обращения;
- все юридические лица хранят свои свободные денежные средства в учреждениях банков на соответствующих счетах на договорных условиях;
- в Республике Беларусь для хозяйствующих субъектов установлен лимит наличных денег

Рисунок 5.6 – Налично-денежный оборот

## 5.4 Закон денежного обращения

### *Значение закона денежного обращения:*

Закон денежного обращения устанавливает количество денег, необходимое для выполнения ими функций средства обращения и средства платежа

### *Формулы денежного обращения:*

Количество денег в стране должно быть равно стоимости реально произведенных товаров (работ, услуг):

$$KD = \frac{CЦT - K + П - ВП}{V}, \quad (5.1)$$

где  $KD$  – количество денег, необходимых в обращении;

$CЦT$  – сумма цен, реализуемых товаров;

$K$  – сумма цен проданных товаров в кредит, срок платежа по которым не наступил;

$П$  – сумма платежей по долговым обязательствам, срок платежа по которым наступил;

$ВП$  – сумма взаимопогашающихся платежей;

$V$  – скорость оборота денег

Количество денег в обращении должно соответствовать сумме цен выпущенных товаров и услуг с учетом того, что одни и те же деньги обслуживают товарооборот несколько раз в году (уравнение обмена Фишера):

$$M \cdot V = P \cdot Q, \quad (5.2)$$

где  $M$  – масса денег;

$P$  – средний уровень цен за год;

$Q$  – объем выпущенных и реализованных товаров и услуг за год

### *Скорость оборота денег*

это отношение годового объема валового внутреннего продукта к количеству денег (агрегат  $M_2$ ):

$$V = \frac{ВВП(в год)}{M_2} \quad (5.3)$$

и показывает, сколько раз рубль используется для оплаты товаров и услуг в течение года

Рисунок 5.5 – Денежное обращение

## Тема 6 Платежная система и её виды

- 6.1 Платежная система: сущность, основные задачи и принципы.
- 6.2 Элементы платежной системы Республики Беларусь.
- 6.3 Виды платежных систем.
- 6.4 Автоматизированная система межбанковских расчетов Республики Беларусь.
- 6.5 Система БелКарт: порядок организации расчетов.

### 6.1 Платежная система: сущность, основные задачи и принципы

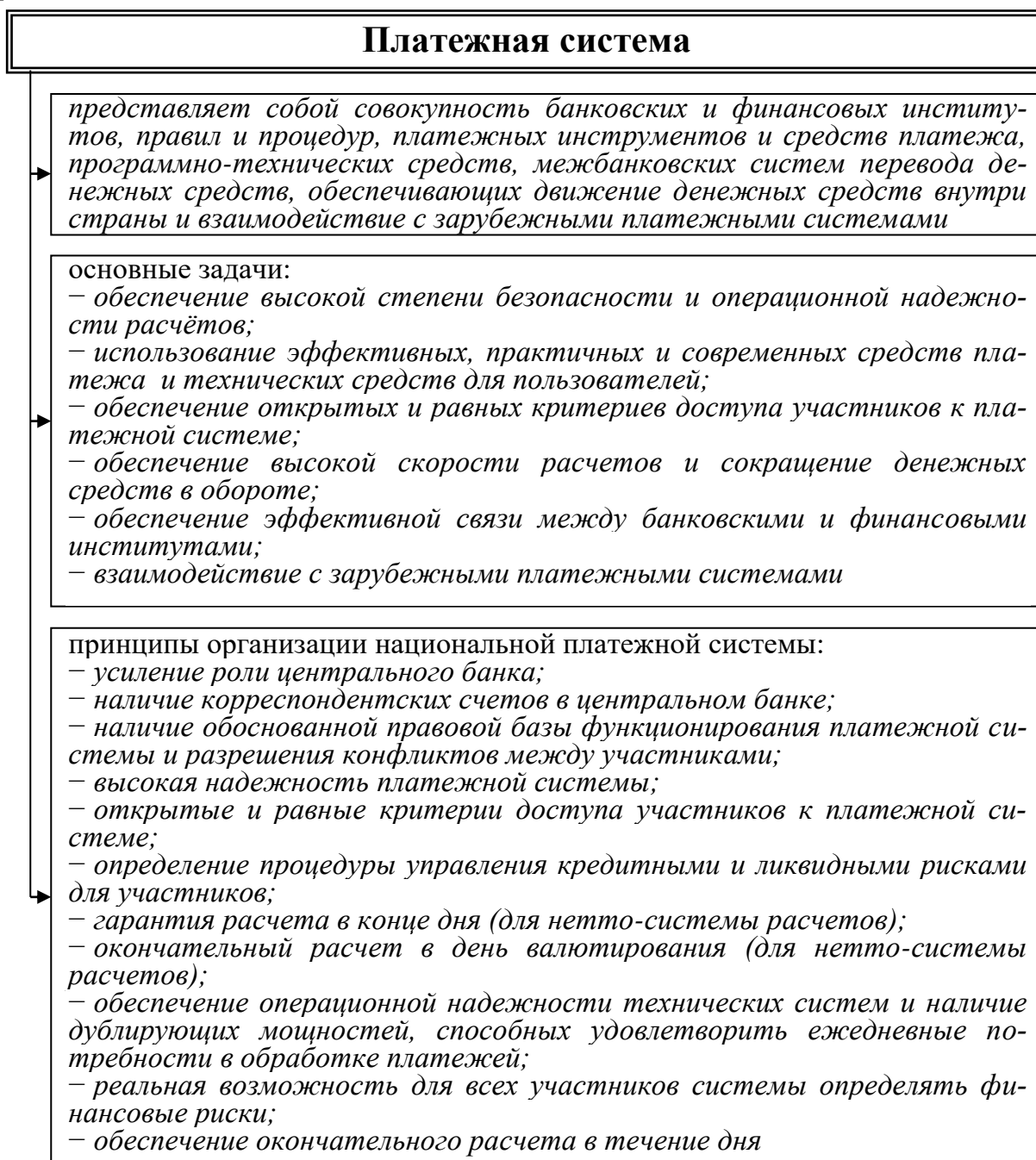


Рисунок 6.1 – Сущность, основные задачи и принципы платежной системы

## 6.2 Элементы платежной системы Республики Беларусь

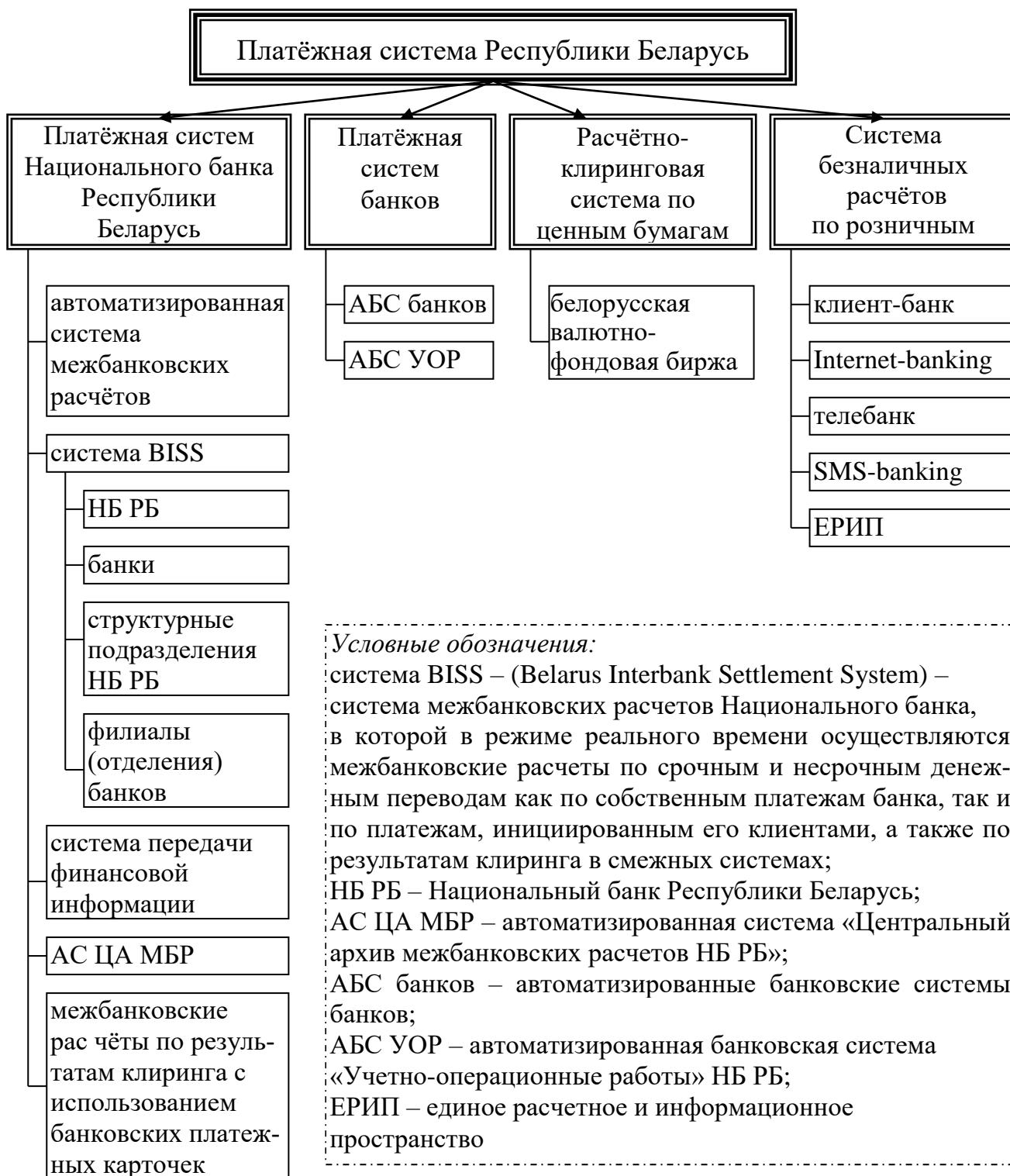


Рисунок 6.2 – Элементы платежной системы Республики Беларусь

## 6.3 Виды платежных систем

<p><b>По составу участников и способу их взаимодействия:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– одноуровневые;</li> <li>– двухуровневые</li> </ul>	<p><b>По форме собственности:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– государственные;</li> <li>– частные;</li> <li>– смешанные</li> </ul>
<p><b>По степени доступности вхождения в систему:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– равные условия вхождения в систему для всех участников;</li> <li>– ограниченные условия вхождения в систему;</li> <li>– приоритетные условия вхождения в систему</li> </ul>	<p><b>По платежным инструментам:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– на основе бумажных документов;</li> <li>– на основе электронных документов;</li> <li>– на основе платежных карт;</li> <li>– на смешанной основе</li> </ul>
<p><b>По степени подчинения:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– централизованные;</li> <li>– децентрализованные</li> </ul>	<p><b>По срочности перевода платежей:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– простые платежи;</li> <li>– срочные платежи</li> </ul>
<p><b>По порядку резервирования средств:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– с предварительным депонированием средств;</li> <li>– без предварительного депонирования средств</li> </ul>	<p><b>По размерам платежей:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– мелкие и средние платежи;</li> <li>– крупные платежи</li> </ul>
<p><b>По возможности предоставления кредита:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– без предоставления кредита;</li> <li>– с предоставлением кредита</li> </ul>	<p><b>По сфере распространения:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– локальные, или внутренние;</li> <li>– национальные и международные</li> </ul>

Рисунок 6.3 – Классификация платежных систем

## 6.4 Автоматизированная система межбанковских расчетов Республики Беларусь

<b>BISS (Belarus Interbank Settlement System)</b>
<p><i>система межбанковских расчетов, функционирующая на валовой основе, в которой в режиме реального времени осуществляются расчеты по срочным и несрочным денежным переводам, а также расчеты по результатам клиринга в смежных системах (расчетно-клиринговая система по ценным бумагам и системы расчетов с использованием банковских платежных карточек)</i></p>
<p style="text-align: center;"><b>Принципы системы BISS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– разделение платежного потока на электронные платежные документы Национального банка, срочные и несрочные электронные платежные документы банков;</li> <li>– проведение межбанковских расчетов по электронным платежным документам Национального банка с использованием механизма обработки срочных электронных платежных документов независимо от наличия средств на межфилиальном счете Национального банка;</li> <li>– проведение межбанковских расчетов по срочным электронным платежным документам на валовой основе в пределах денежных средств на корреспондентских счетах банков;</li> <li>– проведение межбанковских расчетов по несрочным электронным платежным документам с использованием механизма взаимозачета с учетом суммы резерва, устанавливаемого банками для осуществления расчетов по несрочным электронным платежным документам;</li> <li>– отражение суммы каждого электронного платежного документа по корреспондентскому счету банка индивидуально в полном размере;</li> <li>– частичная оплата электронных платежных документов не допускается</li> </ul>
<p style="text-align: center;"><b>Основные системно-технические компоненты программно-технической инфраструктуры АС МБР:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– распределенный центральный вычислительный комплекс АС МБР;</li> <li>– распределенный центр данных АС МБР;</li> <li>– телекоммуникационная система распределенного программно-технического комплекса</li> </ul>

Рисунок 6.4 – Автоматизированная система межбанковских расчетов

## 6.5 Система БЕЛКАРТ: порядок организации

<p><b>БЕЛКАРТ</b> – это совокупность юридических лиц, в том числе банков, а также правил и процедур, обеспечивающих осуществление эмиссии, эквайринга, процессинга, использование банковских платежных карточек БЕЛКАРТ и проведение расчетов по операциям с использованием карточек БЕЛКАРТ</p>
<p><b>Цели и задачи системы БЕЛКАРТ:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>– реализация государственных программ, предусматривающих повышение доли безналичных расчетов по платежным карточкам и сокращение наличного денежного оборота;</li><li>– обеспечение массового использования карточек БЕЛКАРТ при безналичных расчетах, получении наличных денежных средств, предоставлении информационных и иных услуг на территории Республики Беларусь;</li><li>– организация расчетов между участниками системы;</li><li>– взаимодействие с другими платежными системами, построенными на основе банковских платежных карточек</li></ul>
<p>Работа над созданием национальной платежной системы с использованием банковских платежных карточек по заданию банков началась в марте 1994 года. 26 сентября 1995 года на базе ОАО «Белпромстройбанк» была проведена первая финансовая операция. Государственным патентным комитетом Республики Беларусь зарегистрирован товарный знак системы «БелКарт» (дата приоритета – 30.12.1994 г.)</p>
<p><b>Банковская платежная карточка</b> (статья 273 Банковского кодекса Республики Беларусь) – платежный инструмент, обеспечивающий доступ к банковскому счету, счетам по учету банковских вкладов (депозитов), кредитов физического или юридического лица для получения наличных денежных средств и осуществления расчетов в безналичной форме, а также обеспечивающий проведение иных операций в соответствии с законодательством Республики Беларусь.</p>
<p><b>Выпуск в обращение (эмиссия) банковских платежных карточек</b>, расчетное и (или) кассовое обслуживание физических и (или) юридических лиц при использовании банковских платежных карточек и (или) их реквизитов (эквайринг) проводятся банком на основании лицензии на осуществление банковской деятельности. Порядок выпуска в обращение (эмиссии) банковских платежных карточек и проведения эквайринга устанавливается НБ РБ</p>
<p><b>Владельцем товарных знаков</b> системы БЕЛКАРТ, а также ее головным процессинговым и клиринговым центром является ОАО «Банковский процессинговый центр» (г. Минск), который осуществляет общее и текущее управление системой БЕЛКАРТ, обеспечивает развитие её организационной, нормативной и технологической базы. 1 октября 2013 г. было зарегистрировано новое юридическое лицо – ЗАО «Платежная система БЕЛКАРТ», в состав акционеров вошли ОАО «Банковский процессинговый центр», ОАО «АСБ Беларусбанк», ОАО «Белагропромбанк» и ОАО «Белинвестбанк»</p>
<p><b>Расчетным банком</b> системы БЕЛКАРТ является НБ РБ. Расчеты по межбанковским операциям с использованием карточек БЕЛКАРТ осуществляются расчетным банком системы БЕЛКАРТ ежедневно по банковским дням. Вычисление чистой расчетной позиции каждого банка осуществляет ОАО «Банковский процессинговый центр» на основе многостороннего клиринга</p>
<p><b>Банк-участник обеспечивает</b> для держателей карточек БЕЛКАРТ всех банков-участников возможность выполнения операций: получение наличных денежных средств; оплата в сети организаций торговли и сервиса; просмотр остатка средств на счете</p>
<p><b>Платежные системы, в рамках которых банками Республики Беларусь осуществляются эмиссия и/или эквайринг банковских платежных карточек:</b> внутренняя система БЕЛКАРТ; международная система «MASTERCARD»; международная система «VISA»; международная система «Union Card»; международная система «Diners Club»; международная система «JCB»; международная система «American Express»; международная частная система «Золотая корона»</p>

Рисунок 6.5 – Особенности функционирования системы БЕЛКАРТ

## Тема 7 Безналичный денежный оборот

7.1 Содержание и основные формы безналичного денежного оборота.

7.2 Расчеты платежными поручениями.

7.3 Расчеты платежными требованиями.

7.4 Расчеты ордерами.

7.5 Расчеты аккредитивами

7.6 Операции инкассо.

7.7 Особенности осуществления межбанковских переводов.

### 7.1 Содержание и основные формы безналичного денежного оборота



Рисунок 7.1 – Безналичный денежный оборот: сущность, принципы, уровни и условия организации

## 7.2 Расчеты платежными поручениями

<p style="text-align: center;"><b>Платежное поручение</b></p> <p><i>это платежная инструкция, согласно которой один банк (банк-отправитель) по поручению клиента (плательщика) осуществляет за вознаграждение перевод денежных средств в другой банк (банк-получатель) лицу, указанному в поручении (бенефициару)</i></p>
Банк-отправитель и банк-получатель совпадают в одном лице, если счета плательщика и бенефициара открыты в одном банке или если бенефициар не имеет счета в банке и ему банком-отправителем выдаются наличные денежные средства
Бенефициар при расчетах платежными поручениями не имеет права требовать от банка-отправителя осуществления платежа
Перевод денежных средств посредством платежного поручения завершается акцептом банком-получателем платежного поручения. Акцепт считается исполнением плательщиком обязательства по перечислению денежных средств в пользу бенефициара
Банк-отправитель не принимает к исполнению платежные поручения плательщика, если у плательщика на счете отсутствует достаточная сумма денежных средств для исполнения платежного поручения. При наличии денежных средств на счете плательщика платежные поручения исполняются в полной сумме. В случае недостаточности (отсутствия) денежных средств на текущем счете плательщика платежное поручение, подлежащее помещению в картотеку, исполняется частично в пределах остатка денежных средств на данном счете. Частичная оплата платежного поручения оформляется платежным ордером
Банк-получатель обязан после акцепта платежного поручения передать денежные средства в распоряжение бенефициара или иным образом использовать переведенные денежные средства в соответствии с платежным поручением
Банк-отправитель и банк-получатель обязаны исполнить платежное поручение в случае его акцепта в тот банковский день, когда это поручение получено
При недостаточности времени для исполнения платежного поручения до окончания банковского дня оно может быть исполнено в следующий за ним банковский день. В платежном поручении может быть указан иной срок его исполнения
Платежные поручения представляются в банк-отправитель плательщиками на бумажном носителе в двух экземплярах, если иное не предусмотрено договором между банком и клиентом, либо в виде электронных платежных поручений

Рисунок 7.2 – Платежное поручение:  
сущность, содержание, порядок оформления

<p style="text-align: center;"><b>Последовательность операций:</b></p> <ol style="list-style-type: none"><li>1 – заключается контракт, в котором указывается, что расчеты будут осуществлены путем перевода валюты;</li><li>2 – экспортер осуществляет отгрузку товара транспортной организацией,</li><li>3 – Экспортер получает от грузоперевозчика транспортные документы;</li><li>4 – Транспортные документы вместе со счетами и другими документами экспортер направляет покупателю;</li><li>5 – Получив документы, импортер вступает во владение товаром. Импортер представляет в свой банк поручение (заявление) на перевод</li><li>6 – Банк импортера, приняв платежное поручение от своего клиента, направляет от своего имени платежное поручение в соответствующий банк экспортера по почте, телексу или электронным способом</li><li>7 – При получении платежного поручения банк экспортера делает соответствующее зачисление на счет экспортера</li></ol>
---

Рисунок 7.3 – Последовательность операций при расчетах во ВЭД  
с использованием платежного поручения



## 7.3 Расчеты платежными требованиями

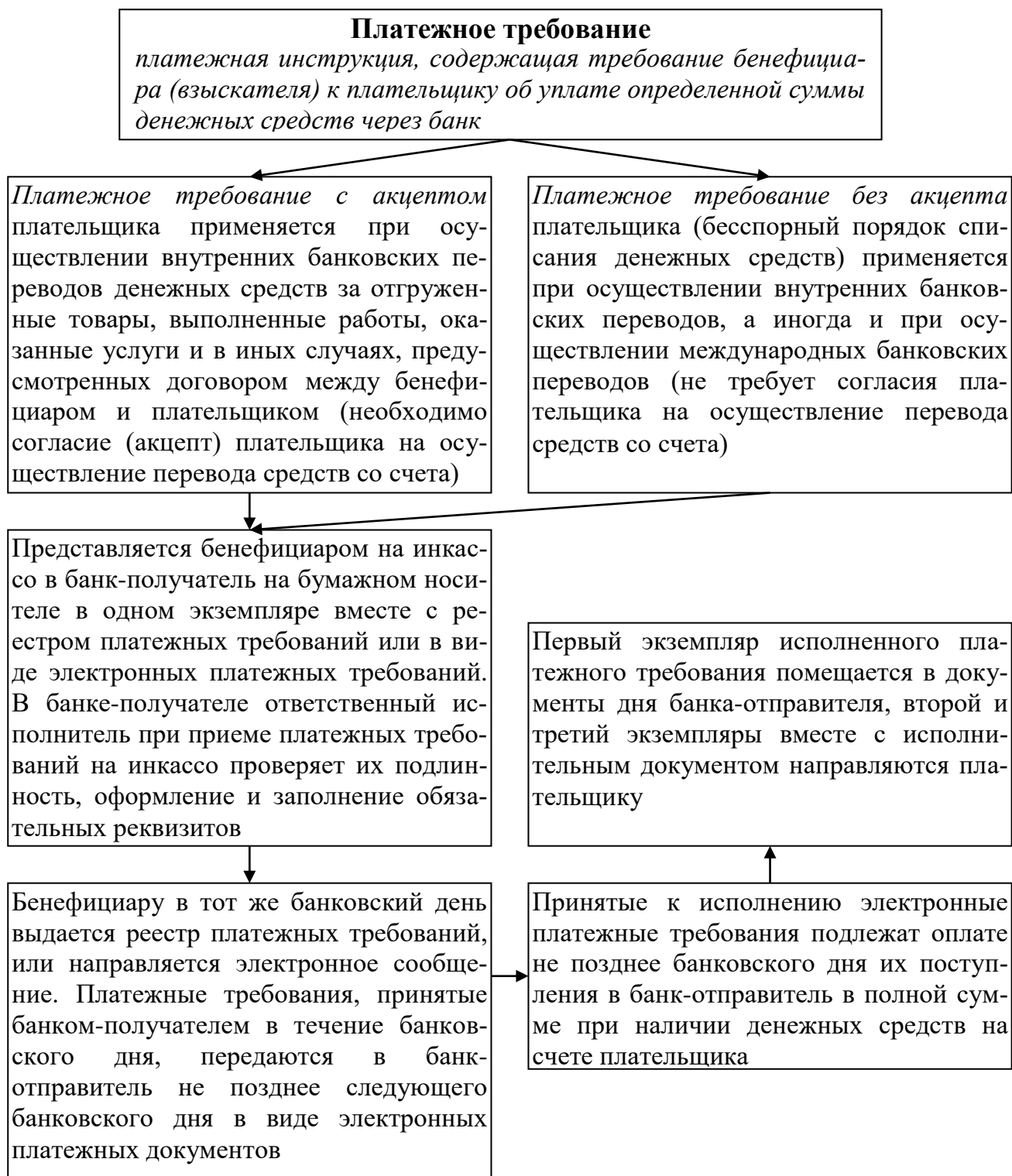


Рисунок 7.4 – Алгоритм расчетов с использованием платежных требований

## 7.4 Расчеты ордерами

<b>Платежный ордер</b>
<i>платежная инструкция, оформленная банком при осуществлении перевода денежных средств в белорусских рублях и иностранной валюте от своего имени и за свой счет, от своего имени, но по поручению и за счет клиента или от имени и за счет клиента</i>
Посредством платежного ордера осуществляется: – частичная оплата расчетных документов (электронных расчетных документов) или оплата расчетных документов в пределах остатка денежных средств на счете; – списание денежных средств со счетов по постоянно действующему платежному поручению; списание денежных средств без представления дополнительных платежных инструкций владельца счета в случаях, предусмотренных договором между банком и клиентом; переводы денежных средств клиентов без открытия счета с применением счетов, предназначенных для учета средств на временной основе; – переводы денежных средств банками по собственным обязательствам с зачислением денежных средств на банковские счета клиентов, счета по учету вкладов (депозитов) и иные счета (включая уплату процентов, возврат привлеченных денежных средств во вклады (депозиты), перечисление денежных средств на текущий счет по истечении срока договора вклада (депозита), предоставление кредитов, перечисление работникам банка заработной платы и других выплат на банковские счета), а также перевод денежных средств по иным операциям на банковские счета клиентов в случаях, если плательщиком является сам банк
Платежный ордер составляется на бумажном носителе в количестве экземпляров, установленном банком, или в виде электронного платежного ордера
Дата составления платежного ордера является датой совершения операции, осуществляемой на основании данного платежного ордера, и отражения ее по балансу
На всех экземплярах платежных ордеров проставляются подписи ответственного исполнителя и штамп банка

Рисунок 7.5 – Платежный ордер: сущность, содержание, порядок оформления

## 7.5 Расчеты аккредитивами

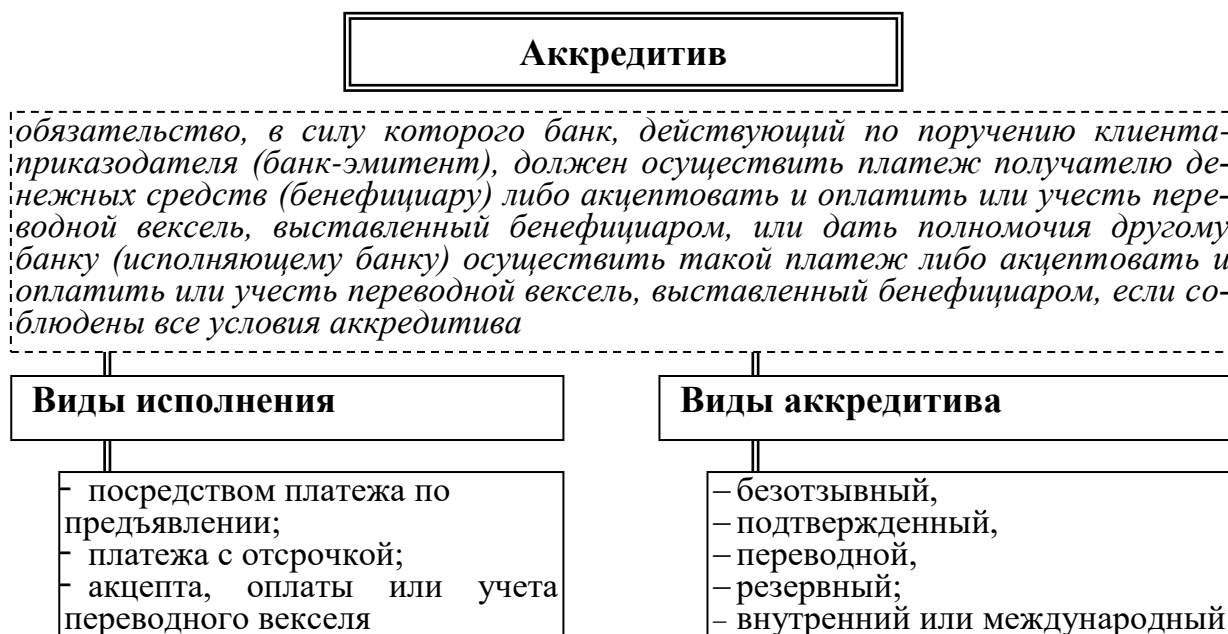


Рисунок 7.7 – Аккредитив: сущность, виды



<i>Последовательность операций</i>	
1	Заключение контракта между экспортером и импортером с условием платежа в форме документарного аккредитива
2	Подготовка товара к отгрузке экспортером и сообщение импортеру в виде извещения
3	Предоставление импортером (приказодателем) заявления обслуживающему банку (банку-эмитенту) на открытие аккредитива в пользу экспортера
4	Направление аккредитива экспортеру (бенефициару) через обслуживающий банк (авизирующий банк)
5	Проверка аккредитива авизиующим банком и передача его экспортеру (бенефициару)
6	Сверка условий экспортером и отгрузка товара
7	Получение экспортером транспортных документов от перевозчика
8	Предоставление документов (транспортных, финансовых) экспортером в свой банк
9	Сверка и отсылка документов банку-эмитенту для оплаты
10	Проверка документов банком-эмитентом и перевод суммы платежа банку экспортера
11	Банк-эмитент дебетует счет импортера
12	Банк экспортера зачисляет выручку на счет экспортера
13	Банк-эмитент передает документы импортеру, после чего последний вступает во владение товаром

Рисунок 7.6 – Механизм и последовательность операций при аккредитивной форме расчетов во ВЭД

## 7.6 Операции инкассо



Рисунок 7.7 – Инкассо: сущность, виды

## 7.7 Особенности осуществления межбанковских переводов



Рисунок 7.8 – Межбанковские переводы: сущность, виды

## Тема 8 Наличный денежный оборот

8.1 Экономическое содержание наличного денежного оборота (НДО).

8.2 Скорость оборота наличных денег.

8.3 Принципы организации наличного денежного оборота.

8.4 Основы организации кассовых операций в Республике Беларусь.

### 8.1 Экономическое содержание наличного денежного оборота

#### Наличный денежный оборот

*Представляет собой движение наличных денег в сфере обращения.  
Обслуживается банкнотами, разменной монетой и бумажными деньгами.  
Занимает 10–15 % всего денежного оборота*



Рисунок 8.1 – Экономическое содержание наличного денежного оборота

## 8.2 Скорость оборота наличных денег

<b>Скорость обращения денег в наличном денежном обороте (<math>C_{од}</math>):</b>	
$C_{од} = \frac{Ндо}{\overline{НДОост}}, \quad (8.1)$	
где $Ндо$ – сумма наличного денежного оборота, денежных единиц, $\overline{НДОост}$ – среднегодовые остатки наличных денег в обращении, денежных единиц	
<b>Факторы, влияющие на <math>\overline{НДОост}</math> :</b>	
<i>экономические:</i> – уровень доходов населения; – уровень инфляции; – величина ставки рефинансирования; – средняя ставка по кредитам и депозитам; – рыночная конъюнктура и др.;	<i>институциональные:</i> – деятельности торговых, коммунальных и бытовых организаций, банков; – уровень развития инфраструктуры денежного обращения и др.
<b>Скорость возврата денег в кассы учреждений Центрального банка (<math>C_{вд}</math>):</b>	
$C_{вд} = \frac{Ндк}{\overline{НДОост}}, \quad (8.2)$	
где $Ндк$ – сумма поступлений денег в кассы банка, денежных единиц	

Рисунок 8.2 – Скорость оборота наличных денег

## 8.3 Принципы организации наличного денежного оборота

<b>Организация денежного обращения</b>
<i>это поддержание оптимального соотношения между наличным и безналичным оборотом, упорядочение и достижение необходимой непрерывности процессов, связанных с движением наличных денег</i>
<b>Принципы организации</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>– централизация организации и регулирования денежного обращения (Центральный банк имеет исключительную прерогативу по организации и регулированию движения наличных денег по каналам обращения и между всеми субъектами);</li> <li>– эластичность и экономичность денежного обращения (наличные и безналичные деньги имеют единое кредитное основание, находятся в тесной взаимосвязи, легко переходят друг в друга, что позволяет сдвигать границы между наличным и безналичным денежными оборотами и достигать экономию расходов);</li> <li>– комплексность организации денежного обращения, призванная сделать управление денежным обращением более экономичным и удобным;</li> <li>– регулярность и бесперебойность обеспечения хозяйствующих субъектов и населения наличными деньгами в соответствии с их экономическими потребностями;</li> <li>– регламентация процедур вы/полнения операций с наличными деньгами</li> </ul>
<b>Основные методы регулирования</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>– ограничение кассовых остатков субъектов хозяйствования;</li> <li>– определение норм расходования из выручки наличными деньгами;</li> <li>– установление способов и сроков сдачи выручки в банк;</li> <li>– ограничение предельных сумм расчетов между субъектами наличными деньгами;</li> <li>– расходование наличных денег только по целевому назначению и др.</li> </ul>

Рисунок 8.3 – Принципы организации наличного денежного оборота

## 8.4 Основы организации кассовых операций в Республике Беларусь

<b>Организация кассовых операций в Республике Беларусь</b>
<p><i>осуществляется в рамках организации наличного денежного обращения и регулируется следующими основными нормативными и правовыми документами:</i></p> <ul style="list-style-type: none"><li>– Банковским кодексом Республики Беларусь;</li><li>– инструкцией о порядке ведения кассовых операций и порядке расчетов наличными денежными средствами в белорусских рублях на территории Республики Беларусь (утв. Постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь 29.03.2011 № 107);</li><li>– инструкцией об организации наличного денежного обращения в Республике Беларусь (утв. Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь 30.03.2011 № 112);</li><li>– Указом Президента Республики Беларусь от 29 июня 2000 г. № 359 «Об утверждении порядка расчетов между юридическими лицами, индивидуальными предпринимателями в Республике Беларусь»</li></ul>
<b>Основные методы регулирования</b>
<p><i>– расходование наличных денег только по целевому назначению:</i> наличные деньги, полученные в учреждениях банков субъектами хозяйствования, должны быть расходованы на те цели, на которые они получены и которые указаны в соответствующих первичных документах (банковских чеках) в течение трёх рабочих дней (для сельхозпредприятий и сельских советов – пяти рабочих дней), по истечении этого срока на следующий рабочий день неиспользованный остаток должен быть возвращён обратно в банк.</p> <p><i>– ограничение кассовых остатков субъектов хозяйствования:</i> в настоящее время лимит остатка кассы не устанавливается. Приём наличных денег осуществляется юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями с использованием кассового оборудования (кассовых аппаратов, платёжных терминалов и автоматов, купюроприёмников). В случаях, когда использование такого оборудования необязательно, наличные деньги принимаются при посредстве приходных кассовых ордеров установленной Министерством финансов формы (КО-1). Выдача наличных денег осуществляется с оформлением: расходного кассового ордера (КО-2); платёжной или расчётно-платёжной ведомости;</p> <p><i>– определение норм расходования из выручки наличными деньгами:</i> юридическое лицо, его обособленное подразделение, индивидуальный предприниматель осуществляет расчеты наличными деньгами с другими юридическими лицами, их обособленными подразделениями, индивидуальными предпринимателями на территории Республики Беларусь в общей сумме не более 100 базовых величин (с 01.09.2014 г.) на протяжении одного дня. Количество таких лиц на протяжении одного дня не ограничивается. Исключение составляют расчёты с бюджетом, а также расчёты при торговле алкогольной, непищевой спиртосодержащей продукцией, непищевым этиловым спиртом, табачным сырьем, табачными изделиями, которые осуществляются в безналичном порядке;</p> <p><i>– установление способов и сроков сдачи выручки в банк:</i> юридические лица, подразделения, индивидуальные предприниматели, открывшие текущие (расчетные) банковские счета, частные нотариусы самостоятельно определяют порядок и сроки сдачи выручки в приказе руководителя юридического лица, подразделения или лица, им уполномоченного, решении индивидуального предпринимателя, открывшего текущий (расчетный) банковский счет, частного нотариуса, оформленных в письменном виде. Устанавливаются сроки выдачи авансов и предоставления авансовых платежей для лиц, получивших наличные деньги;</p> <p><i>– ограничение предельных сумм расчетов между субъектами хозяйствования наличными деньгами:</i> 100 базовых величин (с 01.09.2014 г.)</p>

Рисунок 8.4 – Основы организации кассовых операций в Республике Беларусь

## Тема 9 Денежная система, её элементы

9.1 Денежная система, типы денежных систем.

9.2 Элементы денежной системы.

9.3 Принципы организации денежной системы.

### 9.1 Денежная система, типы денежных систем

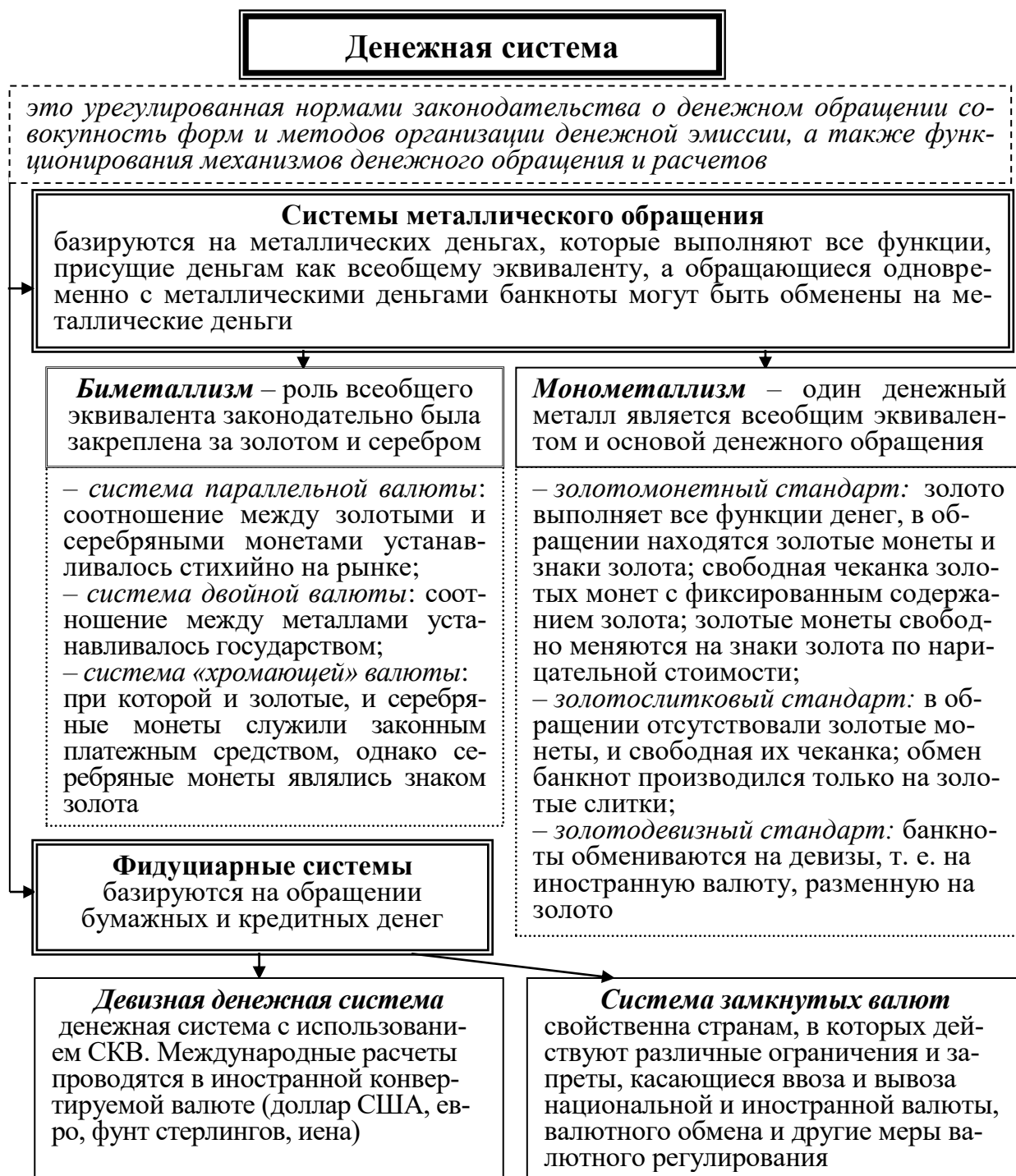


Рисунок 9.1 – Типы денежных систем



## 9.2 Элементы денежной системы

<b>Денежная единица</b> – установленный в законодательном порядке денежный знак, служащий для соизмерения и выражения цен всех товаров и услуг
<b>Масштаб цен</b> 1. Весовое содержание драгметалла, закреплённое за денежной единицей. 2. Покупательная способность денег
<b>Виды денег</b> – законные платёжные средства, имеющие обращение на территории всего государства: кредитные деньги и бумажные деньги, монеты
<b>Эмиссионная система</b> – законодательно установленный порядок выпуска и обращения денежных знаков. Эмиссионные операции осуществляют: – <b>центральный (эмиссионный) банк</b> , пользующийся монопольным правом выпуска банковских билетов (банкнот), составляющих подавляющую часть налично-денежного обращения; – <b>казначейство</b> , выпускающий мелкокупюрные бумажно-денежные знаки (казначейские билеты и монеты, изготовленные из дешёвых видов металла, на которые приходится около 10% (в развитых странах) общего выпуска наличных денег)
<b>Методы регулирования денежного обращения</b> – комплекс мер государственного воздействия по достижению соответствия количества денег объективным потребностям экономического развития
<b>Структура денежного оборота</b> – соотношение наличного денежного обращения и безналичного денежного оборота
<b>Порядок установления валютного курса</b> – определение соотношения между денежными единицами разных стран
<b>Порядок обеспечения денежных знаков</b> – поддержка находящимися в активах банков товарно-материальными ценностями, золотом, драгоценными металлами, свободно конвертируемой валютой, ценными бумагами и другими обязательствами

Рисунок 9.2 – Элементы денежной системы

## 9.3 Принципы организации денежной системы

Таблица 9.1 – Принципы организации денежной системы

№	Характеристика
1	Централизованное управление денежной системой
2	Прогнозное планирование денежного оборота
3	Устойчивость и эластичность денежного оборота
4	Кредитный характер денежной эмиссии
5	Обеспеченность выпускаемых в оборот денежных знаков
6	Функциональная независимость Центрального банка от правительства при парламентском контроле
7	Предоставление правительству денежных средств на кредитных началах
8	Комплексное и системное использование денежных инструментов регулирования
9	Надзор и контроль денежного обращения
10	Функционирование на территории государства исключительно национальной валюты

# Тема 10 Устойчивость денежного оборота и методы его регулирования

- 10.1 Устойчивость денежного оборота.
- 10.2 Инфляция и факторы ее определяющие.
- 10.3 Методы антиинфляционной политики.
- 10.4 Последствия инфляции.

## 10.1 Устойчивость денежного оборота

<b>Устойчивость денег в экономике</b>		
<i>это равновесие на рынке денег, когда их покупательная способность остается без изменений либо ее колебания несущественны</i>		
<b>Устойчивость денежного оборота</b>		
<i>это постоянство или рост количества пользующихся спросом товаров и услуг, которые можно приобрести на денежную единицу</i>		
<b>Условия стабильности покупательной способности денег</b>		
поддержание экономически обоснованного соотношения между денежной массой в обращении и массой реализуемых товаров	обеспечение эластичности денежного обращения	обеспечение стабильности курса национальной валюты
Количество денег, необходимых для обращения, определяется общим законом денежного обращения, который действует в любых типах денежных систем и требует обязательного сбалансирования денежных масс		
<i>Спрос</i> на деньги определяется спросом хозяйствующих субъектов, населения и государства на денежные средства в функциях средства обращения, платежа и накопления.	<i>Предложение</i> формируется за счет эмиссии денег, которая определяется размерами государственного долга, объемами кредитования общественного хозяйства, золотовалютными резервами государства	
<i>Равновесие</i> спроса и предложения может достигаться стихийно или при вмешательстве государства		
<b>Экономические пропорции</b>		
<i>Воспроизводственные пропорции:</i>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>– сферой материального производства и непроизводственной сферой;</li> <li>– I и II подразделениями общественного производства;</li> <li>– фондом накопления и фондом потребления в национальном доходе;</li> <li>– отдельными стадиями процесса воспроизводства – производством, распределением, обменом и потреблением.</li> <li>– темпами роста производительности труда и средней заработной платы;</li> <li>– темпами роста денежных доходов населения и производства предметов потребления и оказания услуг</li> </ul>		
<i>Отраслевые пропорции:</i>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>– добывающими и перерабатывающими отраслями;</li> <li>– межотраслевые пропорции;</li> <li>– внутриотраслевые пропорции;</li> </ul>		
<i>Территориальные пропорции</i>		

Рисунок 10.1 – Устойчивость денежного оборота

## 10.2 Инфляция и факторы ее определяющие

<b>Инфляция</b>		
<p><i>это форма кризисного состояния экономики, проявляющаяся в диспропорции между натурально-вещественным содержанием и денежным выражением объема производства и потребления, проявляющаяся в обесценивании денежных средств</i></p>		
<b>Причины инфляции:</b>		
<i>Внутренние</i>		<i>Внешние</i>
<u>Неденежные:</u> – диспропорции развития экономики, государственно-монополистическое ценообразование, кредитная экспансия	<u>Денежные:</u> – кризис государственных финансов, рост государственного долга, эмиссия денег, увеличение массы кредитных денег, уменьшение скорости обращения денег	Мировые кризисы – сырьевой, энергетический, валютная политика государства и др
<b>Механизм количественной характеристики уровня инфляции:</b>		
<p><i>Индекс цен – «во сколько» раз увеличились цены: <math>I = P_1/P_0 \cdot 100 \%</math>.</i>  <i>Темп инфляции – «на сколько» увеличились цены <math>h = (P_1 - P_0)/P_0 \cdot 100 \%</math>,</i>  <i>где <math>P_0, P_1</math> – цены на в базовом и текущем периодах</i></p>		
<b>Виды инфляции:</b>		
<i>В зависимости от ее причин</i>		
<p><i>Инфляция спроса – рост цен происходит за счет повышения совокупного спроса над предложением (денег больше, чем товаров).</i>  <i>Причины: милитаризация экономики; дефицит госбюджета и рост внутреннего долга; кредитная экспансия банков (выпуск кредитных денег в качестве средства платежа); приток иностранной валюты (увеличение денежной массы без увеличения объема товаров); чрезмерными инвестициями в тяжелую промышленность</i></p>		
<p><i>Инфляция издержек – рост цен происходит за счет повышения издержек производства в экономике по типу цепной реакции.</i>  <i>Причины: снижение производительности труда; сокращение предложения товаров и услуг; появление новых потребностей человека; рост заработной платы; высокими налогами и ростом издержек; энергетическим кризисом</i></p>		
<i>В зависимости от темпов роста цен</i>		
<i>Ползучая (умеренная)</i> – рост цен до 5-10 % в год	<i>Галопирующая</i> – рост цен до 50-100% в год	<i>Гиперинфляция</i> – рост цен свыше 100 % в год
<i>В зависимости от покупательной способности денег</i>		
<p><i>Скрытая инфляция</i> – проявляется в товарном дефиците при относительно стабильном уровне цен, устанавливаемых государством</p>		<p><i>Открытая инфляция</i> – проявляется в росте цен и снижении валютного курса</p>
<i>В зависимости от степени сбалансированности роста цен</i>		
<p><i>Сбалансированная инфляция</i> - характеризуется неизменными относительно друг друга ценами различных товарных групп</p>		<p><i>Несбалансированная инфляция</i> - характеризуется изменением цен различных товаров по отношению друг к другу в различных пропорциях</p>
<i>В зависимости от ее ожидаемости</i>		
<p><i>Ожидаемая инфляция</i> - вызывается ростом цен, обусловленным повышенным, ажиотажным спросом на товары первой необходимости</p>		<p><i>Неожидаемая инфляция</i> - не прогнозируется и, как правило, связана с денежными факторами и форс-мажорными обстоятельствами</p>

Рисунок 10.2 – Инфляция и ее виды

## 10.3 Методы антиинфляционной политики

<b>Негативные последствия инфляции:</b>		
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. искажение системы налоговых ставок и шкал;</li> <li>2. перераспределение национального дохода и богатства;</li> <li>3. снижение реальной заработной платы населения;</li> <li>4. снижение экономической активности и рост безработицы;</li> <li>5. обесценивание денежных накоплений;</li> <li>6. неравномерный рост цен;</li> <li>7. активное развитие теневой экономики;</li> <li>8. снижение покупательной способности национальной валюты;</li> </ol>		
<b>Основные методы борьбы с инфляцией</b>		
<p><b>Денежная реформа</b> – это полное или частичное преобразование денежной системы, проводимое государством с целью упорядочения и укрепления денежного обращения</p>		
<i>Виды денежных реформ:</i>		
Образование новой денежной системы	Частичное преобразование денежной системы	Стабилизация денежного обращения
<i>Методы денежной реформы:</i>		
<p><b>Дефляция</b> – уменьшение денежной массы путем изъятия из обращения излишних бумажных денег</p>		
<p><b>Нуллификация</b> – ликвидация старых денежных знаков и выпуск в меньшем количестве новых бумажных денежных знаков</p>		
<p><b>Деноминация</b> – изменение нарицательной стоимости денежных знаков (путем «зачеркивания» нулей) с обменом по определенному соотношению старых денежных знаков на новые, более крупные, денежные единицы, одновременно в таком же соотношении пересчитываются цены, тарифы, зарплата</p>		
<p><b>Девальвация</b> – уменьшение металлического содержания денежной единицы или снижение курса бумажных денежных знаков по отношению к драгоценному металлу или к иностранной валюте</p>		
<p><b>Ревальвация</b> – повышение металлического содержания денежной единицы или курса бумажных знаков по отношению к иностранной валюте</p>		
<p><b>Антиинфляционная политика</b> – это комплекс мер по государственному регулированию экономики, направленный на борьбу с инфляцией</p>		
<p><b>Дефляционная политика</b> – это методы ограничения денежного спроса через денежно-кредитный и налоговый механизмы, путем снижения государственных расходов, повышения процентной ставки за кредит, усиления налогового пресса, ограничения денежной массы и т. п.</p>		
<p><b>Политика доходов</b> – параллельный контроль над ценами и заработной платой путем полного их замораживания или установления пределов их роста (по социальным мотивам этот метод применяется редко)</p>		
<p><b>Методы сдерживания и контролируемого роста цен</b> – проявляются, во-первых, в «замораживании» цен на определенные товары и, во-вторых, в сдерживании их уровня в определенных пределах (подобный контроль сохранился во всех ведущих развитых странах мира)</p>		
<p><b>Методы индексации</b> (полной или частичной) – государственная компенсация потерь в результате обесценения денег (пенсий, пособий, стипендии и т. п.)</p>		
<p><b>Методы конкурентного стимулирования производства</b> – меры как прямого стимулирования предпринимательства путем значительного снижения налогового бремени, так и косвенного стимулирования сбережений населения (путем снижения налогов населения)</p>		

Рисунок 10.3 – Методы антиинфляционной политики

## Литература

1. Меркулова, И. В. Деньги, кредит, банки: учебное пособие / И. В. Меркулова, А. Ю. Лукьянова. – М.: КноРус, 2012. – 347 с.
2. Тарасов, В. И. Деньги, кредит, банки: учебник / В. И. Тарасов. – Мн. : БГУ, 2012. – 375 с.
3. Деньги, кредит, банки: учебник для студентов вузов по экономическим специальностям / Г. И. Кравцова [и др.]. – Мн. : БГЭУ, 2012. – 638 с.
4. Деньги, кредит, банки: учебник для студентов, обучающихся по направлениям «Экономика» / [О. И. Лаврушин [и др.]. – М. : КноРус, 2013. – 448 с.
5. Деньги. Кредит. Банки: учебник / под редакцией Г. Н. Белоглазовой. М. : Высшее образование. 2009. 392 с.
6. Желиба, Б. Н. Деньги, кредит, банки: учебно-методический комплекс / Б. Н. Желиба, С. И. Пупликов. – Мн. : МИУ, 2012. – 536 с.
7. Щегорцов, В. А. Деньги. Кредит. Банки: учебник / В. А. Щегорцов, В. А. Таран. – М. : Юнити-Дана, 2012. – 415 с.
8. Деньги. Кредит. Банки / под ред. О. И. Лаврушина. – М. : КНОРУС, 2012. – 560 с.
9. Белотелова Н. П. Деньги. Кредит. Банки: учебник для экономических вузов по направлению «Экономика» / Н. П. Белотелова, Ж. С. Белотелова. – М. : Дашков и К°, 2012. – 399 с.
10. Деньги. Кредит. Банки: учебник / под ред. В. Ф. Жукова. – М.: ЮНИТИ 2011. 4-е изд. – 783 с.

## Нормативные документы

1. Банковский кодекс Республики Беларусь : с изм. и доп. : принят Палатой представителей 30 октября 2000 г.: одобр. Советом Респ. 12 октября 2000 г. [Электронный ресурс] // Официальный сайт НБ РБ / НБ РБ. – Минск, 2013. – Режим доступа : <http://www.nbrb.by>. – Дата доступа : 14.08.2013.
2. Об утверждении порядка расчетов между юридическими лицами, индивидуальными предпринимателями в Республике Беларусь : Указ Президента Респ. Беларусь от 29.06.2000 № 359 [Электронный

ресурс] // Официальный сайт НБ РБ / НБ РБ. – Минск, 2013. – Режим доступа : <http://www.nbrb.by>. – Дата доступа : 14.08.2013.

3. Концепция развития платежной системы на 2010–2015 годы : утв. Правл. Нац. банка Респ. Беларусь 26.02.2010 № 29. [Электронный ресурс] // Официальный сайт НБ РБ / НБ РБ. – Минск, 2013. – Режим доступа : <http://www.nbrb.by>. – Дата доступа : 14.08.2013.

4. Инструкцией о порядке совершения операций с банковскими платежными карточками : утв. Правл. Нац. банка Респ. Беларусь 18.01.2013 № 34 [Электронный ресурс] // Официальный сайт НБ РБ / НБ РБ. – Минск, 2013. – Режим доступа : <http://www.nbrb.by>. – Дата доступа : 14.08.2013.

5. Инструкция о банковском переводе : утв. Правл. Нац. банка Респ. Беларусь 19.11.2012 № 583 [Электронный ресурс] // Официальный сайт НБ РБ / НБ РБ. – Минск, 2013. – Режим доступа : <http://www.nbrb.by>. – Дата доступа : 14.08.2013.

6. Инструкция об организации исполнения платежей с текущих (расчетных) счетов в белорусских рублях в очередности, установленной законодательством: утв. Правл. Нац. банка Респ. Беларусь 29.03.2001 № 63 : с изм. от 30.08.2011 [Электронный ресурс] // Официальный сайт НБ РБ / НБ РБ. – Минск, 2013. – Режим доступа : <http://www.nbrb.by>. – Дата доступа : 14.08.2013.

7. Инструкция о порядке ведения кассовых операций и порядке расчетов наличными денежными средствами в белорусских рублях на территории Республики Беларусь: утв. Правл. Нац. банка Респ. Беларусь 29.03.2011 № 107 [Электронный ресурс] // Официальный сайт НБ РБ / НБ РБ. – Минск, 2013. – Режим доступа : <http://www.nbrb.by>. – Дата доступа : 14.08.2013.

8. Инструкция об организации наличного денежного обращения в Республике Беларусь : утв. Правл. Нац. банка Респ. Беларусь 30.03.2011 № 112 [Электронный ресурс] // Официальный сайт НБ РБ / НБ РБ. – Минск, 2013. – Режим доступа : <http://www.nbrb.by>. – Дата доступа : 14.08.2013.

Производственно-практическое издание

**Деньги, кредит, банки: деньги**

Практическое руководство

*для студентов 2 и 3 курса специальности  
«Финансы и кредит» и  
«Бухгалтерский учёт, анализ и аудит»  
дневной формы обучения*

**Башлакова** Ольга Сергеевна  
**Марченко** Лариса Николаевна

Подписано в печать \_\_\_\_ 2017. Формат 60 x 84 1/16.  
Бумага офсетная. Гарнитура «Таймс». Усл. печ. л. \_\_\_\_.  
Уч.-изд. л. \_\_\_\_ . Тираж \_\_\_\_\_ экз.

Издатель и полиграфическое исполнение:  
учреждение образования  
«Гомельский государственный университет  
имени Франциска Скорины».  
ЛИ № 02330/0549481 от 14.05.2009.  
Ул. Советская, 104, 246019, г. Гомель.