МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ

ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ

ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ

«КУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет экономики и менеджмента

Кафедра менеджмента

КУРСОВАЯ РАБОТА

По дисциплине: «Экономическая теория»

На тему: «Функции денег как система, их взаимосвязь и взаимообусловленность. Способы измерения денег»

Выполнил: студент 1 курса, 12 группа

Форма обучения очная

Срок обучения ( для з/о)

Специальность менеджмент организации

Беспоясова Екатерина Алексеевна

Проверил:

Оценка\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Дата\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Курск 2010 г.

Содержание

Введение………………………………………………………………………...3

1. История происхождения и социально-экономическая сущность денег…6

1.1 Деньги и их происхождение…………………………………………..

1.2 Функции денег и их реализация в экономке…………………………..

1.3 Классификация видов денег……………………………………………

2. Анализ взаимосвязи функций денег и их видов…………………………

2.1 *Взаимосвязь функций денег*……………………………………………

2.2 Скорость обращения денег…………………………………………….

2.3 Преимущества и недостатки электронных денег…………………

3. Способы измерения денежной массы в экономике…………………

3.1 Структура денежных агрегатов………………………………………

3.2 Денежная масса и способы её измерения…………………………….

3.3 Статистика выпуска денег в российской экономике………………….

Заключение

Приложения

Список литературы

Введение

Данная работа посвящена одному из важнейших вопросов экономической науки – деньгам. С деньгами, безусловно, все знакомы, но кок правило люди имеют слишком узкое понимание денег. Деньги – это не только средство оплаты товаров и услуг, но и средство измерения стоимости, а также средство сохранения стоимости. Вообще, исследовать деньги, их происхождение и способы измерения– значит исследовать развитие торговли, обмена, возникновение того этапа развития человеческой цивилизации, который Ф. Хайек назвал «расширенным порядком человеческого сотрудничества».

Целью данной работы является всестороннее рассмотрение денег. Исходя из поставленной цели, можно выделить такие задачи:

а) узнать о происхождении денег;

б) так как наиболее полно охарактеризовать сущность денег можно через выполняемые ими функции, то в данной работе будут проанализированы следующие функции денег:

- деньги как мера стоимости;

- деньги как средство обращения;

- деньги как средство накопления;

- деньги как средство платежа;

в) провести классификацию видов денег;

г) сделать анализ взаимосвязей функций денег;

д) найти преимущества и недостатки одного из видов денег- электронные деньги;

е) исследовать способы измерения денежной массы;

ж) определить структуру денежных агрегатов;

з) провести статистические исследования выпуска денег в России.

Объектом исследования данной работы являются деньги и их функции.

Предметом исследования являются способы измерения денег, взаимосвязь и взаимообусловленность их функций.

Деньги — необычайно интересная сфера экономики. Эта тема весьма актуальна сегодня, т. к. деньги пред­ставляют собой нечто гораздо большее, чем простой инструмент, облегчающий работу экономики. Исправно действующий денежный механизм — это та кровеносная система, в которой происходит кругооборот доходов и расходов, олицетворяющий, в сущности, всю экономику. Хорошо работающая денежная система способствует как полной занятости, так и эффективному использованию ресурсов. Плохо функционирующая денежная сис­тема может стать причиной резких колебаний уровня производства, занятости и цен в экономике, а такжеразрушить налаженную структуру распределения ресурсов. Деньги - это, пожалуй, одно из наиболее великих изобретений человеческой мысли. В живой природе аналогий не найдётся. Вся структура современной экономики предопределена существованием денег. Деньги "родила" торговля, а поскольку торговля - одно из самых древних занятий человечества, то в старину уходят корни и денежной системы, хотя устройство её (как и вид самих денег) многократно и сильно меняется на протяжении истёкших тысячелетий.

Деньги по их глубинной сущности - это отделившийся от товара образ его стоимости, это форма движения стоимости в повседневной хозяйской практике. Деньги как стоимость - это средство и мера осуществления торговых отношений между товаропроизводителями. Деньги уникальны по своей простоте, как средство платежа за товары и услуги: они обладают самой высокой ликвидностью среди всех финансовых средств. Но сама тема денег не такая простая, как может показаться с первого взгляда. В своей работе я рассмотрела историческое происхождение, эволюцию денежной единицы от шкуры до смарт-карты, теории денег, функции денег.

В данной работе я постаралась составить единое, общее представление о деньгах, их происхождении, роли в экономике и жизни каждого человека.

При написании курсовой работы была использована научная экономическая литература различных авторов, сообщения средств массовой информации.

Работа позволяет рассмотреть поставленный вопрос с разных точек зрения. Так же убедиться в отражении законов экономики на конкретных примерах. Позволяет оценить всю важность и неизбежность существования денег.

Глава 1. История происхождения и социально-экономическая сущность денег.

* 1. Деньги и их происхождение.

Деньги (англ. Money, нем. geld) – универсальное орудие обмена, особый товар, наделенный свойством всеобщего эквивалента, посредством которого выражается стоимость всех других товаров.

Деньги – это одно из наиболее великих изобретений человеческой мысли. В живой природе аналогий не найдется. Вся структура современной экономики предопределена существованием денег. По образному выражению К. Маркса, каждый товар бросает влюбленные взгляды на деньги, пытаясь выразить свою стоимость через денежный материал в виде цены.

Английский политик Гладстон шутил, что даже любовь не свела такое большое количество людей, как мудрствование по поводу сущности денег.

Товарное происхождение денег, несомненно. Деньги – вечный спутник сферы обращения: развившись из товара, они продолжают оставаться товаром, но товаром особым. Выделяясь из товарного мира, деньги начинают восполнять специфически общественную функцию – быть посредником при обмене товаров в рыночной сфере.

Существуют две теории происхождения денег:

1. Рационалистическая– деньги возникли как результат соглашения между людьми, которые изобрели их в виде специального инструмента, служащего для передвижения стоимостей в меновом обороте;

2. Эволюционная – деньги появились в результате эволюционного процесса, который сам по себе, независимо от желания людей, привел к тому, что некоторые предметы выделились из общей массы и заняли особое место.

Существуют и другие подходы к происхождению денег. В частности, американский экономист П. Самуэльсон определяет понятие деньги как искусственно социальную условность. Его соотечественник экономист Дж. К. Гелбрейт считает, что «закрепление денежных функций за благородными металлами и другими предметами – продукт соглашения между людьми».

К. Маркс объясняет происхождение денег объективным стихийным процессом развития определенной формы производственных отношений. Деньги есть необходимый продукт и непременное условие развития товарного производства. Возникая на основе стоимостной соизмеримости продуктов труда. Деньги служат внешней формой для их стоимостных пропорций.

Происхождение денег связано с 7-8 тыс. до н. э., когда у первобытных племен появились излишки каких-то продуктов, которые можно было обменять на другие нужные товары. Исторически в качестве средства облегчения обмена использовались – с переменным успехом - раковины, камни, куски металла, шкуры животных. Но чтобы служить в качестве денег, предмет должен пройти лишь одно, испытание: он должен получить общее признание и покупателей, и продавцов как средство обмена. Деньги определяются самим обществом. Всё, что общество признает в качестве обращения – это и есть деньги. Действительно, деньги – это товар, выступающий в роли всеобщего эквивалента, отражающего стоимость всех прочих товаров. При натуральном хозяйстве, когда товар менялся на товар, потребность в деньгах не была столь острой, как при развитом рынке. И, тем не менее, даже самые примитивные государства создали свои виды денег. Роль денег, эталона всех обменов, всегда выпадала тому товару, который был в изобилии или на который был наибольший спрос.

Историки утверждают, что у разных народов мира роль денег играли самые разные товары: соль, хлопковые ткани, медные браслеты, золотой песок, лошади, раковины и даже сушеная рыба.

Товарно-хозяйственный уклад жизни на каждом этапе развития человечества требовал новых видов всеобщего эквивалента. В самом общем плане можно выделить следующие три этапа общественного разделения труда, способствовавших появлению различных эквивалентов.

Первый этап - выделение пастушечьих племен в качестве разделения труда в сфере сельскохозяйственной деятельности. Скот, обладавший уникальными свойствами (мясо, молоко, шкура), служил привлекательным объектом для всех видов товарообмена. Сращивание денежных функций со скотом оставило глубокий след в истории времени и народов.

Богатство у древних германцев, по свидетельству Тициана, отождествлялось с обладанием многочисленными стадами, согласно сборнику древнегерманского законодательства, а в качестве меры стоимости упоминается корова. Со скотом связано происхождение слова «капитал», означавшее первоначально в старогерманском языке богатство. Живым скотом выплачивали даже штраф, о чем есть упоминание в поэме Гомера о героях древней Трои.

Северные народы применяли в качестве первого товара для обмена мех. Меховые деньги были широко распространены в Монголии, Тибете, Северной Сибири в районе Памира. В древней Руси куний мех (куны) стал единицей меховой денежной системы. Даже в средневековой России меха имели значение денег.

Второй этап – выделение ремесла из земледелия, когда имевшие широкое распространение типы всеобщего эквивалента в виде скота, меха, рабов стали заменяться новыми, обладающими весовыми характеристиками, делимостью, соединяемостью, однородностью. Второй этап исторически способствовал внедрению в качестве эквивалента металлов: железа и олова, свинца и меди, серебра и золота. Известно, что о железных деньгах упоминает в своих сочинениях еще Аристотель. Они существовали у многих древних народов. Оловянные деньги отливал римский император Дионисий Сиракузский. Свинцовые деньги в виде шариков применялись для мелких платежах в середине XVII в. в Северной Америке. Медь в качестве денег была в ходу в Китае. Позже из этих металлов, а так же из золота и серебра начали изготавливать монеты. Слово «монета» впервые появилась как титул богине Юноны в 279г до н. э в Риме. Первый, кто изобразил свой профиль на монете, был Александр Македонский. Некоторые монеты имеют в названии признаки своего весового происхождения (английский фунт стерлингов).

На нашей территории чеканка монет, серебряных и золотых, восходит ко временам князя Владимира Первого (Киевская Русь, конец Х- начало ХI вв.). В «Русской правде» металлические деньги продолжали называть «кунами», но появляются и серебряные «гривны».

Третий этап (завершающий) - формирование денег в виде монет. Монета стала выполнять две главенствующие функции:

- обмена (как результат развития товарного производства и обмена);

- орудия усиления экономической и политической мощи рабовладельческих государств.

Наибольшую популярность в этот период приобрело золото. Связано это с его физическими свойствами: долго хранится, легко делится и транспортируется. К тому же оно довольно ограничено в природе, что позволяло относительно небольшое количество золота обмени­вать на большое количество разнообразных товаров.

Деньги, как и любой другой товар, обладают ценой. В связи с этим, при снижении цены на золото при условии, что оно является деньгами, все товары одновременно должны подняться в цене. Так оно и происходило. Но в современных условиях изменение цены золота не приводит к понижению или повышению цен на все остальные товары. Дело в том, что на смену золоту пришли бумажные деньги. Одной из при­чин появления бумажных денег явилась «порча монет». Чеканить монеты в прошлом могло каждое удельное княжество. Обнаружив, что монеты, выпущенные недавно, и монеты, уже походившие по рукам и имевшие меньший вес выполняют одинаково успешно свои функции, шли на сознательное уменьшение содержания бла­городных металлов в монетах («порча монет»). Постепенно для экономии золота и серебра монеты стали делать из сплавов не­благородных металлов. Затем стали печатать казначейские билеты, т.е. обязательства го­сударственной власти, которые свободно могли обмениваться на серебряные и медные монеты. Бумажные деньги были удобнее в обращении по сравнению с металлическими.

Впервые бумажные деньги появились в Китае в XIII в. В 1690 г. Бумажные деньги появились в Америке, в XVIII в. — во Франции, Англии. В России бумажные деньги впервые были выпущены в 1769 г[[1]](#footnote-1).

Итак, в настоящее время, если использовать нейтральное опре­деление, то деньги — это обладающее всеобщей покупательной способностью средство, которое используется для обмена на товары и услуги, а также при уплате долгов. Современные деньги — это декретные деньги, которые принимаются как деньги, поскольку все их таковыми считают. Гарантией этого является то, что выпускает их только государство. Однако в каком бы обличье деньги ни выступали, уже с глубокой древности ими выполнялись одни и те же основные функции.

* 1. Функции денег и их реализация в экономике

Сущность денег выражается в тех функциях, которые они выполняют в процессе товарного производства и обращения. Итак, в современном мире деньги выполняют следующие функции:

- средство обращения;

- мера стоимости;

- средство накопления.

Некоторые ученые выделяют ещё две функции:

- средство платежа;

- мировые деньги.

Реализация каждой из этих функций связанна с решением особых проблем.

### Деньги как средство обращения

Самая привычная и понятная для нас функция денег – это использование их для оплаты приобретаемых товаров и услуг. Иными словами, деньги являются средством обращения, то есть товаром особого рода, обладающим всеобщей покупательной способностью.

Значение денег как средства обращения трудно преувеличить, так как они позволяют уйти от бартерного обмена товарами и услугами ( Т-Т`). Громоздкий процесс бартера приводит к тому, что человек, желающий, например, купить рыбу и продать посуду, вынужден искать того, кто хочет продать рыбу и купить посуду.

Замена бартера денежным обращением, во-первых, отделяет акт продажи от акта покупки. То есть, в нашем случае, деньги дают возможность продавцу посуды сначала продать свой товар, а затем уже купить на вырученные деньги рыбу. Во-вторых, деньги выступают всеобщим эквивалентом стоимости, и именно поэтому обладают всеобщей покупательной способностью, а, следовательно, служат универсальным средством обмена.

Использование денег как средства обращения приводит к снижению издержек обращения. Денежный обмен требует гораздо меньших усилий и времени, чем бартер. Снижая издержки обращения, он также стимулирует развитие специализации и торговли и, таким образом, способствует общему росту благосостоянию общества.

Большинство людей при мысли о деньгах представляют себе цветные бумажки и монеты, т. е. наличность. Кроме того, к деньгам как средству обращения относятся кредиты, выдаваемые под вклады в коммерческих банках, называемые бессрочными депозитами, или вкладами до востребования.

Итак, наличные деньги плюс вклады до востребования являются средством обращения. Но все ли это? Следует ли отнести сюда сберегательные счета, вклады в ссудно-сберегательных учреждениях, государственные ценные бумаги? Но все это нельзя использовать непосредственно как средство обращения.

### Деньги как мера стоимости

Деньги выступают также в качестве меры стоимости. Общество использует денежную единицу для измерения относительных стоимостей разнообразных товаров и услуг. Также как мы измеряем расстояние, объем или вес соответствующей единицей измерения: метры, килограммы или литры, так мы соизмеряем и стоимость товара или услуги в денежном выражении. С помощью выбранной денежной единицы измеряется относительная стоимость всех товаров и услуг. Единая денежная единица значительно облегчает сравнение стоимостей различных товаров и установление эквивалентных соотношений между ними.

Стоимость товара, выраженная в деньгах, представляет собой его цену. Цена, следовательно, есть форма выражения стоимости товара в деньгах. Поэтому, когда говорят об изменении цен това­ров под влиянием различных условий, подразумевают изменения их стоимости, выраженной в деньгах.

Между деньгами и ценами на товары существует обратная зависимость. То есть когда покупательная способность денег падает, цены растут, и наоборот, когда покупательная способность денег растет, цены – падают.

### Деньги как средство накопления

Если товаропроизводитель, продав свой товар, в течение длительного времени не покупает другие товары, то деньги изъятые из обращения начинают выполнять функцию средства накопления.

Деньги выполняют эту функцию потому, что они дают их владельцу возможность приобретать товары и услуги в будущем. То есть деньги обеспечивают их владельцу будущую покупательную способность. Деньги могут выполнять эту функцию, поскольку наделены “совершенной ликвидностью”, т. е. в любое время готовы исполнить роль платежного средства и, накапливаясь, они не меняют своей номинальной ценности.

Вла­де­ние день­га­ми за ред­ким ис­клю­че­ни­ем не при­но­сит де­неж­но­го до­хо­да, ко­то­рый из­вле­ка­ет­ся при хра­не­нии бо­гат­ст­ва, на­при­мер, в фор­ме не­дви­жи­мо­го иму­ще­ст­ва (соб­ст­вен­но­сти) или цен­ных бу­маг (ак­ций, об­ли­га­ций и т. д.). С деньгами как средством накопления можно совершать следующие операции:

1. Покупка драгоценных металлов или камней (ювелирные изделия);

2. Покупка имущества и вещей, имеющих небольшой, но постоянный спрос;

3. Покупка ценных бумаг, имеющих постоянный спрос;

4. Покупка иностранной валюты;

5. Хранение местной валюты дома в виде наличных денежных накоплений;

6. Хранение местной валюты в банке в виде безналичных денежных средств.

Таким образом, денежное накопление – жизненно необходимая для рыночной экономики функция денег, потому что без этого невозможен экономический рост.

### Деньги как средство платежа

Функция средства платежа возникает, когда товары и услуги продаются в кредит, т.е. с отсрочкой платежа. Регулярное систе­матическое производство для рынка генерирует в обществе устой­чивые хозяйственные связи, основанные на разделении труда и специализации товаропроизводителей. В денежной сфере создаются условия для распространения кредитных отношений в каче­стве устойчивого экономического явления. Продажа товаров с ус­ловием отсрочки платежа становится необходимым элементом хо­зяйственной жизни и составной частью производственного про­цесса. Она применяется при оплате сырья и полуфабрикатов, го­товой продукции, при оплате труда и во многих других операциях. Регулярным явлением становится и рыночная торговля в кредит. Возникает необходимость общественной гарантии исполнения платежа, что осуществляется путем соответствующего государст­венного законодательства.

В качестве средства платежа деньги способны обслуживать не только движение товаров, но и движение капитала. Поэтому сред­ство платежа — это высшая из всех известных функций денег.

Мировые деньги

Мировые деньги - это функция, в которой деньги обслуживают движение стоимости в международном экономическом обороте и обеспечивают реализацию взаимоотношений между странами.

Выделение функции мировых денег обусловлено особенностями движения стоимости на мировом рынке, которые определяются делением этого рынка государственными границами. Благодаря такому разделению здесь появляется специфический субъект экономических отношений - государство, которое представляет и защищает интересы страны в целом. Поэтому на мировом рынке возникают экономические противоречия более высокого уровня, чем на внутреннем, которые влияют и на отношения непосредственных покупателей и продавцов.

Деньги на мировом рынке выполняют функции общего платежного средства, общего покупательского средства и средства перенесения богатства из одной страны в другую. Если мировые деньги перемещаются из одной страны в другую без встречного перемещения товарного эквивалента или погашения долга, то они обеспечивают перенос богатства. Это имеет место при оплате контрибуции, репараций, предоставлении денежных ссуд или помощи, вывозе денег эмигрантами, теневыми предпринимателями и т.д.

Итак, мировые деньги - это комплексная функция, повторяет, по сути, все функции, присущие деньгам на внутреннем рынке.

1.3 Классификация видов денег в экономике.

Деньги нужны и важны для нас независимо от того, в какой форме или в каком виде они суще­ствуют. Для каждого этапа развития общества характерен свой гос­подствующий функциональный вид денег. В современной теории денег выделяют пять таких видов:

* товарные деньги;
* монеты;
* бумажные деньги;
* электронные деньги;
* «почти деньги.

В процессе эволюции денег происходит последовательная сме­на их функциональных видов. Каждый последующий из них стано­вится все менее вещественным. Этот процесс называется дематери­ализацией денег.

С достаточной степенью условности денежную эволюцию можно связать с изменением форм ведения хозяйства. Так, при натуральном хозяйстве на ранней стадии развития обмена преобладающей формой денег являлись товарные деньги, выполнявшие функцию всеобщего эквивалента. В региональном хозяйстве в период становления фео­дальных государств на смену товарной форме денег приходит моне­та. В эпоху расцвета национальных хозяйств при капитализме в ус­ловиях свободной конкуренции и на стадии государственно-монополистического капитализма доминирующим видом стано­вятся бумажные деньг. В усло­виях современной рыночной экономики появляются электронные деньги и «почти» деньги.

Для каждого типа хозяйства характерен свой преобладающий вид денег. Однако в отдельные периоды в обращении одновре­менно может находиться несколько различных видов денег. Причем по мере усложнения хозяйственных связей и усиления разнообра­зия условий рыночных сделок число денежных видов увеличивает­ся. Так, в настоящее время бумажные деньги являются преобладающим видом и обращаются одновременно с монетами, электрон­ными и «почти» деньгами, а иногда и товарными эквивалентами.

Товарные деньги

Товарные (вещественные, натуральные, действительные, настоящие) деньги — деньги, в роли которых выступает товар, обладающий самостоятельной стоимостью и полезностью. Они могут использоваться не только в качестве денег: например, золотую монету можно переплавить в ювелирное украшение. Именно такими деньгами являются все виды товаров, которые выступали эквивалентами на начальных этапах развития товарного обращения (скот, зерно, меха, жемчужины, ракушки и т. п.).

Адам Смит рассказывал, что в его время (XVIII век) в некоторых шотландских селениях был распространён между рабочими обычай платить торговцам вместо мелкой монеты железными гвоздями, которые охотно принимались и имели вполне определённую стоимость. То же самое говорит и Шевалье про каменноугольные округа Франции. В конце XIX века Швейнфурт нашёл у племени бонго (в Судане) использование в качестве денег железных наконечников копий и лопаты.

Бумажные деньги.

Деньги в функции средства обращения выступают мимолетным посредником в товарообмене. В связи с этим появилась и стала пробивать себе дорогу идея об удешевлении денежного материала. Так, в начале XVIII в. в Европе, Северной Америке, России (с 1769 г.) появились бумажные деньги - казначейские векселя и банкноты.

Бумажные деньги прошли несколько этапов в своем развитии. Первоначально они имели металлическую основу, т.е. существовал обмен бумажных денег на золото, серебро или медь. При эмиссии бумажных денег соблюдалась тесная связь с их обеспечением, что способствовало стабильной покупательной способности бумажных денег и противодействовало их обесценению.

Современная эмиссия бумажных денег не связана с золотом. Но существуют определенные инструменты, сдерживающие её. В России, например, это прежде всего политика центрального банка.

Электронные деньги

Быстрое расширение чекового обращения после Второй мировой войны потребовало изменения форм платежей. Научно-технический прогресс и развитие электронно-вычислительной техники обеспечили создание в передовых зарубежных странах автоматизированных электронных установок для обработки чеков и ведения текущих счетов.

Электронные устройства и система связи для осуществления кредитных и платежных операций (зачисление и списание средств, переводы со счета на счет, начисление процентов, контроль за состоянием счетов) посредством передачи электронных сигналов без участия бумажных носителей способствовали возникновению электронных денег. С их помощью происходит подавляющая часть межбанковских операций.

«Почти» деньги

В состав денежного предложения входят и такие компоненты, которые нельзя непосредственно использовать как покупательное или платежное средство - денежные средства на срочных и сберегательных вкладах, депозитные сертификаты и др. Данные компоненты получили название «почти-деньги», которые сейчас представляют наиболее весомую и быстрорастущую часть в структуре денежного предложения. «Почти» деньги- ликвидные активы, а так же все, что ценится людьми и может быть присвоено на законных основаниях: акции, облигации, недвижимое имущество, коллекции монет.

Глава 2 Анализ взаимосвязи функций денег и их видов.

1.2 Функции денег и отношения между ними.

Функции денег как меры стоимости, как средства обращения и как средства накоплений и сбережений, а так же как средства платежа и мировых денег всегда были взаимосвязаны. Эти функции вполне соответствуют определению денег, которое им дают иногда экономисты - "деньги - товар, на который можно обменять любой другой товар". Среди того, что участвует в обмене бывают очень дорогие товары или ресурсы. К примеру, современный рентабельный автомобильный завод стоит не менее одного миллиарда долларов, что соответствует стоимости 40 000 автомобилей. Если лишить деньги функции накопления и резерва стоимости, то современная индустрия просто не сможет существовать.

Обычно на территории какого-либо государства первые четыре функции выполняет одна валюта — национальная. Иногда в периоды экономических кризисов, сопровождающихся сильной инфля­цией, некоторые функции денег переходят к валютам других стран. Например, в России в начале 1990-х гг. в условиях сильнейшего обесценения рубля почти все функции денег параллельно обеспечивались российским рублем и американским долларом. Сегодня, поскольку рубль является единственным законным средством платежа на территории РФ, доллар (или другие стабильные валюты) может выпол­нять функции меры стоимости (установление цен в условных единицах) и средства накопления (долларовые накопления россиян, по некоторым оценкам, достигают нескольких миллиардов).

Современная денежная система стремиться объединить все функции в одних видах денег. В связи с развитием банковских технологий кредитные карточки уже во многом заменяют бумажные и металлические деньги, не говоря уже о чеках и различных вкладах. На место разнообразия видов денег идет разнообразие кредитно-финансовых институтов. В развитых странах с устойчивой валютой, вклад в банк с помощью пластиковой электронной кредитной карточки выполняет сразу все функции, не зависимо от воли вкладчика.

Ввиду случайности сделок и несовпадения временных моментов получения платы за предоставляемые ресурсы и расходов на товары и услуги всегда в тот или иной момент времени происходит накопление денежных ресурсов у тех или иных экономических агентов. Если существует сеть финансовых институтов, способных аккумулировать эти излишки и предоставлять эти излишки экономическим агентам, для приобретения и создания новых ресурсов, то деньги автоматически из средства обращения и меры стоимости превращаются в средство накопления и резерва стоимости. Причем они способствуют постоянному увеличению производства ресурсов, товаров и услуг, приносят прибыль и приумножаются. Поэтому они становятся наиболее привлекательными среди всех возможных средств накопления богатств.

Некоторые явления в экономике, нарушают свойства денег: инфляция, дефляция, девальвация, ревальвация, банкротство кредитно - финансовых учреждений, экспроприация денег государством, частые изменения правил обращения финансов, экспроприация со стороны мафиозных структур, нарушения выплат за предоставленные ресурсы, поощрение бартерных сделок, незаконные платежи и т.д.

Инфляция объясняется большинством экономистов из очевидного тождества:

M\*V = P\*Q, где

М - количество денег, объем денежной массы выпущенных государством в данном году;

V - скорость обращения денег или число переходов суммы М из рук в руки;

P - средняя цена товара;

Q - количество произведенных и проданных товаров за один год.

Если объем денежной массы растет при постоянстве всех остальных величин тождества, то цены растут, это значит, что деньги обесцениваются. Государство довольно часто вынуждено увеличивать величину денежной массы, что бы покрыть увеличивающиеся расходы за счет "сеньоража". Сеньораж - доход, получаемый государством от печатания денег.

Сеньораж можно рассматривать как дополнительный инфляционный налог на граждан. Подобный налог бывает необходим во время "горячей" или "холодной" войны; при неэффективном использовании ресурсов по вине государства; при несправедливом распределении доходов между разными слоями населения, для смягчения социальной напряженности. Окончание войн как правило (для побежденной стороны обязательно) сопровождается гиперинфляцией, как результат выпуска лишних денег во время войны.

Гиперинфляция может возникнуть из-за чрезмерной монополизации экономики.

Монополии не реагируют на закономерное (закон убывающей отдачи) сокращение спроса на свои товары, через лоббистов получают кредиты на поддержание уровня производства и оплаты издержек. При этом Q в тождестве начинает резко сокращаться, что вызывает резкий рост цен и раскручивание гиперинфляции и стагнации.

Именно быстрый и непредсказуемый рост цен (гиперинфляция) нарушает функции денег. При гиперинфляции экономические агенты стремятся использовать для накопления товары длительного пользования или недвижимость. Как средство обмена часто используются не дорогие товары, чьи потребительские свойства достаточно долго сохраняются (сигареты, спиртные напитки, баночное пиво). Что-то подобное было в России в 1991 году, в Анголе в 80-е годы. При гиперинфляции не выгодно давать кредиты. Они всегда убыточны. Поэтому кредиты выдаются не по принципу экономической целесообразности, а по "знакомству", что увеличивает скорость обращения денег, но не увеличивает объем производства товаров.

Во время гиперинфляции экономические агенты очень часто стремятся использовать иностранную валюту. Для более или менее открытых экономик борьба с использованием иностранной валюты в виде средства обращения и накопления "под подушкой" практически мало эффективна.

Отказ агентов использовать национальную валюту приводит к нарушению деятельности финансово - кредитной системы. Банки разоряются. У устоявших банков не хватает средств для организации нормальной деятельности. Медленно осуществляются все операции. Люди стоят в очередях, как для внесения вкладов, так и для получения причитающихся денег. Предприятия предпочитают бартерные сделки как в процессе сделок между собой так и для сделок с гражданами.

Исключение одной функции денег сводит на нет и другие функции, а выше перечислены способы и институты не позволяют на длительный период ослаблять одну из функций денег.

2.2 Скорость обращения денег.

Скорость обращения денег — один из важнейших количественных показателей денежной массы. Она зависит от сложившегося типа денежной системы, модификации экономических функций денег, масштабов бартерных и степени совершенства безналичных расчетов, общего состояния национальной экономики.

Скорость обращения денегхарактеризует интенсивность движе­ния денег как средства обращения и средства платежа, т.е. отража­ет количество сделок, которое обслуживает каждая денежная еди­ница в течение года. В развитых странах обычно используются два способа расчета этого показателя.

1. Скорость обращения денег в кругообороте доходов рассчитывается как отношение валового национального продукта (ВН П) или национального дохода к денежной массе (М1или М2);
2. Оборачиваемость денег в платежном обороте определяется как  
   отношение суммы оборотных средств по банковским текущим счетам к среднегодовой величине денежной массы. Чем выше скорость обращения денег, тем при прочих равных условиях их меньшее количество необходимо для обращения.

Переход от единичной и развернутой формы стоимости к денежной, от товарных денег к бумажным значительно ускоряет обращение денег в экономике.

В отличие от металлических бумажные деньги не служат сокровищем, т. е. не в полной мере выполняют функцию средства накопления. Следовательно, бумажные деньги выпадают из обращения не на значительные периоды времени. В силу своей природы они подвержены большей скорости обращения, которая существенно увеличивается при использовании электронных денег.

Таким образом, общий прогресс в развитии денежных систем проявляется в том, что время расчетов сокращается, следовательно, скорость обращения денег проявляет тенденцию к увеличению.

Вместе с тем скорость обращения денег в каждый конкретный момент времени предопределяется как экономическими, так и неэкономическими условиями. К экономическим факторам относятся: темпы роста национальной экономики и переживаемая фаза воспроизводственного цикла, состояние платежного баланса, структура платежного оборота, уровень процентных ставок и др. К неэкономическим факторам относятся: инфляционные ожидания, склонность к потреблению и склонность к накоплению, состояние паники на рынке и др.

Количественными показателями скорости обращения денег в национальной экономике являются: а) скорость движения денег в процессе кругооборота валового внутреннего продукта; б) скорость обращения денег в безналичном обороте.

Частным показателем, но более общим по сравнению со скоростью обращения денег в оборо­те доходов может быть скорость денежного оборота основных отраслей экономики.

Здесь предлагается выделить виды скорости движения денег и произвести их классификацию.

Классификация скорости обращения денег:

* совокупный параметр — скорость денежного оборота;
* локальные, частные показатели — скорость денежного оборота основных отраслей экономики; скорость денежного обра­щения (в обороте доходов — в обо­роте ВВП); оборачиваемость денег; скорость возврата наличных денег в кассы эмиссионного банка; ско­рость налично-денежного оборота.

Колебания скорости обращения денег зависят от экономических причин — цикличности эволюции и интенсивности роста экономики, колебания цен; и от монетарных - структуры денежного оборота, эволюции кредитных отношений и расчетов, размера процентных ставок на денежном рынке и др.

Увеличению скорости обращения денег бла­гоприятствует замещение металлических денег кредитными, эволюция расчетов, использование ЭВМ в кредитных организациях.

При существенной инфляции субъекты на­ращивают приобретение товаров, чтобы оградить себя от сокращения покупательной способности денег. Это увеличивает скорость денежного обра­щения.

При прочих равных условиях увеличение ско­рости обращения денег равносильно росту денеж­ной массы и служит одной из причин инфляции, поэтому центральный банк, как правило, стремится снизить скорость в рамках денежно-кредитной политики.

Следовательно, уменьшение скорости обраще­ния денег сдерживает инфляцию и поэтому явля­ется положительной тенденцией, но в то же время может приводить к нерациональному использова­нию денежных средств, особенно наличных.

Для анализа степени обеспеченности экономики денежными средствами используется также показатель, который носит назва­ние коэффициента монетизации. Он рассчитывается как отноше­ние среднегодовой величины денежной массы (как правило, М2) к номинальной величине ВВП. Таким образом, коэффициент моне­тизации является величиной, обратной скорости обращения денег (табл. 2.2).

Сокращение денежной массы и уменьшение монетизации ВВП часто компенсируются уве­личением скорости обращения денег. Однако в России в середине 1990-х гг. этого не произошло, а наблюдалось сокращение рублевого денежного оборота и вытеснение его бартером, денежными суррогатами (чаще всего векселями), инвалютой. С началом стабилизации и роста экономики Рос­сии наблюдается обратный процесс расширения национального денежного оборота, сокращение использования бартера и оборота денежных сур­рогатов, увеличение монетизации ВВП, уменьшение скорости денежного оборота.

Таблица 1

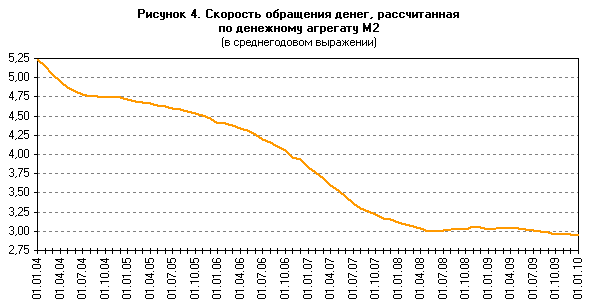
Коэффициент монетизации и скорость обращения денег

в России в 2000—2007 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 |
| Коэффициент монетизации, %  Скорость обращения, раз | 16,0  6,3 | 14,3  7,0 | 16,2  6,2 | 19,1  5,2 | 21,5  4,6 | 20,2  5,0 | 29,8  3,3 | 36,9  2,7 |

Как видно из приведенных в табл. 1 данных, коэффициент монетаризации экономики (по агрегату М2), несмотря на рост в последние годы, остается низким, а скорость обращения денег — высо­кой, выше, чем в экономически развитых странах (в Великобритании скорость обращения равна 1, в США — 1,8).

При анализе скорости обращения денег в российской экономике в 2008-2009 годах по данным Рис. *4\** можно сказать, что, несмотря на неустойчивую динамику, скорость обращения денег, рассчитанная по денежному агрегату М2 в среднегодовом выражении, снизилась за 2009 г. на 2,4% (за 2008 г. — на 3,0%). Уровень монетизации экономики (по денежному агрегату М2) за 2009 г. возрос с 33,1 до 33,9%.



3.2 Преимущества и недостатки электронных денег

Электронные деньги в скором могут сыграть довольно важную роль не только в региональном, но и в мировом обороте. Причиной этому могут послужить немало факторов, которые с каждым годом становятся все более весомей и значительней. По этим факторам можно увидеть огромную перспективу и интересность электронных денег, но в тоже время у электронных денег есть негативные стороны. Все они представлены в табл. 2:

Таблица 2

Преимущества и недостатки электронных денег

|  |  |
| --- | --- |
| Преимущества | Недостатки |
| 1. Доступность 2. Удобство 3. Мобильность 4. Оперативность 5. Анонимность | 1. Недолговечность 2. Не общепринятое средство платежа 3. Ненадежность |

Рассмотрим эту таблицу подробнее.

1. Доступность электронных платежных систем. Понять это преимущество можно в сравнении с картами VISA, например. Что можно найти быстрее – ближайший банкомат или выход в интернет (а ведь 25% взрослого населения России – активные пользователи сети, а к 2010 году это соотношение может возрасти до 51%, по мнению Мининформсвязи)? Что легче и дешевле установить – оборудование платежной системы или программу-кошелек для электронных денег? В настоящее время в любом современном телефоне есть интернет по технологиям GPRS, EDGE, 3G, а также поддержка Java-программ, что позволяет устанавливать специальные апплеты для быстрого доступа к вашему интернет-кошельку. Если к этому всему еще и добавить тот факт, что Россия по количеству пользователей мобильного интернета находится на 4 месте в мире с 11,2% проникновения (в США около 15%), то перспективность данного направления во многом становится очевидна. Многие платежные системы (например, Яндекс. Деньги) сделали мобильную версию сайта для доступа к электронной наличности. А операторы сотовой связи пошли даже дальше – например, Билайн предоставляет услугу Билайн.Кошелек, которая есть автоматически у всех пользователей Вымпелкома, так как эта функциональность заложена в их сим-картах. Как контр-аргумент данному достоинству может послужить низкая защищенность публичных точек доступа к интернету, а также низкую культуру и плохое понимание сетевых опасностей и угроз у населения.

2. Удобство. Именно этот фактор для многих людей является ключевым. Самая важная переменная для современного человека – это время. А время, потраченное на заполнение всевозможных квитанций, простой в длинных очередях – это упущенные возможности. Вы можете получить доступ к своему кошельку круглосуточно и круглогодично, операции могут осуществляться по двум направлениям одновременно (как отправка ЭД, так и их получение), а в банк теперь можно вообще не ходить. А в самом ближайшем времени все станции московского метрополитена будут оснащены специальным оборудованием, позволяющим оплачивать проезд с помощью мобильных телефонов - насколько сразу уменьшится время, проведенное в очередях под землей! Но, как всегда, любой электронной системе присущи сбои, неполадки и прочие ошибки. В таком случае должны быть разработаны резервные варианты оплаты.

3. Мобильность. Это свойство электронных денег следует напрямую из первых двух. Где бы вы не находились, вы можете совершать любые операции на своем счете с помощью интернета, мобильного телефона, карманного компьютера или ноутбука.

4. Оперативность. Самая интересная особенность интернета – это скорость передачи сигнала, которая достигает порой огромных скоростей и позволяет передавать пакеты данных в считанные миллисекунды. И вас не попросят ждать зачисления денег до завтрашнего утра, чтобы убедиться, что они “прошли”, как это происходит в безналичных платежах. Конечно, случаются и форс-мажорные ситуации, но “горячие линии” эмитентов позволяют быстро их решить

5. Анонимность. Электронным деньгам присуща анонимность в совершении платежей, которой ранее пользовались лишь наличные деньги в обращении. Но если будут совершены нелегальные операции, то пользователя все же легче вычислить, чем с наличными деньгами, так как в истории платежей всегда отмечается уникальный идентификатор (IP) компьютера, а значит можно вычислить, кто и когда выполнял эти операции.

Теперь перейдем подробному выявлению недостатков электронных денег.

1. Не долговечность. Основной недостаток состоит в том, что эмиссия электронных денег гарантируется исключительно эмитентом, государство не дает никаких гарантий сохранения их платежеспособности. Это приводит к тому, что электронные деньги не рекомендуется использовать для осуществления крупных платежей, а также для накопления существенных сумм в течение длительного времени. То есть электронные деньги в первую очередь платежное, а не накопительное средство.

2. Другой недостаток в том, что электронные деньги существуют только в рамках той системы, в рамках которой они эмитированы. Электронные деньги не являются общепринятым платежным средством, обязательным к приему. Из-за этого все платежи, которые вы можете совершить при помощи ваших электронных денег, сводятся к тому набору, который предоставляет вам оператор системы, произвольные платежи в рамках системы невозможны. Это очень ограничивает применение электронных денег достаточно специальными случаями, впрочем развитие систем привело к тому, что покрывается достаточно широкий спектр бытовых платежей.

3. Ненадежность. В любой электронной системе всегда могут случиться сбои, неполадки и прочие ошибки. В таком случае обязательно должны быть разработаны резервные варианты оплаты. Кроме этого небезопасность электронных денег проявляется в случаях с мошенничеством. Мошенничество в Интернете приобретает все большие масштабы. Изобретаются все новые уловки по выкачиванию денег с простодушных пользователей. Практически полная безнаказанность, анонимность мошенников, большое количество доверчивых людей – все это подпитывает такой вот своеобразный вид «бизнеса». В журнале «Банковское дело» вышла статья на тему: « Борьба с мошенничеством в сфере платежных карт». Вот небольшой фрагмент этой статьи:

«Применение платежных карт для без­наличных расчетов одновременно по­родило и негативную сторону этого процесса - рост преступлений в данной сфере. Угнаться за по­летом мысли и пресечь действия растущей армии мошенников-интеллектуалов очень сложно, так как российское законодательство не успе­вает за бурным ростом технологий. Существенным подспорьем в борьбе с мошенниками может стать глобальная финансовая грамотность населения и повышение квалификации в этой об­ласти сотрудников соответствующих подразделений правоохранительных органов. Дискуссии по данным во­просам становятся все актуальнее. Одна из них - на тему «Безопасность платежных систем» - развернулась на конференции «Банковские карты: эффективный бизнес», прошедшей в Москве в середине августа 2009 года. Отрадно отметить, что докладчики представили практические рекомендации по борьбе с преступлениями в данной сфере».

В отношении использования электронных денег стоит спорная ситуация. С одной стороны, любой человек, даже не обладающий особыми знаниями в области компьютеров, может легко и быстро разобраться с электронными деньгами и завести себе интернет-кошелек. На примере Яндекс.Денег, зарегистрировать себе кошелек, активировать предоплаченную карту на 500 рублей и оплатить услуги связи Skype на сумму 2 евро всего за 10 минут, большая часть которых была потрачена на ввод пин-кода карты оплаты, не так уж сложно. Если сравнить, насколько больше времени понадобилось бы при использовании альтернативных вариантов оплаты (регистрация Visa-карты в некоторых случаях занимает до 2 недель, банковская трансакция не всегда проходит в день ее совершения, высокая коммиссия банков, множество документов, необходимых для регистрации собственной карты и так далее), то выгодность использования электронных денег на лицо.С другой стороны, для пожилых людей (а довольно часто и для тех, кому 30-40 лет) очень сложно разобраться даже с мобильным телефоном. К счастью, наиболее активная часть населения (14-29 лет) с радостью принимает новинки и объясняет старшим, как ими пользоваться.

Глава 3. Способы измерения денежной массы в экономике.

3.1 Структура денежных агрегатов

В современной экономике деньгами являются не только банкноты и монеты, которые представляют наличную денежную форму. Деньги выступают и в безналичной форме: банковские вклады, чеки и т.п.

В денежной массе можно выделить активную и пассивную часть. Активная часть представляет собой наличные деньги и безналичные средства, обслуживающие хозяйственный оборот страны, тогда как пассивная часть представляет собой временно не используемые в расчетах средства.

Денежный агрегат— это статистический показатель, определяющий объем и структуру де­нежной массы. Для характеристики структуры денежной массы используются денежные агрегаты — МО, М1, М2, МЗ, М4 или L. В результате такого деления формируются денежные группы, или денежные агрегаты, причем в каждый следующий агрегат включается предыдущий и добавляется новый элемент. В разных странах деление денежных агрегатов различается и их качественный состав неоднозначен, что обусловлено как традиционно сложившимися теоретическими представлениями о деньгах, соотношении налично-денежного и безналичного компонентов в совокупном денежном обороте, денег и финансовых активов, так и спецификой денежно-кредитной системы и используемыми методами ее регулирования. Приведем пример России и США (табл. 1). В России выделение денежных агрегатов осуществляется Центральным банком, а в США - Федеральной резервной системой (аналогом центрального банка).

Таблица 1

Структура денежных агрегатов в России и США

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Денежные агрегаты России | № | Денежные агрегаты США |
| М0 - наличные деньги в обращении (банкноты, моне­ты металлические) и денежные средства в кассах банков | 11 | М0 - банкноты и монеты в  Обращении (выделяется не всегда) |
| М1 = М0 + средства организаций на счетах в коммерческих банках, средства страховых компаний, депозиты населения до востребования; | 22 | М1 =М0 + вклады до востребования, чековые вклады, дорожные чеки |
| М2 = М1 + бес чековые сберегательные счета, депозитные счета денежного рынка, мелкие (меньше 100 тыс. дол.) срочные депозиты, взаимные фонды денежного рынка. | 33 | М2 = М1 + срочные вклады до 100.000 долл., акции взаимных фондов денежного рынка |
| М3=М2 + крупные (свыше 100 тыс. дол.) срочные депозиты, депозитные сертификаты, облигации госзайма. | 44 | М3 = М2 + срочные вклады свыше 100.000 долл., коммерческие ценные бумаги |
| L = М3 + коммерческие бумаги, казначейские векселя, сберегательные облигации и банковские акцепты. | 55 | L = М3 + государственные ценные бумаги |

Денежные агрегаты различаются по степени их ликвидности, т.е. возможности быстрой, с наименьшими рисками и затратами конверсии различных форм вкладов и сбережений в быстрореализуе­мые средства. Денежные агрегаты МОи М1характеризуют наибо­лее ликвидную составляющую часть денежной массы. Они включа­ют в себя компоненты, определяющие денежную массу в узком смысле слова. Другие ее агрегаты состоят из денежных средств, ко­торые используются при расчетах с определенными ограничения­ми. По своей сути они скорее являются субститутами, или квази­-деньгами.

В Японии центральные банки используют четыре денежных аг­регата. При этом наиболее объемный агрегат М4включает в себя на­ряду с наличными деньгами в обращении, средствами на текущих и срочных депозитах в коммерческих банках также и средства, вло­женные в один из видов краткосрочных ценных бумаг — депозит­ные сертификаты.

Во Франции для определения денежной массы используются десять денежных агрегатов, в Швейцарии и Германии — три, в Ан­глии — пять.

Несмотря на отличия качественных составов денежных агрега­тов и их разное количество, в последние годы наблюдается тенден­ция к универсализации финансовых рынков, которая предопреде­лила постепенное сближение и составов денежных агрегатов.

Каждая страна, являющаяся членом МВФ, рассчитывает денеж­ный агрегат М1согласно разработанной Фондом методологии: М1включает наличную денежную массу и все виды чековых вкладов. Наряду с ним определяется более широкий показатель денежной массы - квази-деньги, т.е. срочные и сберегательные счета банков и наиболее ликвидные инструменты финансового рынка.

Динамика денежных агрегатов зависит от многих причин, в том числе от движения процентной ставки. Так, при росте процента агрегаты М2, МЗ могут опережать М1, поскольку их составляющие приносят доход в виде процента. В время появление в составе М1новых видов вкладов, приносящих проценты, сглаживает различия в динамике агрегатов, обусловленные движением ставки процента. (мой учебник)

В любой стране денежная масса выступает объектом постоянно­го государственного регулирования. Необходимость такого регули­рования определяется тем, что размер денежной массы и темпы ее прироста влияют на состояние других экономических показателей. Так, например, если денежная масса растет значительно быстрое, чем объем национального производства, то при прочих равных ус­ловиях это может привести к инфляции. В то же время государство прибегает к дополнительной денежной эмиссии для стимулирова­ния экономического роста. В этом случае увеличение количества денег в обращении удешевляет кредиты и способствует расшире­нию производственных инвестиций. Если же рост денежной массы не успевает за увеличением объема национального производства, то при неизменной скорости обращения денег их может не хватить для нормального обслуживания всех платежей и расчетов, что создаст вероятность возникновения перебоев в работе национального хо­зяйства. Контрагентам просто нечем будет расплачиваться друг с другом, они не смогут погашать возникающие денежные требова­ния. При этом главным должником, как правило, является государ­ство. Именно оно будет сдерживать рост денежной массы.(учебник-деньги, кредит, банки)

3.2 Денежная масса и способы ее измерения

Денежная масса является важнейшим показателем количества денег в обращении. Денежная массавключает совокупный объем денежных средств — наличных и безналичных, который на данный момент находится в обращении и принадлежит различным эконо­мическим субъектам. Помимо денег в нее могут входить и другие высоколиквидные финансовые активы, которые обращаются в деньги с минимальными потерями времени и средств. К ним отно­сятся, например, депозитные сертификаты крупных коммерческих банков, краткосрочные казначейские векселя и др. Порядок их от­несения в состав денежной массы зависит от национальных особен­ностей ее измерения. Таким образом, но своей структуре денежная масса является неоднородным показателем.

Количество денег в стране находится под контролем государства, на практике эта миссия возложена на центральный банк. Посредством расширительной кредитно-денежной политики и эмиссии денежная база растет, что приводит к увеличению денег в обращении. Государство к тому же получает доход от печатания денег — сеньораж. В то же время эмиссия приводит к нарушению равновесия в уравнении И. Фишера.

В результате денежная часть формулы превышает товарную, что свидетельствует о сокращении товарно-материальных запасов. Предложение на рынке товаров и услуг крайне ограничено, наблюдается дефицит. Излишки денег приводят к инфляции спроса, когда в условиях статичности экономики потребительский спрос склонен к расширению. В то же время дефицит на рынке, ограниченность предложения при росте цен приводит к инфляции издержек. Таким образом, начинает раскручиваться инфляционная спираль.

Денежная масса является одним из основных ориентиров денежно-кредитной политики. Именно этот параметр денежного обращения оказывает влияние на экономический рост, динамику цен, занятость, бесперебойное функционирование платежно-расчетной системы.

Исходной основой определения количества денег является сумма цен товаров. Учитывая, что одна денежная единица совершает не­сколько оборотов в год, количество денег в обращении прямо про­порционально сумме цен и обратно пропорционально скорости оборота денежной единицы. С развитием кредита, системы взаимных расчетов и погашения взаимоплатежей совокупная стоимость това­ров и услуг уменьшается на сумму цен товаров и услуг, проданных ранее, срок оплаты которых наступает в текущем году.

Длительное время денежные системы многих стран опирались на жесткую привязку денежной массы к золоту. Денежной единице соответствовало определенное количество золота, и, самое главное, держатели бумажных денег могли обменять их на золото. Динамика цен на золото играла исключительную роль в общей ценовой конъ­юнктуре и тем самым воздействовала на денежную массу. С отхо­дом от этого золотого правила денежного обращения в качестве обеспечения денег выступают товарная масса и финансово-экономи­ческие активы, включая, конечно, и золото, и другие драгоценные металлы.

Эти фундаментальные факторы формирования денежной массы продолжают действовать и в современной экономике, хотя общее факторное поле денежного обращения усложнилось.

С учетом опыта стран с рыночной экономикой Центральный банк РФ ведет расчеты денежных агрегатов: МО, М1, М2, МЗ,L.

Как уже говорилось, денежные агрегаты различаются своей ликвидностью. Самой высокой ликвидностью обладает денежный агрегат МО (наличные деньги), ликвидность М1 ниже, чем МО, но выше, чем М2, поскольку вклады до востребования должны быть возвращены вкладчику по его заявлению, а срочные вклады могут в течение все­го срока вклада использоваться банком для своих целей и возвра­щаются вкладчику по истечении этого срока.

Денежная масса М2 определяется движением наличных денег и безналичных средств, которые, в свою очередь, находятся в прямой зависимости от сбережений населения и остатков средств на счетах юридических лиц. Отсюда следует, что если процесс накопления сбе­режений населения идет интенсивно, население доверяет банкам и держит свои деньги на их счетах, то Центральный банк имеет большие возможности увеличить денежную массу. Сбережения насе­ления выполняют как бы функцию обеспечения новых денег.

Об изменении денежной массы М2 и ее структуры дают пред­ставление данные табл. 2 (3 и 4 в приложениях)

Таблица 2

Денежная масса и ее структура1

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 1994 г. | 1998 г. | 2000 г. | 2003 г. | 2004г. | 2005 г. |
| Денежная масса М2  В том числе:  Наличные деньги вне банковской системы М0  Безналичные средства  Удельный вес М0 в М2, % | 33,2  13,3  19,9  40,0 | 384,5  130,4  254,1  33,9 | 704,7  266,6  438,1  37,8 | 2 134,0  763,2  1 371,0  35,7 | 3 212,0  1 147,0  2 065,6  35,7 | 4 363,3  1 534,8  2 828,5  35,1 |

Денежный агрегат М2 увеличился в 1994—1998 гг. более чем в 10 раз, удельный вес наличных денег в М2 сократился с 40% в 1994 г. до 33,9% в 1998 г. В 2001 г. по сравнению с 1998 г. М2 увеличился почти в 3 раза, а доля наличных денег стала вновь по­вышаться с 33,9% в 1998 г. до 36,6% в 2001 г.

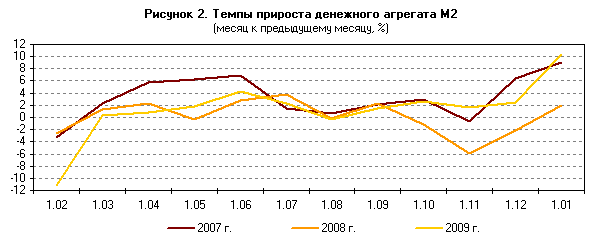
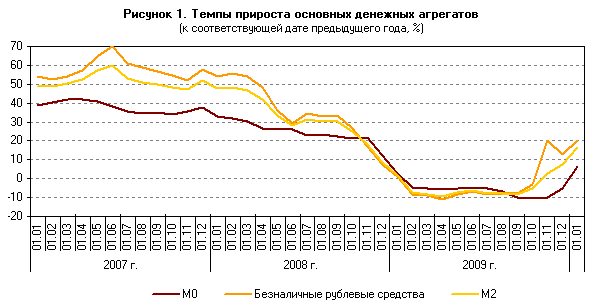
Доля наличных денег в составе М2 в России в 4—5 раз превы­шает аналогичный показатель в США, что связано с недоверием к рублю из-за неустойчивости финансово-банковской системы, мед­ленным развитием системы безналичных расчетов. Обращает на себя внимание, что вне сферы денежного обращения, ее ключевых денежных агрегатов находятся ГКО и ОФЗ. Между тем их объемы в 1994—1997 гг. стремительно наращивались — с 20,5 трлн руб. до 605,5 трлн. руб., т. е. увеличились почти в 30 раз, или в 3 раза быстрее, чем увеличилась денежная масса М2. Начиная с 1998г. объем выпуска вторичных денег неуклонно сокращается: в 1998г.

-335 млрд руб., в 1999 г.-11,5 млрд, в 2000 г.-19 млрд руб. При этом одновременно все больше средств изымается из бюджета на погашение ранее выпущенных ценных бумаг и вы­плату купонных доходов (в 1998 г. — 50,4 млрд руб., в 1999 г.— 67,8 млрд, в 2000 г. — 73,0 млрд руб.).

1 До 1998 г. в трлн руб., в 1998-2001 гг. в млрд ( учебник из асеевки)

Состояние денежной сферы в 2009 г. характеризовалось постепенным укреплением национальной валюты, нормализацией ситуации с ликвидностью банковской системы, снижением процентных ставок и увеличением спроса на национальную валюту.

Денежная масса М2 за IV квартал 2009 г. возросла на 15,0% (за IV квартал 2008 г. — сократилась на 6,1%), а за 2009 г. в целом ее прирост составил 16,3% (за 2008 г. — 1,7%). Соотношение темпов роста потребительских цен и денежного агрегата М2 обусловило рост рублевой денежной массы в реальном выражении в 2009 г. на 6,9% (в 2008 г. наблюдалось ее сокращение на 10,3%). Это можно увидеть на рис. 1 и 2.



Денежный агрегат М0 за октябрь—декабрь 2009 г. увеличился на 15,9% (за IV квартал предыдущего года — сократился на 2,8%). В целом за 2009 г. объем наличных денег в обращении вырос на 6,4% (за 2008 г. — на 2,5%).

Безналичная составляющая денежной массы М2 за IV квартал 2009 г. увеличилась на 14,7% (за аналогичный период 2008 г. — сократилась на 7,4%), а за 2009 г. ее рост составил 20,2% (за 2008 г. — 1,3%). В целом за 2009 г. средства юридических лиц на рублевых счетах выросли на 14,5%, средства физических лиц — на 27,1% (в 2008 г. наблюдались их рост на 5,6% и сокращение на 3,4% соответственно). При этом во II—IV кварталах 2009 г. отмечался рост депозитов предприятий и депозитов населения, тогда как в I квартале они сократились в абсолютном выражении.

3.3 Статистика выпуска денег в российской экономике

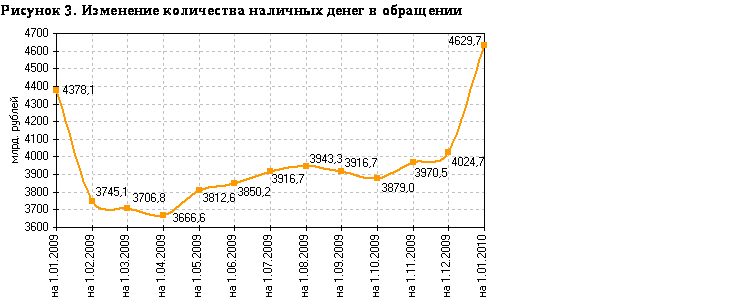
Потребность хозяйственного оборота и госу­дарства в деньгах стимулирует рост денежной массы и определяет эмиссию денег

Эмиссия денег *-* выпуск в обращение денежных знаков во всех формах,который ведете увеличениюденежной массы повороте.

Более точным является определение: «Под эмиссией понимается выпуск в обращение до­полнительного количества денежных знаков и собственных платежных средств, приводящий к росту денежной массы» или « такой выпуск денег в борот, который приводит к общему увеличению находящейся в обороте денежной массы».

Противоположный выпуску денег процесс — изъятие денег из оборота; превышение изъятия над выпуском — ремиссия*.*

Изменение количества наличных денег в обращении в период с 1 января 2009 года по 1 января 2010 года наглядно представлено на рис. 3



На рис. 3 видно, что в течение всего года количество денег в экономике изменилось. Большие скачки произошли в начале и в конце 2009 года, количество денег увеличилось на 251,6 млрд. рублей. Удельный вес монет и банкнот (приведен с округлением) представлен на рис. 4-9 (приложения).

Эмиссия называется наличной, когда в оборот вводятся **наличные денежные средства; и безналич**­ной - когда эмитируются безналичные деньги.

Наличная эмиссия соответствует специально­му банковскомупоказателю «эмиссионный резуль­тат» как сальдо (разность) сумм операций банка по выпуску и изъятию наличных денег из обращения за определенный период.

Эмиссия наличных денег *-* как правило, монополия центральных банков,которыми осуществляется также определенная часть безналичной денежной эмиссии, что вместе с наличностью упрощенно и формирует деньги центрального банка - денежную базу*.* Денежная база является частью пассивов центрального банка.

Механизм эмиссии денег.Современная де­нежная эмиссия имеет кредитный характер (и называется кредитной),так как главным каналом эмиссии является выдача эмиссионных кредитов центральным банком, при которой происходит увеличение остатков денег на банковских счетах и соответствующий рост денежной массы. Основной канал изъятия денег из оборота — соответственно гашение эмиссионных кредитов.

Деньги депозитно-чековой эмиссии цент­рального банка расширяют денежную базу, уве­личивая остатки (суммы) на корреспондентских счетах коммерческих банков как составной части денежной базы (в России — денежная база в ши­роком определении). Затем часть денег может быть получена коммерческими банками налично: часть эмиссионного кредита списывается с корс­четом коммерческих банков, а сумма банкнотной эмиссии сначала поступает из резервных фондов центрального банка в его оборотную кассу, а затем в операционные кассы коммерческих банков. То есть сначала центральный банк производит кредитную эмиссию, а уже на ее основе — банкнотную. При этом происходит перераспределение компонен­тов денежной базы — увеличиваются наличные в обращении вне центрального банка (агрегат МО и наличность в кассах коммерческих банков) и ос­татки в ФОРе, куда поступает сумма нормативного отчисления после создания «мнимого» депозита; и, соответственно, уменьшаются остатки на корсчете коммерческого банка в центральном банке.

Процесс создания безналичных денег — функ­ция банков создавать депозиты при кредитовании за счет многократного роста поступающих в банковс­кую систему денег при расширении денежной базы называется мультипликативным расширением де­позитов, или более широко — мультипликативным расширением денежной массы. Противоположный процесс, связанный с изъятием безналичных денег из обращения, - мультипликативное сокращение депозитов (денежной массы).

Механизм безналичной эмиссии по балансу центрального банка в виде записи по счетам может упрощенно выглядеть (А — актив; П — пассив):

Таблица 5

Безналичная эмиссияпо балансу центрального банка

|  |  |
| --- | --- |
| Актив | Пассив |
| 1-А. Выдача эмиссионного кредита по ссудному счету коммерческого банка, или эмиссии для покупки инва-люты (ценных бумаг и т. п.) | 1-П. Увеличение в сумме эмиссионного кредита или продажи инвалюты (цен­ных бумаг т. п.) остатка на корсчете коммерческого банка - увеличение денеж­ной базы в широком опре­делении - базовых денег |

Кредитная эмиссия центрального банка может иметь национальные особенности. Так, ЦБ РФ может, например, эмитировать деньги для покуп­ки инвалюты или выдавать эмиссионный кредит уполномоченному банку для покупки последним инвалюты у своего клиента-экспортера, в частнос­ти с перепродажей инвалюты Банку России через биржу для формирования ею валютных резервов. Эмиссия денег под покупку инвалюты ЦБ РФ для формирования последним валютных резервов- основной канал эмиссии в России, а в развитых странах - покупка эмиссионным банком ценных бумаг, в основном государственных.

По балансу коммерческого банка - заемщика (получателя средств) центрального банка операция 1-П табл. 5 отражается «зеркально»(2-А табл. 6). Затем деньги выпускает в оборот уже коммерческий банк, например покупка инвалюты у клиента-экс­портера (или выдача кредита) — это как бы вторичная эмиссия (с дальнейшей мультипликацией денег) на основе кредитной эмиссии центрального банка.

Таблица 6

Безналичная эмиссия по балансу коммерческого банка

|  |  |
| --- | --- |
| Актив | Пассив |
| 2-А. Увеличение в сумме эмис­сионного кредита или продажи инвалюты (ценных бумаг и т. п.) остатка на корсчете ком­мерческого банка (по балансу центральное банка - 1-П) | 2-П. Учет на ссудном счете эмиссионного кредита, полученного от центрального банка, или списание продан­ной инвалюты (ценных бумаг и т. п.) |
| 3.1 -А. Выдача кредита другому банку, или предприятию по ссудным счетам. 3.2-А. Уменьшение в сумме кредита остатка на корсчете коммерческого банка при кре­дитовании другого банка, или, если предприятие не имеет расчетного или депозитно-чекового счета в банке | 3-П. Увеличение в сум­ме кредита остатка на расчетном счете пред­приятия или чековом депозитном счете, если такие счета открыты |

Налично-денежная эмиссия имеет также кре­дитный характер. Например, часть, или даже весь эмиссионный кредит, коммерческий банк получает наличными деньгами. Тогда у центрального банка (табл. 7):

Таблица 7

Наличнаяэмиссия побалансу центральногобанка

|  |  |
| --- | --- |
| Актив | Пассиив |
| 1-А. Выдача эмиссионного кредита по ссудно­му счету коммерческого банка, или эмиссия для покупки инвалюты (цен­ных бумаг и т п.) | 1-П. Увеличение в сумме эмиссионного кредита или продажи инки юты (псиных бумаги т. и.) остатка на корс­чете коммерческого банка (по балансу коммерческого банка- операция 2-А) |
| 4-А. Увеличение остатка оборотной кассы центрального банка за счет поступлений денег из резервных фондом в сум­ме заявки коммерчес­кого банки (из средств эмиссии) | 4-П. Увеличение остатка счета «Наличные деньги в обращении» на сумму под­крепления оборотной кассы из резервных фондов эмисси­онного банка |
| 5-А. Уменьшение ос­татка оборотной кассы центрального банка — деньги получены ком­мерческим банком | 5-П. Уменьшение остатка на корсчете коммерческого банка в сумме полученной наличности (по балансу ком­мерческого банка - 6.2-А) |

При налично-денежной эмиссии происходит перемещение денег из резервных фондов в оборотную кассу Центрального банка РФ в соответствии с эмиссионным разрешением.

Затем при продвижении эмиссионного кредита центрального банкаи вторичных эмиссий коммер­ческих банков по каналам денежного обращения, особенно при межбанковском кредитовании, происходит расширение денежной массы в соответствии с денежным мультипликатором.

Эмиссия может также осуществляться предо­ставлением кредитов банкам в форме переучета коммерческих векселей, под покупку ценных бумаг самим центральным банком и т.д.

Таким образом, кредитная эмиссия - важ­нейшая функции банковской системы, сложный денежно-кредитный процесс.

Заключение

Таким образом, мы рассмотрели вопрос денег. Мы разобрались, как возникли деньги, дали определение понятию денег, разобрали виды денег, описали и проанализировали функции денег, а так же исследовали структуру денежных агрегатов и денежную массу в российской экономике. Деньги играют исключительно важную роль в рыночной экономике. Рынок невозможен без денег, денежного обращения. Денежное обращение - это движение денег, осуществляющее оборот товаров и услуг. Оно обслуживает реализацию товаров, а так же движение финансового рынка.

На основе проведенной работы можно сказать, что деньги – одно из величайших изобретений человечества. Они, один из наиболее важных элементов любой экономической системы, содействующих работе экономике. Если действующая денежная система работает хорошо и слаженно, то она вливает жизненную силу во все стадии процесса производства, в кругооборот доходов и расходов, способствует полному использованию действующих производственных мощностей и трудовых ресурсов. И наоборот, если функционирующая денежная система работает плохо, с перебоями, то это может стать главной причиной снижения или резких колебаний уровня производства, занятости, роста цен и снижение доходов населения.

Деньги являются неотъемлемым атрибутом современной цивилизации. Их функционирование позволяет соединить в непрерывный процесс производств, распределение, обмен и потребление общественного продукта. Без их использования не обходится ни один хозяйствующий субъект.

Оценивая значение денег в жизни общества, необходимо отметить прежде всего то, что они, во-первых, существенным образом облегчают процесс обмена. Во-вторых, их использование обеспечивает значи­тельную экономию общественного богатства, которое общество вынуждено было бы растрачивать в рамках натурального обмена. Поэтому можно сказать, что деньги создают богатство нации. И чем совершеннее денежная система, тем быстрее идет наращи­вание общественного богатства.

Во многих высокоразвитых странах денежные знаки доживают свои последние годы. Если в стране хорошо развита банковская система, правительство пользуется доверием у населения, нет никакой необходимости носить с собой кучи бумажных денег и монет. Можно перейти на безналичный расчет. Это во много раз удобнее и практичнее. Люди могут приходить в магазин с пластиковой картой в кармане, и покупать сколько угодно товаров, если конечно позволяет счет, могут позвонить и заказать товары по телефону или через Internet. Почти все крупные сделки проводятся по безналичному расчету.

Но такой вид расчета может быть перспективным только при стабильной экономике, развитой банковской системе и абсолютному доверию населения государству. Если хоть один из этих компонентов не выполняется, полный переход на безналичную систему просто невозможен. К сожалению, в нашей стране не выполняется ни одно условие. Следовательно, пока не будет доверия к правительству, не будет развита банковская система и не стабилизируется экономика.

Наличное денежное обращение является важнейшей составной частью экономики страны и основой социальной стабильности. Увеличение наличного денежного оборота носит объективный характер и зависит от динамики основных макроэкономических показателей: ВВП, денежных доходов населения, оборота розничной торговли, индекса потребительских цен, обменного курса; а также связано с изменением Банком России методов регулирования количества наличных денег в обращении.

В своей курсовой работе я раскрыла понятие наличного денежного обращения. Оно представляет собой непрерывное движение наличных денег, выполняющих функции средства обращения и платежа, опосредствующее оплату товаров, оказываемых услуг а так же другие платежи.

В условиях складывающейся курсовой динамики существенное влияние на замедление темпов роста денежного агрегата М0 оказало повышение спроса населения на наличную иностранную валюту. Нетто-продажи уполномоченными банками иностранной валюты (долларов США и евро) физическим лицам возросли в январе--сентябре 2008 г. до 18,1 млрд. долл. США, что значительно выше, чем в аналогичный период 2007 г. (1,1 млрд. долл. США).

Скорость обращения денег за последние годы также снизилась, причиной этому послужило то, что деньги реже переходят «из рук в руки» вследствие укрепления рубля.

Банк России намерен в период 2009-2010 годов в основном завершить переход к режиму таргетирования инфляции, предполагающему приоритет цели по снижению инфляции. Однако в ближайшее время денежно-кредитная политика во многом будет сохранять черты, сформированные в последние годы: продолжится применение режима управляемого плавающего валютного курса рубля, использование денежной программы для контроля за соответствием денежно-кредитных показателей целевому уровню инфляции, использование бивалютной корзины в качестве операционного ориентира политики валютного курса. При этом решения по корректировке политики будут приниматься на основе учета широкого спектра экономических индикаторов.

В заключении можно сделать вывод о роли денег в жизни человека. Деньги – это реальность, с которой мы постоянно имеем дело в нашей повседневной жизни, это непременный атрибут нашего бытия. Они вносят в нашу жизнь особый ритм, особый стиль, особый “шарм”, особое восприятие мира и себя в нем.

Приложения

Таблица 3

Денежная масса М2 (национальное определение) в 2010 году (*млрд. руб*.)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Дата | Денежная масса М2[[2]](#footnote-2) | | | Темпы прироста денежной массы, % | |
| Всего | в том числе | | к предыдущему году | к 01.01.2010 |
| наличные деньги ( М0) | безналичные средства |
| 01.01.2010 | 15 697,7 | 4 038,1 | 11 659,7 | 10,4 | ⎯ |
| 01.02.2010 | 15 331,0 | 3 873,3 | 11 457,7 | -2,3 | -2,3 |
| 01.03.2010 | 15 565,9 | 3 950,0 | 11 651,9 | 1,5 | -0,8 |

Таблица 4

Денежная масса и ее структура

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Денежная масса (М2)  млрд.  рублей | В том числе | | Удельный вес  МО в М2,  % |
| наличные деньги  вне банковской  системы (МО),  млрд.рублей | безналичные  средства,  млрд.рублей |
| 2005 г. | 4363,3 | 1534,8 | 2828,5 | 35,1 |
| 2006 г. | 6044,7 | 2009,2 | 4035,4 | 33,2 |
| 2007 г. | 8995,8 | 2785,2 | 6210,6 | 31,0 |
| 2008 г. | 13272,1 | 3702,2 | 95,69,9 | 27,9 |
| 2009 г. | 13493,2 | 3794,8 | 9698,3 | 28,1 |

1. Экономическая теория / Под общ. ред. д.э.н. А.И. Добрынина, д.э.н., проф. Л.С. Тарасевича. – С-Пб., 2001 [↑](#footnote-ref-1)
2. 2Денежный агрегат М2 представляет собой объем наличных денег в обращении (вне банков) и остатков средств в национальной валюте на счетах нефинансовых организаций, финансовых (кроме кредитных) организаций и физических лиц, являющихся резидентами Российской Федерации. [↑](#footnote-ref-2)