# Деньги, денежное обращение

Деньги – специфический, особый, привилегированный товар, возникший случайно из обмена и играющий роль всеобщего эквивалента.

1. Деньги являются самым ликвидным товаром
2. Сущность денег выражается в единстве 3 свойств
3. Деньги непосредственно обеспечивают неограниченный обмен на любой товар

Деньги выражают меновую стоимость товара, с их помощью определяется цена товара, дающая возможность сравнивать товары с разными потребительскими потребностями

* Деньги являются материализацией всеобщего рабочего времени, заключенного в товаре
* Деньги представляют собой экономический инструмент, играющий роль всеобщего эквивалента

## Функции денег

Средства обращения. Деньги можно использовать при покупке и продаже товаров и услуг. Они играют роль посредника, создавая условия для товаропроизводителя для преодоления временных и пространственных границ, возникающих при прямом обмене товара на товар. Как средство обмена они позволяют избежать бартер.

Мера стоимости. Деньги в функции меры стоимости используются для измерения стоимости производимых в обществе товаров. Их удобно использовать в качестве масштаба для соизмерения относительных стоимостей различных благ и ресурсов. Использование денег в качестве общего знаменателя позволяет сравнивать относительную ценность различных ресурсов и товаров, выражая их только через денежную единицу. Затраты труда в товарах должны быть измерены путем превращения товарной стоимости в меновую. Деньги используются в качестве меры стоимости в сделках с будущими платежами, а также в виде долговых обязательств. Деньги выступают в качестве счётной единицы, т.е. установленного измерителя и представляют собой общий знаменатель – масштаб цент. Масштаб цент – денежная единица, используемая для измерения и сравнения стоимости товаров или услуг (прим. доллар, рубль, евро).

Средства сбережения (накопления покупательной способности). Покупательная способность денег – это способность их обменивать на определенное кол-во товара. Она выражает наполняемость денежной единицы в обороте массой товаров при данном уровне цен и тарифов. Накопление стоимости денег может происходить в виде наличных денег, ценных бумаг, драгоценных металлов и камней, недвижимости, приносящей доход.

Средства платежа. Деньги легко принимаются в качестве средств платежа, позволяющим расплачиваться с владельцем ресурсов и производителем товаров. Деньги в этой функции обусловлены несовпадением по времени движения товаров и денег. В условиях развитого товарного производства. Часть сделок купли–продажи товара осуществляется с рассрочкой платежа, т.е. кредита. Кредитные деньги являются средством обращения и средством платежа.

Мировые деньги. В качестве мировых денег используется *взаимный расчёт, золото и валюта, условные платежные единицы.*

### Роль денег

1. Товар эквивалент (посредник при обмене разных товаров)
2. Инструмент хозяйственной практики (бухгалтерский, статист. учёт)
3. Изучение инфляции, дефляции, безработицы и т.д.

### Виды денег

1. Действительные деньги, у которых номинальная стоимость соответствует реальной стоимости т.е. стоимости материалов, из которых они изготовлены.
2. Знаки стоимости – деньги, номинальная стоимость которых – выше реальной т.е. затраченного на их производство общественного труда.

Знаки стоимости:

1. Бумажные деньги. Разность между номинальной стоимостью выпущенных денег и стоимостью их выпуска образует эмиссионный доход казны и является существенным элементом пополнение гос. поступлений.
2. Кредитные деньги.
3. Банкноты, чеки.
4. Электронные деньги. Это переводы денежных средств с одного счёта на другой счёт посредством информационных технологий.

## Денежная масса, денежные агрегаты

Денежная масса – совокупность наличных и безналичных денежных средств, обеспечивающих обращение товаров и услуг в экономике, которыми располагают частные лица, предприятия и государства.

На денежную массу влияют следующий факторы:

* Количество предприятий
* Уровень цен и товаров
* Скорость обращения денег

Денежная масса включает в себя активную и пассивную часть:

К активной части относится денежные средства, обслуживающие хозяйственный оборот

К пассивной части – денежные накопления и остатки на счетах

### Уравнение обмена

*Уравнение обмена*: MV = PQ, где

M – Количество деняк

V – Скорость обращения деняк

P – Средний уровень цен на товары

Q – Объем товаров и услуг

Чем больше предложение денег, тем выше уровень цен.

Рост показателя M обязательно сопровождается ростом P, при условии, когда V и Q величины постоянные.

Скорость обращение денег (V) – это то, сколько раз денежная единица обменивалась на товары и услуги в течение года.

Ускорение V так же становится причиной инфляции, если M и Q постоянны.

Денежная масса – денежные знаки, которые находятся в обращении; денежные средства на счетах и во вкладах юридических и физических лиц; другие безусловные обязательства банков.

### Денежные агрегаты

Денежные агрегаты – показатели структуры денежной массы, отличающиеся друг от друга степенью ликвидности, т.е. быстрой возможности превращения в деньги.

M0 – включает в себя наличные деньги в обращении – монеты, банкноты

M1 – состоит из М0 и средств на текущих счетах в банках, чеков, вкладов до востребования

M2 – состоит из М1 и небольших срочных и сберегательных депозитов в коммерческих банках и краткосрочных государственных ценных бумаг

M3 – содержит М2 и крупные сберегательные вклады в специализированных кредитных учреждениях, а также ценные бумаги, вращающиеся на денежном рынке, в том числе коммерческие векселя, вписываемые предприятиями

М4 – равен М3 + различные формы депозитов в кредитных учреждениях

Сумма всех денежных агрегатов называется *совокупной денежной массой*

Спрос на деньги –общее количество денег, которое домашние хозяйства, бизнес и правительство хотели бы иметь в своем распоряжении в данный момент в зависимости от имеющегося уровня доходов и ставки процента по не денежным активам.

### **Монетаристская теория**

MV = PY

V – Скорость обращения денег

M – Количество денег

Y – Норма реального дохода

PY – Фактически номинальный валовый внутренний продукт (ВВП)

M = ВВП/V

Величина V является стабильной в краткосрочном периоде, поэтому количество денег М можно записать с определенным коэффициентом k, тогда Мk = ВВП

Денежное правило сбалансированной долгосрочной монетарной политики:

ΔM = ΔP + ΔY, где

ΔM – среднегодовой темп прироста денежной массы

ΔP – среднегодовой темп ожидаемой инфляции

ΔY – среднегодовой темп прироста ВВП за длительный период

### Кейнсианская теория

Транзакционный мотив основан на хранении некоторой части своих активов в форме денег для использования их в качестве средства платежа

Мотив предосторожности связан с хранением денег для удовлетворения непредвиденных потребностей в будущем в виде незапланированных расходов для приобретения вещей

Спекулятивный мотив возникает из желания избежать будущих потерь, возникающих в результате неопределенности на финансовом рынке. Вызывает спекулятивный спрос – связанный с куплей продажей ценных бумаг, определятся через норму процента. Курс акций прямо пропорционален дивиденду и обратно пропорционален ссудному проценту.

### Совокупный спрос на деньги

Md = Md1 + Md2 = L1(Y) + L2(I)

Md – Совокупный спрос на деньги

Md1 – Операционный спрос, который учитывает транзакционный мотив и мотив предосторожности

Md2 – Спекулятивный спрос

L1, L2 – функции ликвидности от темпа прироста ВВП и нормы процента соответственно i – норма процента

Спрос и предложение денег определяется состоянием денежного рынка. Равенство спроса на деньги и предложения свидетельствует о равновесии на денежном рынке. Точка, находящаяся на пересечении кривых спроса и предложения денег, определяет цену равновесия на денежном рынке. Цена равновесия – это равновесная ставка процента или цена денег. Уменьшение предложения денег создает их временную нехватку на денежном рынке. В этом случае государство и предприятия стремясь увеличить количество денег выбрасывают на рынок облигации, тем самым увеличивая предложение. Это ведет к снижению цены облигации и увеличению процентной ставки. Чем выше процентная ставка по облигациям, тем большее количество облигаций хочет купить население

## Инновационные финансовые технологии

Финансовые технологии (финтех) представляют собой интеграцию финансовых услуг (финансовой деятельности) и информации технологий.

Финансовые технологии позволяют повысить:

* Качество взаимодействия провайдера и потребителя финансовых услуг
* Качество финансовых услуг
* Эффективность финансовых услуг

Этап зарождения

* ИТ замкнуты внутри банковского сектора
* Создание международных банковских платежных систем (SWIFT)
* Переход к активному использованию. Безналичных платежей в коммерческом обороте и в частной жизни

### Факторы эволюции финтеха

* Появление новых форм предоставления финансовых услуг
* Возникновение новых финансовых и инвестиционных продуктов
* Выход в финансовую сферу нефинансовых компаний

## Технологические основы финансовых технологий

### Аутентификация

Аппаратные – связаны с разработкой специальных пользовательских или банковских устройств.

Программные – связаны с разработкой и применением специализированного программного обеспечения.

Традиционная модель аутентификации

* Необходимость наличия пластиковой карты
* Необходимость помнить PIN–код
* При наличии нескольких счетов к каждому из них привязана своя пластиковая карта

Новые модели аутентификации

* Использующие материальные носители (телефон, карта)
* Не использующие материальное носители (биометрия)

Преимущества

* Большее удобство
* Сокращение времени обслуживания
* Нет необходимости хранить карту

Недостатки

* Большая простота использования злоумышленниками при ее похищении
* Риск утраты всей информации при потере смартфона

## P2P–технологии и блокчейн

P2P – Кредитование одного физического лица другим физическим лицом без участия банка. Это производится через онлайн платформу с предварительной проверкой участников такого кредитного процесса.

P2P платформа выполняет роль посредника и помогает кредитору и заемщику договориться между собой.