

№ 1053

**МИСиС**

---

Н. А. Виноградская

А. В. Пятецкая

Ю. Н. Райков

# **Финансы, банки, кредит**

Учебное пособие

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ

№ 1053

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

МОСКОВСКИЙ ИНСТИТУТ СТАЛИ  
И СПЛАВОВ

МИСиС



Кафедра экономики и менеджмента

Н. А. Виноградская

А. В. Пятецкая

Ю. Н. Райков

## **Финансы, банки, кредит**

Учебное пособие

Рекомендовано Учебно-методическим объединением по образованию в области прикладной информатики в качестве учебно-методического пособия для студентов высших учебных заведений, обучающихся по специальности 080801 «Прикладная информатика (по областям)»

УДК 336  
В49

Рецензент  
канд. техн. наук, доц. *О. Н. Калашикова*

**Виноградская Н. А., Пятецкая А. В., Райков Ю. Н.**  
В49 **Финансы, банки, кредит: Учеб. пособие.** – М.: МИСиС,  
2007. – 190 с.

В пособии рассмотрены основные разделы курса «Финансы и кредит», посвященные видам и функциям денег, денежной системе и денежному обращению, финансам и финансовой системе, принципам формирования государственного бюджета, сущности кредита и его роли в экономике, кредитной системе и ее организации, роли и функциям Центрального банка, деятельности коммерческих банков, финансам предприятия.

Содержатся схемы и рисунки, способствующие лучшему усвоению и закреплению материала.

Соответствует программе курса «Финансы и кредит».

Пособие предназначено для студентов, обучающихся по специальности 010502 «Прикладная информатика (по областям)», и может быть также использовано студентами специальностей 080502 «Экономика и управление на предприятии», 230102 «Автоматизированные системы обработки информации и управления», 230401 «Прикладная математика».

© Государственный технологический университет «Московский институт стали и сплавов» (МИСиС), 2007

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Предисловие.....	5
1. Сущность, функции и виды денег.....	6
1.1. Деньги, их необходимость и происхождение.....	6
1.2. Функции денег.....	8
1.3. Виды денег и их особенности.....	10
1.4. Причины и сущность инфляции и формы ее проявления.....	14
2. Денежное обращение и денежная система.....	18
2.1. Понятие денежного обращения. Наличное и безналичное обращение.....	18
2.2. Закон денежного обращения. Денежная масса и скорость обращения денег.....	23
2.3. Денежная система страны.....	27
2.4. Валютная система.....	32
3. Финансы и финансовая система.....	43
3.1. Социально-экономическая сущность и функции финансов.....	43
3.2. Финансовая система государства.....	46
3.3. Финансовая политика и финансовый механизм.....	49
3.4. Государственный кредит и государственный долг.....	55
4. Государственные финансы.....	59
4.1. Государственный бюджет, сущность и основные черты.....	59
4.2. Содержание и принципы формирования государственных доходов.....	66
4.3. Экономическое содержание и назначение государственных расходов.....	71
4.4. Государственные внебюджетные фонды.....	78
5. Финансы предприятий.....	82
5.1. Функции финансов предприятия.....	82
5.2. Принципы построения финансовых отношений на предприятии и их сфера.....	85
5.3. Внутренние источники финансирования и задачи финансового обеспечения.....	90
5.4. Внешние источники финансирования предприятия.....	95
5.5. Взаимоотношения предприятия с бюджетом. Налоговое планирование.....	104

5.6. Финансовая несостоятельность предприятия и пути .....	
выхода из кризисной ситуации .....	110
6. Кредит и кредитные отношения.....	130
6.1. Кредит, его признаки и функции .....	130
6.2. Кредитная система.....	139
6.3. Центральные банки, выполняемые ими функции .....	
и операции.....	143
6.4. Коммерческие банки .....	153
Словарь основных понятий .....	167
Библиографический список.....	190

## ПРЕДИСЛОВИЕ

Пособие предназначено для студентов, обучающихся по специальности «Прикладная информатика (по областям)». Его цель заключается в том, чтобы дать студенческой аудитории представление об организации финансовой системы государства, ее структуре и функциях. Основной задачей является подготовка студентов к проведению анализа в области денег и денежного обращения, кредита, банковской деятельности и финансов предприятия. В пособии содержатся разделы, посвященные кредитной системе и ее организации, роли и функциям Центрального банка, деятельности коммерческих банков, управлению финансами предприятия.

Пособие должно привить студентам навыки профессиональной деятельности, научить сотрудничеству с учреждениями финансовой и кредитной системы, включая внешнеэкономическую сферу, подготовить к самостоятельной работе на должностях, требующих аналитического подхода в нестандартных ситуациях.

Пособие построено с учетом последовательности изложения учебных планов, программ, методических указаний по проведению практических занятий, соответствует требованиям к обязательному минимуму содержания основной образовательной программы подготовки информатика-экономиста по специальности «Прикладная информатика».

Предлагаемое учебное пособие является частью комплекта учебно-методических материалов по курсу «Финансы и кредит», включающего также практикумы для студентов и методические материалы для преподавателей, содержащие учебную программу курса, тестовые задания по разделам курса и варианты контрольных задач.

Объем приведенного в пособии материала делает его полезным для студентов других экономических специальностей.

# 1. СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И ВИДЫ ДЕНЕГ

## 1.1. Деньги, их необходимость и происхождение

Человечеству деньги известны с давних времен, но потребность в них в условиях натурального хозяйства носила эпизодический характер, так как обмену подвергались лишь случайно оставшиеся излишки. Развитие производительных сил и производственных отношений повлекло за собой общественное разделение труда и создало условия для появления избыточного продукта, а вместе с ним потребности в обмене. Все производимые в обществе материальные ценности приобрели форму товаров, а это потребовало измерения воплощенных в них затрат труда. Такое измерение было произведено путем сопоставления стоимости определенного товара со стоимостью особого товара, используемого в качестве всеобщего эквивалента – денег.

*Деньги* – историческая категория, развивающаяся на каждом этапе товарного производства и наполняющаяся новым содержанием, которое усложняется с изменением условий производства. Деньги разрешили противоречие товарного производства между потребительной стоимостью и стоимостью. С появлением денег товарный мир раскололся на две части: один товар – деньги и все остальные товары. Потребительная стоимость сконцентрирована на стороне всех товаров, а их стоимость – на стороне денег. В качестве денег в различные исторические эпохи и в различных странах выступали разные товары, а затем благородные металлы, которые впоследствии оказались наиболее пригодными для выполнения данной роли. Причастность к выполнению роли денег благородными металлами связана с такими свойствами, как *делимость, однородность, сохраняемость*.

В экономической литературе выделяются следующие этапы развития денег:

1-й этап – появление денег с выполнением их функций случайными товарами;

2-й этап – закрепление за золотом всеобщего эквивалента;

3-й этап – переход к бумажным или кредитным деньгам;

4-й этап – постепенное вытеснение наличных денег из оборота.

*1-й этап* присущ натуральному хозяйству, когда продукция производилась для собственного потребления, а излишки использовались для обмена на продукцию других производителей, чаще всего случайно. Развитие производства разнообразных товаров потребова-

ло соблюдения эквивалентности их стоимости и способствовало выделению среди всеобщего многообразия некоего общего эквивалента в виде товаров, обладавших высокой ликвидностью и, соответственно, способностью к реализации. В качестве таких товаров выделялись скот, меха, драгоценные камни и металлы.

**2-й этап** – выделение в качестве всеобщего эквивалента золота, которое в тот период обладало такими качествами, как редкость, однородность, делимость, длительность хранения, большая стоимость и наличие достаточного количества.

**3-й этап** – переход к бумажным деньгам, который был связан с неспособностью денег из благородных металлов реагировать на текущие условия хозяйствования. Для удобства оплаты товаров стал применяться вексель, представляющий собой безусловное письменное обязательство должника об уплате обозначенной на нем суммы в указанный срок. Для гибкости вексельного обращения были введены банкноты, выпуск которых осуществлялся Центральным банком путем переучета векселей.

**4-й этап** – продолжает развиваться в настоящее время, направлен на постепенное вытеснение наличных денег из оборота. Движение денег на счетах происходит с помощью *чеков*, представляющих собой разновидность переводного векселя, содержащего безусловное распоряжение чекодателя кредитному учреждению о выплате чекодержателю указанной в нем суммы.

В 60 годах XX века появляется новый вид электронного устройства по обработке чеков – *электронные деньги*. Это электронная система, функционирующая посредством передачи электронных сигналов и позволяющая осуществлять кредитные и платежные операции без применения бумажных носителей.

Снижение потребности в наличных денежных знаках связано с появлением специальных *платежных средств* в виде пластиковой карточки с нанесенной магнитной полосой или встроенным чипом, содержащим информацию о счете клиента в банке.

## Резюме

1. Деньги являются товаром прежде всего по своему происхождению. Они стихийно выделились из всей массы товаров в результате развития товарооборота.

2. Сущность денег заключается в том, что это специфический товарный вид, с натуральной формой которого срастается общественная функция всеобщего эквивалента.

3. Функция всеобщего эквивалента выражается в единстве трех свойств:

- всеобщей непосредственной обмениваемости;
- кристаллизации меновой стоимости;
- материализации всеобщего рабочего времени.

### Вопросы для самостоятельного контроля знаний

1. С чем связано появление понятия «деньги»?
2. Чем первоначально были представлены деньги?
3. Что послужило всеобщим эквивалентом денег?
4. С чем связана необходимость отказа от бумажных денег?
5. Чем заменены в настоящее время бумажные деньги?

## 1.2. Функции денег

Сущность денег проявляется в выполняемых ими функциях (рис. 1.1). Единство функций создает представление о деньгах как об особом специфическом товаре, участвующем в качестве необходимого элемента в воспроизводственном процессе общества.

**Мера стоимости** – в этой функции деньги измеряют стоимость всех товаров как одноименных величин качественно одинаковых и количественно сравнимых, так как все товары как стоимости представляют собой овеществленный труд и затраты рабочего времени. Стоимость, выраженная в деньгах – цена, которая выражается в известном количестве денежного товара – золота. Количество золота измеряется его весом, а определенное весовое количество золота принимается за единицу измерения его массы, эта единица устанавливается государством в качестве денежной единицы и называется масштабом цен. Таким образом, все цены товаров выражаются в определенном количестве денежных единиц или в определенном количестве весовых единиц золота.



Рис. 1.1. Функции денег

Для сравнения цен разных по стоимости товаров необходимо свести их к одному масштабу. **Масштабом цен** при металлическом обращении называется весовое количество денежного металла, принятое в данной стране за денежную единицу и служащее для измерения цен всех других товаров.

Между деньгами как мерой стоимости и деньгами как *масштабом цен* имеются существенные различия. Деньги как мера стоимости относятся ко всем остальным товарам, возникают стихийно, изменяются в зависимости от количества общественного труда, затраченного на производство денежного товара. Деньги как масштаб цен устанавливаются государством, выступают как фиксированное весовое количество металла, изменяющееся со стоимостью этого товара.

Функция **средства платежа** проявляется в обслуживании платежей вне сферы товарооборота, при предоставлении и погашении денежных ссуд, при погашении задолженности по зарплате, уплате налогов, социальных выплат, процентов за кредит.

В качестве **средства обращения** деньги обслуживают цепь непрерывных превращений товаров в деньги и денег в товар (Т–Д–Т), являясь посредником в купле-продаже, а также средством контроля со стороны покупателя за производством товара, устраняя диспропорции между спросом и предложением.

Как **средство накопления** деньги после реализации товара и услуг временно изымаются из оборота и накапливаются для совершения покупок в будущем. Накопления на короткий период осуществляются в виде открытия депозитных счетов в кредитных учреждениях. Долгосрочные накопления – в виде вложения средств в государственные ценные бумаги, недвижимость, ювелирные украшения, драгоценные металлы.

**Мировые деньги** – это деньги в системе международных экономических отношений. Их появлению способствовало углубление международного разделения труда и создание мирового финансового рынка. В качестве мировых денег выступает золото как окончательное платежное средство в случаях образования пассивного сальдо платежного баланса, а также пополнения резервов валюты по текущим международным расчетам. Кроме золота, в качестве мировых денег используется свободно конвертируемая валюта, международная счетная единица СДР.

Мировые деньги имеют три назначения: всеобщее платежное средство; всеобщее покупательное средство и материализация общественного богатства. В качестве международного платежного сред-

ства деньги выступают при расчетах по международным балансам (платежный баланс). Как международное покупательное средство деньги используются при прямой покупке товаров за границей и оплате их наличными. В качестве материализации общественного богатства являются средством перенесения национального богатства из одной страны в другую при взимании контрибуций или предоставления займов.

### **Резюме**

1. Деньги – любые общепринятые средства платежа, которые могут обмениваться на товары и услуги и использоваться для оплаты долгов.
2. Деньги выступают в виде инструмента общественных экономических связей.
3. Деньги становятся капиталом, через который осуществляются их функции.
4. С помощью денег происходит образование и перераспределение национального дохода через государственный бюджет в виде налогов и займов.
5. Деньги обслуживают процесс обмена между странами, движение товаров, рабочей силы, капитала.

### **Вопросы для самостоятельного контроля знаний**

1. В чем заключается сущность функции денег как меры стоимости?
2. Чем отличается функция средства обращения от функции средства платежа?
3. Какое назначение имеют мировые деньги?
4. Как проявляется функция накопления?

### **1.3. Виды денег и их особенности.**

Эволюция денег связана с первоначальным появлением металлических, а затем бумажных и кредитных денег. Деньги в своем развитии выступали в двух видах: действительные деньги и знаки стоимости (заместители действительных денег).

У *действительных денег* номинальная стоимость соответствует реальной стоимости, т. е. стоимости металла, из которого они изготовлены. К ним относились металлические деньги (медные, серебряные, золотые), имевшие разную форму: сначала штучные, затем весовые. Наиболее удобной оказалась круглая форма монеты.

Самым древним видом являются металлические деньги, которые чеканились как из драгоценных, так и из более дешевых металлов и сплавов. **Полноценные монеты**, содержащие драгоценный металл в количестве, соответствующем его номинальной стоимости, находились в обращении при металлической денежной системе и выполняли все функции денег. Существовали также **разменные монеты**, номинальная стоимость которых превышала стоимость содержащегося в ней металла.

Для действительных денег характерна устойчивость, что обеспечивалось свободным разменом знаков стоимости на золотые монеты, свободной чеканкой золотых монет при определенном и неизменном золотом содержании денежной единицы, свободным перемещением золота между странами. Благодаря своей устойчивости действительные деньги беспрепятственно выполняли все пять функций.

Расширение объемов товарного производства при капитализме повлекло за собой рост обменных операций, и полноценные деньги не в состоянии были обеспечить растущие потребности хозяйства в денежном товаре из-за высоких издержек его производства и обращения. Поэтому возникла необходимость их замены вначале бумажными деньгами, а затем – кредитными.

Появление знаков стоимости при золотом обращении вызвано объективной необходимостью:

- золотодобыча не могла полностью удовлетворить потребность в деньгах и не успевала за ростом производства товаров;
- золотые монеты не могли обслуживать мелкий по стоимости оборот;
- золотое обращение не было подвижным и не могло быстро расширяться и сжиматься;
- золотой стандарт в целом не стимулировал производство и товарооборот.

В результате утраты действительными деньгами их значения появились **заместители действительных денег** – знаки стоимости, номинальная стоимость которых выше реальной, т. е. затраченного на их производство общественного труда. К ним относятся металлические знаки стоимости – стершаяся золотая монета, билонная монета, изготовленная из дешевых металлов (меди, алюминия) и бумажные знаки стоимости.

**Бумажные деньги** – это денежные знаки, замещающие в обращении полноценные деньги. Они выпускаются государством для покрытия его расходов, не размениваются на металл и наделены при-

нудительным курсом. Экономическая сущность бумажных денег сводится к тому, что их появление в обороте исходит не из требований самого товарооборота, не в связи с обменными операциями, а из потребностей государства в полном или частичном финансировании своих расходов, не покрытых текущими доходами. При этом государство, обладая монопольным правом выпуска денег, извлекает **эмиссионный доход** как разность между номинальной стоимостью выпущенных бумажных денег и себестоимостью их производства.

Развитие капиталистического способа производства привело к качественно новому этапу товарообменных отношений: в оборот стали поступать не только товары в форме отдельных видов продукции, но и капитал, который находился в постоянном движении, превращаясь из товарной формы в денежную и наоборот.

Непрерывное движение капитала предъявляло особые требования к его денежной форме, заставляло моментально реагировать на текущие условия хозяйствования и не только не снижать свою фактическую стоимость, но и увеличивать ее в соответствии с его реальной величиной. Такая трансформация промышленного капитала в денежный представляет более высокую качественную ступень развития денег и называется кредитными деньгами.

**Кредитные деньги** – это денежные знаки, замещающие в обращении полноценные деньги и выступающие как знак кредита. Они не обладают собственной стоимостью и являются символическим выражением той стоимости, которая заключена в товаре-эквиваленте. Исходной формой кредитных денег является вексель.

**Вексель** – безусловное письменное обязательство должника об уплате обозначенной на нем суммы в указанный срок. Как денежный инструмент он решает важные задачи: способствует сокращению неплатежей, служит инструментом мобилизации свободных денежных ресурсов, является объектом залога при кредитовании. Границы вексельного обращения были преодолены за счет возникновения особого вида векселей – банкнот.

**Банкнота** – это кредитные деньги, выпускаемые Центральным банком путем переучета векселей. В отличие от векселя, банкнота представляет собой такую разновидность наличных денег, с помощью которых можно осуществить немедленные платежи, в том числе отдельными частями. Поэтому банкнотное обращение расширяет функционирование кредитных денег в пространстве и обеспечивает идеальное выполнение функции средства обращения. В настоящее время объем эмиссии банкнот определяется как сумма стоимости

всех векселей, представленных к учету, и той величиной наличных денег, в которых нуждается сфера обращения, в которой не функционируют векселя.

Высшей формой кредитных денег являются *депозитные деньги*. Их возникновение связано с развитием банковской системы и осуществлением операций по учету векселей путем числовых записей на счетах клиентов. Банк вместо выплаты банкнотами открывает клиенту счет, осуществляя впоследствии платежи путем списания находящихся на нем средств. Депозитные деньги, как и другие разновидности денег, отражают в себе эквивалентную стоимость товаров и служат мерой их стоимости. В то же время, в отличие от банкнот, они не в состоянии выполнять функцию средства обращения, выполняя при этом функцию средства платежа через механизм движения денег с одного счета на другой и накопительную функцию, поскольку при учете векселей банк получает доход.

*Чек* представляет собой разновидность переводного векселя, который содержит безусловное распоряжение чекодателя кредитному учреждению о выплате чекодержателю указанной в нем суммы.

Со второй половины двадцатого столетия стали применяться более экономичные формы расчетов – электронные устройства по обработке чеков и ведению текущих счетов. *Электронные деньги* представляют собой систему, которая посредством передачи электронных сигналов, без участия бумажных носителей, осуществляет кредитные и платежные операции. Наиболее известными системами электронного перевода средств являются СВИФТ (система электронных коммуникаций в международном финансовом обороте, включающая 4800 банков и финансовых учреждений) и ЧИПС (система электронных переводов Нью-Йоркской расчетной палаты).

Внедрение электронных систем в банковскую практику способствовало введению платежных карточек. *Платежная карточка* – разновидность денежного товара, с помощью которой владелец списывает средства со счета в кредитном учреждении в пределах остатка либо сверх имеющихся средств на счетах, но в пределах установленного лимита.

В зависимости от проводимых расчетов различаются следующие виды карточек:

– *дебетовые карточки*, позволяющие, не прибегая к бумажным носителям, списывать деньги со своего счета в банке в пределах остатка, получать наличность в банкнотах, а также осуществлять платежные операции через банковские терминалы;

– *кредитные карточки*, дающие возможность осуществлять те же самые операции, что и дебетовые карточки, но в отличие от них связанные с открытием кредитной линии в банке, что позволяет совершать платежные операции за счет кредита банка.

### **Резюме**

1. Эволюция денег связана с постоянным развитием производственных отношений, которые повлекли за собой поэтапный переход от металлических денег к кредитным.

2. Кредитные деньги – это денежные знаки, замещающие в обращении полноценные деньги и выступающие как знак кредита. Они не обладают собственной стоимостью и являются символическим выражением той стоимости, которая заключена в товаре-эквиваленте. Появлению кредитных денег способствовало развитие вексельного обращения.

3. Банкнота – это кредитные деньги, выпускаемые Центральным банком путем переучета векселей, с помощью которых можно осуществлять немедленные платежи, в том числе отдельными частями. Банкнотное обращение расширяет функционирование кредитных денег в пространстве и обеспечивает идеальное выполнение функции средства обращения.

4. Высшей формой кредитных денег являются депозитные деньги, сокращающие время передачи платежных документов, упрощающие их обработку и снижающие их стоимость.

### **Вопросы для самостоятельного контроля знаний**

1. Каковы особенности металлических и бумажных денег?
2. Охарактеризуйте кредитные деньги и их основные формы.
3. Охарактеризуйте депозитные деньги и их основные формы.
4. В чем различие между кредитными и депозитными деньгами?
5. Какими преимуществами обладают электронные деньги?
6. Чем отличаются дебетовые платежные карточки от кредитных карточек?

### **1.4. Причины и сущность инфляции и формы ее проявления**

*Инфляция* – в переводе с латинского «inflation» означает «вздутие», связана с чрезмерным выпуском в обращение необеспеченных бумажных денег. Инфляция была характерна для денежного обращения Китая (страны, где впервые появились бумажные деньги) – XIII–XIV вв., Анг-

лии во время войны с Наполеоном в начале XIX века, Франции в период Французской революции 1789–1791 гг., России 1769–1895 гг. (кроме периода 1843–1853 гг.); США в период войн за независимость 1775–1783 гг. и гражданской 1861–1865 гг., во время Первой и Второй мировых войн и после них.

С отменой золотомонетного стандарта были созданы условия для постоянного и резкого роста цен, а также роста бюджетных расходов за счет дефицитного финансирования, что способствовало обесценению денег.

**Современная инфляция** обладает специфическими особенностями, проявляющимися в систематическом, повсеместном и всеобъемлющем характере, и связана не только с обесценением денег в результате роста цен, но и с критическим состоянием экономики в целом. Основной причиной инфляции является нарушение пропорций между различными сферами экономики: накоплением и потреблением, спросом и предложением, доходами и расходами государства, источниками ссудных капиталов и их использованием, величиной денежной массы в обращении и потребностями хозяйства в деньгах. Кроме того, воспроизводственный процесс наполнен противоречиями, проявляющимися в сфере производства и реализации, денежного обращения, кредита и финансов. Современная инфляция рождается в самом воспроизводственном процессе, но конкретное ее проявление обнаруживается в денежной сфере. При этом инфляция, возникшая за счет денежных факторов, называется **инфляцией спроса**, а не денежных – **инфляцией издержек**.

#### **Инфляция спроса:**

– милитаризация экономики и рост военных расходов, непригодность военной техники к применению в гражданских отраслях, способствующие тому, что ее денежный эквивалент превращается в фактор, излишний для обращения;

– дефицит государственного бюджета и рост внутреннего долга. Поскольку покрытие бюджетного дефицита может происходить за счет размещения государственных займов на денежном рынке и дополнительной эмиссии банкнот ЦБ, то второй путь является более легким и приводит к увеличению денежной массы, не обеспеченной товаром;

– кредитная экспансия банков, преобладание кредитования за счет иностранной валюты при одновременной стагнации производства;

– импортируемая инфляция – это эмиссия национальной валюты сверх потребностей товарооборота при покупке иностранной валюты

странами с активным платежным балансом. Ее источником может быть понижение валютного курса денежной единицы, которое повышает рыночные цены импортируемых товаров, а также чрезмерное расширение денежной массы за счет устойчивого активного сальдо платежного баланса по текущим операциям либо массивного притока капитала;

– чрезмерные инвестиции в тяжелую промышленность, приводящие к тому, что с рынка постоянно извлекаются элементы производительного капитала, а взамен поступает дополнительный денежный эквивалент.

### ***Инфляция издержек:***

– лидерство в ценах – крупные компании отраслей при формировании и изменении цен ориентируются на цены лидеров, наиболее крупных производителей в отрасли;

– снижение роста производительности труда и падение производства, ухудшение условий воспроизводства, вызванное кризисом;

– ускорение прироста издержек и особенно заработной платы на единицу продукции, ускорение роста цен и заработной платы при замедленном росте производительности труда;

– *энергетический кризис*, связанный с резким удорожанием нефти, которая представляет собой одну из важнейших составляющих себестоимости продукции.

Основными формами стабилизации денежного обращения, связанными с инфляционными процессами, являются денежные реформы и антиинфляционная политика. В качестве инструмента ***денежных реформ*** государством могут использоваться нулификация, реставрация, девальвация, деноминация и шоковая терапия.

***Антиинфляционная политика*** – это комплекс мер по государственному регулированию экономики, направленных на борьбу с инфляцией.

***Дефляционная политика*** – это методы ограничения денежного спроса через денежно-кредитный и налоговый механизмы путем снижения государственных расходов, повышения процентной ставки за кредит, ограничения денежной массы. Такая политика вызывает замедление экономического роста и даже кризисные явления.

***Политика доходов*** предполагает параллельный контроль над ценами и зарплатой путем полного их замораживания или установления пределов роста. При этом замедление роста цен может вызывать

дефицит на отдельные товары, а рост цен сдерживается лишь на определенное время, а с отменой ограничений снова ускоряется.

*Конкурентное стимулирование производства* включает меры по прямому стимулированию предпринимательства путем значительного снижения налогов на корпорации, а также косвенному стимулированию сбережений населения путем снижения подоходного налога. Например, рейгономика имела в основе отказ государственной поддержки слабоконкурентных отраслей (черная металлургия, автомобилестроение, текстильная, обувная), что способствовало слиянию компаний. Возросшая в результате этого конкуренция снизила уровень инфляции до «ползучих форм».

### **Резюме**

1. Инфляция связана с чрезмерным выпуском в обращение необеспеченных бумажных денег. Основной причиной инфляции является нарушение пропорций между различными сферами экономики: накоплением и потреблением, спросом и предложением, доходами и расходами государства, источниками ссудных капиталов и их использованием, величиной денежной массы в обращении и потребностями хозяйства в деньгах.

2. Инфляция спроса вызывается денежными факторами, а инфляция издержек вызывается не денежными факторами.

3. Основными формами стабилизации денежного обращения, связанными с инфляционными процессами, являются денежные реформы и антиинфляционная политика. В качестве инструмента денежных реформ государством могут использоваться нулификация, реставрация, девальвация, деноминация и шоковая терапия.

4. Антиинфляционная политика – это комплекс мер по государственному регулированию экономики, направленных на борьбу с инфляцией и включающих дефляционную политику, политику доходов, конкурентное стимулирование производства.

### **Вопросы для самостоятельного контроля знаний**

1. Что такое инфляция?
2. Каковы факторы, обуславливающие возникновение инфляции спроса?
3. Какие основные причины могут вызвать инфляцию предложения?
4. Какие основные методы борьбы с инфляцией может использовать государство?
5. Как связаны с инфляцией государственные доходы и расходы?

## 2. ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА

### 2.1. Понятие денежного обращения. Наличное и безналичное обращение

Денежное обращение – это движение денег при выполнении ими своих функций в наличной и безналичной формах, обслуживающее реализацию товаров, а также нетоварные платежи и расчеты в хозяйстве.

**Наличный оборот** представляет собой совокупность платежей за определенный период времени и отражает их движение в качестве средства обращения и средства платежа.

Сфера использования наличных денег в основном связана с доходами и расходами населения:

- расчеты населения с предприятиями розничной торговли и общественного питания;
- оплата труда предприятиями;
- внесение денег населением на вклады и их получение по вкладам;
- выплата пенсий, пособий, стипендий, страховых возмещений;
- оплата ценных бумаг и выплата по ним дохода;
- платежи за коммунальные и жилищные услуги;
- уплата населением налогов в бюджет.

**Безналичный оборот** обслуживает расчеты, осуществляемые между:

- юридическими лицами разных форм собственности;
- юридическими и физическими лицами по выплате заработной платы, доходов по депозитам, ценным бумагам, по выдаче ссуд;
- юридическими и физическими лицами и исполнительной властью всех уровней по уплате платежей в бюджет и внебюджетные фонды, а также при получении средств из бюджета;
- банками и различными финансовыми институтами и населением.

Таким образом, деньги в безналичных расчетах и в качестве наличных денег едины по своей сущности, между ними нет непреодолимых преград, одна форма денег беспрепятственно переходит в другую и наоборот.

Порядок осуществления и применения наличных и безналичных платежей в стране раскрывается статьями Гражданского кодекса (ст. 140, с. 861–885), а для осуществления наличных платежей Банком России разработано специальное Положение «О правилах организации наличного денежного обращения на территории РФ».