



**МОСКОВСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГОРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**



Председатель
Л.А. ПУЧКОВ

Зам. председателя
Л.Х. ГИТИС

Члены редсовета
И.В. ДЕМЕНТЬЕВ

А.П. ДМИТРИЕВ

Б.А. КАРТОЗИЯ

В.В. КУРЕХИН

М.В. КУРЛЕНЯ

В.И. ОСИПОВ

Э.М. СОКОЛОВ

К.Н. ТРУБЕЦКОЙ

В.В. ХРОНИН

В.А. ЧАНТУРИЯ

Е.И. ШЕМЯКИН

**ИЗДАТЕЛЬСТВО
МОСКОВСКОГО
ГОСУДАРСТВЕННОГО
ГОРНОГО УНИВЕРСИТЕТА**

**Директор МГГУ,
чл.-корр. РАН**

**директор
Издательства МГГУ.**

академик РАЕН

академик РАЕН

академик РАЕН

академик РАЕН

академик РАН

академик РАН

академик МАН ВШ

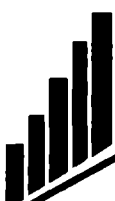
академик РАН

профессор

академик РАН

академик РАН

**А.Б. ХЛОПОВ
А.В. ЧЕСНОВ**



*Современные
экономические теории*

**ДЕНЕЖНОЕ
ОБРАЩЕНИЕ.
ФИНАНСЫ. КРЕДИТ**

**МОСКВА
ИЗДАТЕЛЬСТВО 
МОСКОВСКОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО
ГОРНОГО УНИВЕРСИТЕТА
2002**



УДК 336.7(075.8)
ББК 65.262.6
Х 58

*Международная
академическая ассоциация*

*Международная
академия наук и искусства*

Хлопотов А.Б., Чесноков А.В.

Х 58 Денежное обращение. Финансы. Кредит. — М.: Издательство Московского государственного горного университета, 2002. — 101 с. (Современные экономические теории)
ISBN 5-7418-0233-8

Описаны главные предпосылки появления денег, перечислены основные функции и виды денег. Рассмотрены основные формы денежного обращения, структура денежной массы и денежные системы. Приведены причины инфляции и формы ее проявления. Большое внимание уделено финансам и финансовой системе. Изложены разновидности финансовой политики. Описана финансовая политика в РФ на современном этапе. Рассмотрены основные положения деятельности Центрального банка РФ, кредитных организаций, а также принципы кредитования и отдельные виды операций коммерческих банков.

Для руководителей предприятий, научных сотрудников, аспирантов экономистов и студентов старших курсов экономических специальностей.

УДК 336.7(075.8)
ББК 65.262.6

ISBN 5-7418-0233-8

© А.Б. Хлопотов, А.В. Чесноков, 2002
© Издательство МГГУ, 2002

|| Сущность денег

Главной предпосылкой для появления денег был переход от натурального хозяйства к обмену товаров, ставший следствием начавшегося разделения труда. Обмен слишком разных по своим характеристикам товаров вызвал необходимость их *соизмерения*, т. е. поиска эквивалента. Соизмерение товаров стало осуществляться на основе их *стоимости*, под которой подразумевались «общественные затраты труда на их производство»¹. Обмен товара на рынке свидетельствует о необходимости производства данного товара, его востребованности. Стоимость товара при этом заключается в сумме стоимости орудий труда и материалов, а также стоимости, созданной трудом производителя. Различная стоимость товаров определяется не только тем, что при их создании использовались различные материалы и орудия труда, но и спецификой самого затраченного труда.

Сначала было разработано количественное соизмерение товара путем определения его *меновая стоимость* — тех пропорций, в которых один вид товара можно обменивать на другие его виды.

Исторически обмен товаров проходил несколько стадий развития, выделяемых по соответствию различных форм стоимости различным этапам развития производства:

1) при *натуральном хозяйстве* преобладает *простая форма стоимости*, при которой обмен довольно ограничен и требуется совпадение как интересов участников обмена, так и стоимости обмениваемых товаров (1 мешок зерна или 1 овца);

2) при дальнейшем *росте производства* появляется уже *развернутая форма стоимости*, при которой один товар имеет множество эквивалентов, выражающих его стоимость (1 мешок зерна или 1 овца, или 1 топор, или 1 аршин холста). Совпадение интересов участников обмена необходимо;

¹ Финансы. Денежное обращение. Кредит / Под ред. Г.Б. Поляка. — М., 2002.

3) дальнейшее *расширение производства* приводит к развитию *всеобщей формы обмена*, при которой один вид товара становится наиболее употребительным при обмене и начинает играть роль всеобщего эквивалента (1 овца или 1 топор, или 1 аршин холста, или 1 мешок зерна).

Однако конкретные всеобщие эквиваленты обмена, как недостаточно соответствующие по своим свойствам условиям эквивалентности, оказались достаточно нестабильными, действуя недолго и сменяя друг друга;

4) *денежная форма стоимости* развивается уже при *товарном производстве*, когда в роли всеобщего эквивалента начинает выступать один товар (в основном металл), при этом для установления такого значения для операций обмена товаров именно данного товара нужно достаточно длительный период времени. Для того чтобы деньги стали товаром, помимо длительности выполнения функций всеобщего эквивалента, требуется признание такой роли денег участвующими в операции обмена сторонами, при этом данный товар-деньги должен по своим физическим параметрам подходить для постоянного обмена. Таким образом, при денежной форме стоимости происходит: а) монополизация одним товаром функции всеобщего эквивалента; б) физическая форма денег (металл) утрачивает собственно потребительскую стоимость, теперь учитывается только их (денег) всеобщая общественная форма ценности;

5) при *монополизации производства* развивается *бумажно-денежная форма* обмена, отражающая развитие безличных форм расчета и переход от полноценных денег к знакам стоимости. Таким образом, деньги утрачивают форму товара, а вместе с тем и свою потребительскую стоимость, сохраняя лишь меновую. Деньги отличались от обычного товара высокой степенью надежности при обмене — можно с уверенностью реализовать стоимость денег, приобретя какую-либо необходимую вещь. Появление денег дает возможность выйти за рамки собственно товарного обмена и служит толчком для формирования и развития рынка. Операция обмена разделяется на две уже несинхронные операции — продажу собственного товара (Т — Д) и покупку нужного товара (Д — Т). Деньги могут теперь «двигаться» независимо от товаров, что позволяет их уже накапливать в промежутке между двумя только что рассмот-

рснными операциями. На 5-й стадии развития форм обмена (см. выше) действительные деньги заменяются знаками стоимости, уже не прикрепленными к стоимости соответствующего металла (как правило, золота), что позволяет перейти к свободному выпуску денег, ориентируясь уже не на запасы золота страны, а на непосредственно ситуацию с оборотом товаров.

Деньги как уже *экономическая категория* входят в систему производственных отношений, участвуя в обеспечении всех стадий воспроизводственного процесса (производство, первичное и вторичное распределение, обмен и использование). Таким образом, деньги обеспечивают движение стоимости ВВП и НД, действуя посредством определения цен на конкретные товары и услуги. В рыночной экономике цена товара может отклоняться от его стоимости, так как она формируется с учетом спроса и предложения на данный товар, а также конкуренции его производителей и организаторов его сбыта. Однако рыночная цена, в свою очередь, способна влиять на дальнейшее изменение стоимости товара путем изменения параметров организации его производства.

С появлением денег разрешилось противоречие товарного производства между потребительской стоимостью и стоимостью и произошло их четкое разделение: потребительская стоимость оказалась на стороне всех прочих товаров, кроме денег, которые сосредоточили на своей стороне стоимость. Таким образом, деньги выражают потребительскую стоимость всех товаров через стоимость.

Функции денег и их роль

Как следует из вышесказанного, деньги характеризуются следующими основными чертами:

- 1) выступают вещественной формой всеобщего рабочего времени, затраченного на производство данного товара;
- 2) выражают меновую стоимость товара и способствуют соизмерению различных по своим свойствам товаров путем определения их цены;
- 3) таким образом, они обеспечивают обмениваемость любого товара.

Деньги имеют различные функции, основывающиеся на сущности денег как всеобщего эквивалента, причем функции эти тесно связаны между собой (часто исторически).

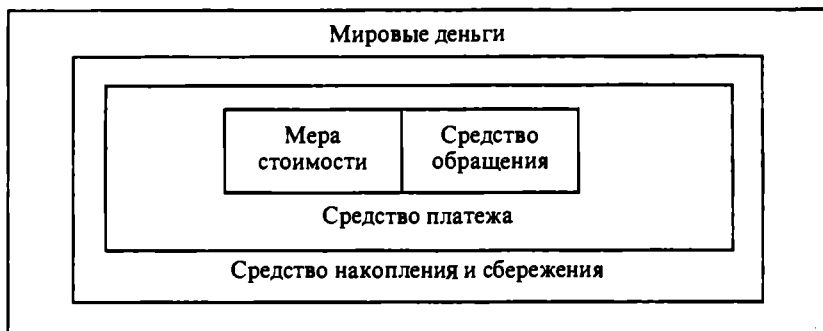


Рис. 1. Функции денег¹

Как видно из приведенной на рис. 1 схемы, деньги имеют следующие функции.

1. Мера стоимости. Деньги в качестве всеобщего эквивалента измеряют стоимость всех товаров путем установления цен. (Однако сама возможность такого соизмерения определяется тем, что на производство любого товара затрачен общественно необходимый труд.) Особенность операции измерения стоимости товара с помощью денег заключается в том, что для этого наличие денег в момент операции необязательно — можно мысленно оценить стоимость товара, т. е. проделать эту операцию с помощью денег идеальных. При этом *ценой* товара называется собственно «количественная оценка товара в деньгах»¹. Как уже отмечалось, она формируется на рынке, при полном соответствии спроса и предложения цена (рассматриваем пока операции только с действительными деньгами) определяется отношением стоимости товара к стоимости денег. Влияние рыночной цены на процесс производства товара описано выше.

При сопоставлении цен различных товаров необходимо выбрать единый *масштаб цен*, под которым подразумевается принятое за единицу установленное количество металла (по весу). Таким образом, можно сопоставлять цены различных товаров, выразив их в одинаковых денежных единицах. Масштаб цен устанавливается государством, причем первоначально он совпадал с весом денежной единицы (например, *фунт* стерлингов).

¹ Финансы. Денежное обращение. Кредит / Под ред. Г.Б. Поляка. — М., 2002.

При золотом обращении денежные единицы должны были быть приравнены к определенному количеству золота (по весу).

Золотое обеспечение денежных единиц было отменено в 80-х годах 20-го века странами-участницами МВФ (Международный валютный фонд), а в России — в 1992 г. Теперь формирование масштаба цен в этих странах происходит путем сопоставления стоимости товаров через цену. В настоящее время золото теряет функцию денег и все больше уступает кредитным деньгам, введение которых привело к изменению в процедуре формирования масштаба цен государством (оно теперь устанавливает название денежной единицы, купюрность, соотношение более мелких единиц, порядок их выпуска и изъятия, правило обращения наличных и безналичных денег, курс национальной денежной единицы по отношению к иностранным).

Благодаря появлению кредитных денег, деньги становятся *денежным капиталом*, так как теперь они обслуживают не только товарооборот, но и оборот капитала, в том числе и промышленного. При этом денежный капитал обеспечивает как производство товаров, так и условия для реализации товарного капитала, созданного на предприятии. Таким образом, специфика кредитных денег заключается в том, что с их помощью цена товара формируется не на рынке, а уже в процессе производства, хотя рынок все же влияет на цену товара в силу закона стоимости.

2. Средство обращения. Деньги обслуживают обмен товаров, выступая средством их оплаты и, таким образом, способствуя их реализации. Для выполнения данной функции *идеальные* деньги уже не годятся, они должны *реально* иметься в наличии, так как оплата товаров происходит одновременно с передачей товара покупателю. Выступая в роли посредника при товарообмене, деньги перемещаются от одного владельца к другому со значительной скоростью. В связи с этим действительные деньги легко можно заменить бумажными и кредитными, причем последние имеют тенденцию к доминированию в современном денежном использовании.

3. Средство накопления и сбережения. С помощью определенного количества денег их владелец может приобрести определенные виды товаров, поэтому деньги выступают в роли всеми признаваемого богатства. Последнее побуждает многих из

обладателей денег изъять их из непосредственного обращения с целью дальнейшего накопления и сбережения. Такое изъятие из обращения или последующий возврат денег в него способны оказывать существенное влияние на денежный оборот в целом, выполняя регулирующую функцию. Эта функция сберегаемых и накапливаемых денег активно выполнялась центральными банками в эпоху золотого обращения — они должны были накапливать определенный золотой запас для регулирования выпуска и стоимости денежных единиц. В настоящее время золотой запас в большинстве стран играет роль чистого сокровища, т. е. изъятых из обращения богатства, и оказывает влияние на складывание определенной репутации страны на международной экономической арене. В то же время для частных лиц накопление золота является одной из надежных форм вложения капитала.

Хотя заменившие действительные деньги знаки стоимости отличаются достаточной нестабильностью, они способствовали еще большему распространению накопления и сбережения. В условиях рыночной экономики накопление необходимо для процесса воспроизводства, однако деньги не накапливаются мертвым грузом, а пускаются в оборот для получения прибыли. Деньги могут накапливаться и сберегаться в самых различных формах: в денежных резервах предприятий, денежном фонде госбюджета, на банковских счетах или же в виде наличного денежного резерва. При этом кредитные деньги в силу своей специфики утратили способность выполнять функцию регулирования денежного обращения (что могли выполнять деньги при золотом обращении).

4. Средство платежа. В случае нехватки наличных денег возможна форма купли-продажи товара с рассрочкой платежа, где процесс купли-продажи завершается при погашении долгового обязательства. При этом, естественно, возникает риск неплатежа со стороны покупателя, потенциально ведущий к банкротству кредитора и имеющий тенденцию к цепной реакции — банкротство может угрожать и хозяйствующим субъектам, с которыми связан долговыми обязательствами сам кредитор данной сделки. В настоящее время неплатежи по долговым обязательствам составляют серьезнейшую проблему российской экономики.

Ускорение платежей может быть достигнуто путем активного применения различных форм кредитных денег, которые