

А. Э. ЗИНКЕВИЧ

ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

Допущено

*Экспертным советом по профессиональному образованию
в качестве учебного пособия для образовательных учреждений,
реализующих программы начального профессионального образования*

2-е издание, стереотипное



Москва
Издательский центр «Академия»
2010

УДК 336:336.77(075.32)
ББК 65.261:65.262.2я722
З-63

Рецензенты:

главный бухгалтер ООО «Высокие технологии» г. Королева Московской обл.
С. В. Баширова;
преподаватель высшей категории Балтийского туристского колледжа
г. Санкт-Петербурга *М. П. Якушова*

Зинкевич А.Э.

З-63 **Финансы и кредит : учеб. пособие для учащихся учреждений нач. проф. образования / А. Э. Зинкевич. — 2-е изд., стер. — М. : Издательский центр «Академия», 2010. — 192 с.**
ISBN 978-5-7695-6082-8

Изложены основы финансовой и бюджетной системы: сущность и функции денег, денежное обращение, его регулирование, финансовые ресурсы, функции финансов, управление финансами, бюджетные отношения. Рассмотрены вопросы кредитно-банковской системы: формы кредита и его функции, принципы кредитования, банки и банковская система, рынок ценных бумаг, валютная система и международные кредитные отношения.

Для учащихся учреждений начального профессионального образования.

УДК 336:336.77(075.32)
ББК 65.261:65.262.2я722

*Оригинал-макет данного издания является собственностью
Издательского центра «Академия», и его воспроизведение любым способом
без согласия правообладателя запрещается*

© Зинкевич А.Э., 2007

© Образовательно-издательский центр «Академия», 2007

© Оформление. Издательский центр «Академия», 2007

ISBN 978-5-7695-6082-8

ПРЕДИСЛОВИЕ

Настоящее учебное пособие разработано на основе требований стандарта Российской Федерации ОСТ 9ПО 02.38.5—2000 «Начальное профессиональное образование, профессия — бухгалтер». При этом предполагается, что профессиональная деятельность бухгалтера может осуществляться на предприятиях разных форм собственности и организационно-правовых форм.

Актуальность предлагаемого учебного пособия обусловлена тем, что развитие экономики страны, любого хозяйственного субъекта непосредственно связано с проблемами развития системы денежного обращения вообще и финансовых, кредитных отношений, в частности. А эти проблемы решаются (не в последнюю очередь) и путем совершенствования экономического образования на его разных уровнях и направлениях.

Содержание учебного пособия исходит из того, что учащийся в учреждении начального профессионального образования должен приобрести определенный запас знаний и умений по учебной дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит» и хотя бы элементарные навыки принятия хозяйственных решений.

Опыт работы бухгалтеров в малых предпринимательских организациях показывает, что из-за ограниченности кадров им приходится принимать самостоятельно решения по ряду финансовых вопросов, вопросам кредитования. Значит, чем шире и глубже полученные теоретические знания, тем больше гарантий, что будущий специалист-бухгалтер сможет активно и плодотворно участвовать в решении практических экономических задач. Соответственно, он должен уметь рассчитывать не только доходы и затраты, но и финансовые результаты, показатели экономической эффективности основного и оборотного капиталов, капитальных вложений.

Система показателей финансово-хозяйственной деятельности является главным инструментом оценки финансового состояния предприятия. Структура настоящего учебного пособия позволяет, не прибегая к дополнительной литературе, изучить систему показателей, наиболее доступные методы их расчета.

Учебное пособие включает 11 глав, контрольные вопросы к каждой главе, упражнения. Контрольные вопросы и упражнения даны для закрепления теоретических знаний. В конце учебного пособия прилагаются список нормативных актов по финансам,

денежному обращению, кредитам и список литературных источников, а также результаты решения представленных в учебном пособии задач-упражнений.

Денежные отношения лежат в основе финансовых и кредитных отношений. Поэтому учебное пособие начинается с определения сущности денег, их функций и сущности денежного обращения.

Глава 1 раскрывает сущность и виды денег, их функции, денежное обращение, характеризует денежные агрегаты.

В главе 2 показаны сущность, причины, типы и виды инфляции, социально-экономические последствия этого явления, характеризуются антиинфляционная политика и методы государственного регулирования денежного обращения.

В главе 3 раскрыты природа финансов, сущность их функций, особенности финансовых отношений, принципы и методы финансовой деятельности государства, финансовая система Российской Федерации.

Глава 4 характеризует бюджетную систему Российской Федерации, бюджетное устройство и бюджетный процесс, бюджетные отношения и их особенности, внебюджетные государственные фонды, раскрывает понятия дефицита и профицита бюджетов.

В главе 5 рассмотрена сущность финансов предприятий, их место в финансовой системе государства; здесь раскрывается понятие основного капитала и инвестиций, оборотного капитала, их эффективности с позиций формирования финансовых ресурсов предприятия; раскрываются понятие финансового планирования и виды финансовых планов, непосредственно связанных с формированием финансов предприятий (что и предусмотрено упомянутым выше стандартом).

В главе 6 приведены финансовые показатели деятельности предприятия и методы оценки этих показателей с точки зрения эффективности управления и деловой активности субъекта хозяйствования. Так как динамика финансовых показателей (в первую очередь прибыли и рентабельности) может привести к банкротству предприятия или необходимости реорганизации его, в данной главе раскрываются признаки несостоятельности предприятия, процедуры его банкротства, виды реорганизации.

В главе 7 даны понятия ссудного капитала и сущности кредита, форм и видов кредита, кредитного договора, расчет ссудного процента, принципы банковского кредитования.

В главе 8 раскрываются понятия банков и системы банков, типы и виды банков, задачи и функции Центрального банка Российской Федерации (Банка России) и коммерческих банков, сущность пассивных и активных операций банков.

В главе 9 изложены сущность, функции и основные понятия страхования в Российской Федерации; дана характеристика форм, отраслей и видов страхования, договора страхования.

Глава 10 посвящена фондовому рынку. Показаны структура фондового рынка, понятие и виды ценных бумаг, обращающихся на рынках ценных бумаг в Российской Федерации, инфраструктура этих рынков, порядок оплаты дивидендов.

Глава 11 характеризует международную финансовую систему, валютное регулирование и валютный контроль в Российской Федерации, международные кредитные операции, платежный баланс. В достаточной мере даны определения валюты, валютных ценностей, валютного рынка, валютного курса и конвертируемости валют.

Автор выражает глубокую благодарность рецензентам С. В. Башировой и М. П. Якушевой за высказанные замечания, советы и предложения.

ДЕНЬГИ И ИХ ФУНКЦИИ

1.1. Сущность и виды денег

Деньги возникли в глубокой древности как результат развития общественного разделения труда и товарных отношений. При низком уровне разделения труда продукт труда удовлетворял потребности в основном производителя и его семьи и лишь небольшая его часть (излишки) обменивалась на другие продукты.

История денег в России представляет эволюционный процесс, неразрывно связанный с эволюцией товарных отношений, с развитием форм общественного разделения труда.

В России деньги прошли ряд ступеней развития.

1. Выполнение функции денег случайными товарами (самая низкая ступень).

2. С развитием форм общественного разделения труда отдельный вид товаров стал выступать при обмене с множеством других товаров в качестве всеобщего эквивалента, товара, получившего всеобщее признание. Таким товаром стало золото. Признание этого металла действительными, истинными деньгами — исторически наиболее продолжительный этап в развитии денег. В Киевской Руси золотые деньги использовались уже в IX—X вв. (в виде монет — злотников).

3. Появление бумажных денежных знаков — это качественно новая ступень в истории развития денег. Затраты на их производство, хранение, охрану и транспортировку значительно ниже по сравнению с использованием в товарно-денежном обращении золотых денег. В России собственные бумажные деньги появились в 1769 г.

Если учесть, что бумажные деньги являются неременным участником операций с наличными денежными знаками, трудно прогнозировать, когда данная ступень развития денег в России закончится полностью.

4. Использование кредитных денег в России развивалось под воздействием постоянного роста объемов товарно-денежных отношений, оформление которых осуществляется через банки и иные кредитные учреждения в форме безналичных расчетов.

5. Последнее десятилетие ознаменовалось широким распространением безналичных расчетов на основе использования в Рос-

сии электронных носителей. Это явилось в первую очередь результатом внедрения научно-технического прогресса.

Обмен представляет собой движение товаров от одного товаропроизводителя (владельца товаров) к другому (новому владельцу товаров), а *товары* — продукты труда, обмениваемые на другие товары в процессе их реализации.

В современных условиях производятся миллиарды видов товаров, каждый из которых имеет соответствующее специфическое назначение, обладая специфическими качественными свойствами. Совокупность этих свойств представляет *потребительную стоимость*.

В условиях развитого общественного разделения труда и огромных масштабов обмена товарами и услугами предполагается обязательное соблюдение эквивалентности в товарных отношениях.

Эквивалентность — это требование соизмерения разных по виду, качеству, назначению и форме товаров; значит, необходим некий инструмент, представляющий общую основу такого соизмерения.

Общей основой соизмерения потребительной стоимости разных видов товаров является стоимость товаров.

Стоимость товара согласно закону стоимости определяется количеством общественно-необходимого труда, воплощенного в этом товаре.

Рыночный обмен товарами означает, что они имеют потребительную стоимость и стоимость. При этом предполагается необходимость учета не только качественных свойств и назначения товаров, но и общественного труда, затраченного на их производство. Последнее требование связано с понятием меновой стоимости.

Меновая стоимость — способность товаров обмениваться на другие товары благодаря обеспечению количественного их сравнения. Это значит, что при обмене товар одновременно обладает потребительной стоимостью (интерес покупателя) и стоимостью (интерес продавца). Но следует иметь в виду, что один и тот же товар для одного человека не может одновременно обладать и потребительной стоимостью и стоимостью. Следовательно, важным свойством товара является единство отмеченных противоположностей.

Противоречие товарного производства между потребительной стоимостью и стоимостью разрешается с появлением денег. Деньги явились эквивалентом товарно-материальных ценностей, тем инструментом, с помощью которого учитываются качественные свойства и назначение товаров и затраченный на их производство общественный труд.

Деньги по своему происхождению — это товар, выделившийся из общей товарной массы. Общая масса товаров в процессе рыночного обмена выступает как масса потребительных стоимостей,

а деньги являются выразителем этих потребительных стоимостей (всех товаров) через свою стоимость.

Деньги — это всеобщее признанный товар, играющий роль всеобщего эквивалента. Попросту говоря, и продавец, и покупатель при обмене своих товаров — потребительных стоимостей обязательно пользуются таким товаром, каким являются деньги. Товар — деньги всегда можно обменять на любой другой товар, необходимый владельцу денег.

Деньги играют микроэкономическую и макроэкономическую роль.

Микроэкономика — отрасль экономической науки, изучающая деятельность малых экономических единиц — предприятий, организаций, правительственных учреждений, семейных хозяйств, использующих банковские вклады и наличные деньги в своих ежедневных деловых операциях.

Макроэкономика — отрасль экономической науки, предметом которой служат крупномасштабные экономические явления — экономический рост, инфляция, занятость населения.

Отметим, что денежные средства на срочных депозитах юридических лиц, сберегательных вкладах физических лиц в коммерческих банках, акциях инвестиционных фондов непосредственно использовать в качестве покупательного или платежного средства нельзя.

Но они занимают важное место в денежной массе и относятся к высоколиквидным, т. е. легко реализуемым видам имущества (активов) хозяйствующих субъектов.

Ликвидность какого-либо имущества или активов — их возможность обращаться в денежную форму без потери стоимости. Например, к высоколиквидным видам имущества относятся предметы роскоши (изделия из драгоценных металлов, драгоценных камней), произведения искусства.

Сущность денег проявляется в их всеобщей непосредственной обмениваемости (на деньги можно обменять любой товар) и самостоятельной меновой стоимости.

Классифицируют деньги в первую очередь по форме их существования на наличные и безналичные.

Наличные деньги в свою очередь подразделяются на реальные (истинные) деньги — золотые монеты, монеты серебряные, платиновые, кредитные деньги — банкноты и казначейские билеты, разменные монеты.

Безналичные деньги — «банковские деньги», когда расчетно-платежные операции осуществляются через банковские счета, а информация хранится на бумажных или электронных носителях. Безналичные деньги используются в форме национальной валюты (в рублях) и межнациональных платежных средств в системе международных расчетов.

В зависимости от вида обращаемых денег выделяют системы денежного обращения двух основных типов:

1) металлических денег — полноценных золотых и серебряных монет, которые могут выполнять любые функции денег, при этом кредитные деньги могут обмениваться на золото и серебро;

2) кредитных и бумажных денег, когда золото и серебро непосредственно не присутствуют в денежном обращении.

В современных условиях только государство в лице Центрального банка Российской Федерации может выпускать бумажные и кредитные деньги. Денежная масса, обеспечивающая обращение товаров и услуг в государстве, состоит из двух частей: активной и пассивной

Активная часть — деньги, реально обслуживающие хозяйственный оборот, т.е. наличные денежные средства.

Пассивная часть — срочные вклады (депозиты), остатки на счетах юридических лиц, облигации, векселя, т.е. безналичные денежные средства, которые могут служить расчетными средствами.

Металлические деньги — разменные монеты изготавливают из сплавов дешевых металлов и используют для обслуживания мелких сделок в операциях купли-продажи, в основном в розничной торговле.

Доля бумажных денег в денежной массе относительно низка (20 — 25 %). Но основная часть сделок между юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями (физическими лицами, занятыми предпринимательской деятельностью без образования юридического лица) осуществляется в безналичной форме, через банковские счета. Иначе говоря, в денежной массе наибольший удельный вес приходится на кредитные деньги.

Деньги подразделяют также на действительные и их заменители (знаки стоимости, деньги-суррогаты).

Действительные деньги изготавливают из благородных металлов (золота, серебра). Номинальная стоимость таких денег соответствует стоимости золота (серебра), из которых они изготовлены, т.е. реальной стоимости.

Номинальная стоимость — это стоимость, обозначенная на деньгах.

Заменители (заместители) действительных денег — знаки стоимости, их номинальная стоимость выше общественно необходимых затрат труда на их производство. Так как номинальная стоимость таких денег выше реальной, их можно называть также лжеденегми.

К знакам стоимости относят:

- мелкие разменные монеты из сплавов неблагородных, относительно дешевых металлов;
- бумажные и кредитные деньги.

Российские бумажные деньги используются как средство обращения и средство платежа. Функцию мировых денег выполняют доллары США.

Возникновение кредитных денег является результатом развития товарного производства, осуществлением купли-продажи, как правило, с рассрочкой платежа, т.е. в кредит. Кредитные деньги выступают обязательством, которое должно быть погашено через заранее установленный срок. Экономическое значение этих денег — сделать денежный оборот способным отражать потребности товарооборота в наличных деньгах, способствовать развитию безналичного денежного оборота.

В настоящее время основной объем межбанковских операций выполняется посредством электронных денег. Электронные деньги — вид кредитных денег — система передачи электронных сигналов через электронные устройства и систему связей без участия бумажных носителей для зачисления и списания денежных средств, переводов со счета на счет, начисления процентов за выданные кредиты, контроля за состоянием счетов и других платежно-кредитных операций.

Все большее распространение получают кредитные карточки, представляющие средство получения краткосрочной ссуды в кредитном учреждении.

Выполняются эти карточки на базе счета клиента в форме пластиковой карточки с встроенной микросхемой.

Денежная система государства представляет собой законодательно устанавливаемую государством организацию денежного обращения. Она включает официальную денежную единицу (в Российской Федерации — рубль), определенный набор денежных знаков соответствующих достоинств, порядок эмиссии денежных знаков, организацию и регулирование денежного обращения в стране, денежную политику.

Денежная система Российской Федерации функционирует в соответствии с Федеральным законом от 27 июня 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Соответственно, эффективность денежной системы страны зависит от методов денежно-кредитной политики этого банка, от содержания оперативного управления разными формами системы с целью обеспечения устойчивости национальной валюты.

В этой связи Центральный банк Российской Федерации разрабатывает документы в виде положений, указаний, инструкций, имеющих нормативный характер в отношении деятельности экономических субъектов, независимо от формы собственности и организационно-правовых форм предприятий и организаций, физических лиц.

Особое внимание уделяется использованию двух форм расчетов — безналичных (через кредитные учреждения) и наличных

(через кассы предприятий, организаций и учреждений и непосредственно между физическими лицами).

Среди указанных документов в первую очередь надо отметить: Положение Центрального банка Российской Федерации от 3 октября 2002 г. № 2-П «О безналичных расчетах в Российской Федерации» и соответствующее Указание этого банка от 3 марта 2003 г. № 1256-У. Так, срок осуществления платежей по безналичным расчетам установлен не более двух операционных дней в пределах территории субъекта Российской Федерации и не более пяти операционных дней в пределах Российской Федерации.

Наличные деньги выпускаются в обращение согласно эмиссионному разрешению. Этот документ разрабатывается правлением Центрального банка Российской Федерации в соответствии с эмиссионной директивой о предельном размере выпуска денег в обращении, устанавливаемом Правительством Российской Федерации.

Кассовое обслуживание кредитных учреждений на территории Российской Федерации осуществляется, как правило, через Расчетно-кассовые центры (РКЦ), формирующие оборотную кассу приема и выдачи наличных денег и резервные фонды бумажных денег и монет.

Резервные фонды денежных знаков создаются по распоряжению Центрального банка Российской Федерации, он же устанавливает величину фондов.

Создание резервных фондов обусловлено:

- необходимостью замены физически изношенных денежных знаков;
- обеспечением обязательного покупного состава денежной массы;
- необходимостью пополнения каналов денежного обращения наличными денежными знаками в связи с возможным массовым «уходом» их в другие государства из внутреннего товарно-денежного обращения;
- возможным массовым оседанием наличных денежных знаков у населения страны;
- не планируемыми и не прогнозируемыми событиями социального и военно-политического характера (массовыми эпидемиями, эпизоотиями, внеплановыми выборами и референдумами, природно-климатическими катаклизмами и другими событиями, требующими средств, не предусмотренных бюджетом).

Итак, Центральный банк Российской Федерации принимает непосредственное участие в формировании денежной массы, характеризующейся объемом и динамикой денежной базы.

Денежная база — сумма наличных денег в обращении и в кассах банков и иных кредитных учреждений, а также средства на корреспондентских счетах и в фонде обязательных резервов Центрального банка Российской Федерации.

Показатель, рассчитываемый как отношение денежной массы к денежной базе, называется мультипликатором.

Структура денежной базы характеризуется тем, что наибольший удельный вес составляют наличные деньги в обращении и в кассах коммерческих банков.

Методы денежно-кредитной политики Центрального банка Российской Федерации являются важным элементом денежной системы страны. Основные из них:

- установление ориентиров роста денежной массы;
- валютное регулирование, включая валютные интервенции;
- рефинансирование кредитных операций путем установления учетной ставки рефинансирования;
- установление нормативов обязательных резервов коммерческих банков, депонированных Центральным банком Российской Федерации;
- установление Центральным банком Российской Федерации процентных ставок по операциям;
- укрепление устойчивости национальной валюты;
- эмиссия ценных бумаг от своего имени;
- проведение кредитной экспансии и кредитной рестрикции с учетом изменения общей экономической политики государства;
- совершенствование методов расчетов и платежей.

1.2. Функции денег

Известны пять функций денег, в которых проявляется их сущность.

1. *Деньги как мера стоимости.* Стоимость любого товара выражается совокупностью общественно необходимого труда — прошлого (овеществленного) и живого.

Прошлый труд мы не можем измерить, оценить в человеко-часах, человеко-днях, т.е. это абстрактный труд. Его измерение носит условный характер.

Живой труд — это конкретный труд, определяемый его качеством и количеством.

Общество объективно исторически признало возможным определение стоимости обмениваемых на рынке товаров через всеобщее признанный товар — деньги, стоимость которого измеряется суммой абстрактного и конкретного труда, т.е. условной величиной, признанной ценой товара (услуги).

Цена товаров, услуг, их ресурсов — лишь форма стоимости (а не сама стоимость), выражаемая деньгами. Всеобщее признание получило то, что использование денег позволяет сравнивать, уравнивать относительную *ценность* товаров, услуг, прогнозировать объемы ресурсов в перспективе.

2. *Деньги как средство обращения.* В сфере обращения деньги выступают прежде всего в качестве, как правило, непосредственного посредника между товаропроизводителем и потребителем товаров, между продавцом и покупателем, между заказчиком и исполнителем заказа. Особенно ярко эта функция проявляется в розничном товарообороте, но даже бартерный обмен предполагает предварительную оценку обмениваемых товаров через деньги (ценовой эквивалент).

3. *Деньги как средство платежа.* В отличие от предыдущей данную функцию денег следует рассматривать с учетом проявления ее вне сферы товарооборота. Речь идет прежде всего об оплате труда, налогов, пошлинах и сборах, пенсиях разных категорий, пособиях, стипендиях, операциях по кредитованию (банковским ссудам и платежам за их пользование), страховых операциях, выплата дивидендов по ценным бумагам. Здесь средствами платежа выступают не товары в натуральном выражении, а деньги в разных видах.

4. *Деньги как средство накопления.* Социально-экономическое развитие практически любых субъектов, в том числе и долгосрочное развитие их, требует накопления таких благ, которые могут быть использованы в любое время для выполнения любого обязательства и которые могут служить формой хранения богатства. Такими благами являются деньги, в первую очередь потому, что они являются наиболее ликвидным товаром, который при необходимости можно превратить в любое материальное благо, служащее основой богатства.

Важным средством накопления являются драгоценности: они в любое время могут уйти из сферы обращения и снова вернуться в эту сферу.

5. *Мировые деньги.* Функцию мировых денег выполняют деньги, беспрепятственно используемые в международных экономических отношениях (международных торговых операциях, межгосударственном кредитовании, как средство международных платежей).

В качестве мировых денег могут выступать истинные деньги и некоторые валюты, свободно обращающиеся на мировом валютном рынке (примером может служить доллар США).

Все названные пять функций денег представляют единую их сущность как всеобщего эквивалента товарно-материальных ценностей.

1.3. Денежное обращение

Денежное обращение — движение денег в наличной и безналичной формах в процессе обращения товаров и услуг, обращения денежных знаков между физическими и юридическими лицами,

между банками (иными кредитными организациями), между банками и предприятиями, организациями, учреждениями разных организационно-правовых форм и физическими лицами, между финансовыми институтами и юридическими и физическими лицами. Это также денежные потоки, обслуживающие налоговые отношения государства и юридических и физических лиц, межгосударственные отношения.

Сумма платежных средств, общий объем наличных денег и денег безналичного оборота в экономике страны — это *денежная масса*, находящаяся в процессе денежного обращения в конкретный анализируемый период.

Состояние денежного обращения характеризует состояние денежного рынка.

Денежный рынок — процесс постоянного взаимодействия между спросом и предложением. Если спрос равен предложению, то денежный рынок находится в состоянии равновесия. Если же спрос на деньги меньше предложения денег, т. е. каналы денежного обращения переполнены, то из-за избытка денег начинается рост цен на товары и услуги, обращающиеся на товарном рынке.

Спрос на количество денег в обращении определяется объективным законом денежного обращения. Предложение денег зависит в основном от государства, от эффективности его денежной политики (например, от осуществления денежной эмиссии).

Государство в лице Центрального банка Российской Федерации в процессе регулирования денежного обращения осуществляет активную кредитную политику.

Спрос на количество денег в обращении определяется разными факторами, основные из которых:

- сумма цен товаров (товарная масса в денежном выражении), находящихся в товарном обращении в период, на который определяется спрос на деньги;
- стоимость услуг, сделки по которым обслуживаются в тот же период;
- скорость оборота денежной массы (оборачиваемость денег) в этот же период.

Общее количество денег, необходимых для выполнения ими функции как средства обращения в определенный период, можно выразить формулой

$$K_{\text{д.о}} = \frac{\sum C_{\text{т.у}}}{O_{\text{д.о}}}, \quad (1.1)$$

где $\sum C_{\text{т.у}}$ — сумма цен товаров и услуг, находящихся в обращении в этот же период, руб.; $O_{\text{д.о}}$ — количество оборотов, совершаемых денежной единицей в форме денежной массы в тот же период.

Основными факторами спроса на количество денег в функции средства платежа можно считать:

- фонд оплаты труда в производственной сфере, сфере обслуживания (включая социально-бытовое обслуживание), сфере транспорта и связи, выраженный в наличной денежной форме, за вычетом налога на доходы физических лиц;
- пенсионный фонд всех категорий пенсионеров;
- социальные пособия;
- стипендиальный фонд.

Количество денег, необходимых для выполнения ими функции как средство накопления, зависит от количества денег у населения, которое оно имеет в виде драгоценностей, вкладов до востребования, срочных депозитов, долгосрочных облигаций, векселей и, возможно, других ценных бумаг, не имеющих срочности использования или рассчитанных на длительные сроки использования.

Количество денег, необходимое для выполнения ими функции мировых денег, зависит от множества внутренних и внешних факторов, в частности:

- суммы цен импортных товаров и цен товаров отечественного производства, реализуемых в порядке экспорта;
- стоимости услуг, оказываемых российским экономическим субъектам иностранными исполнителями и поставщиками;
- количества денег, необходимых для погашения межгосударственных (внешних) кредитов и оплаты процентов по этим кредитам.

Общее количество денег (спрос), руб., необходимых в определенный период для выполнения ими всех названных функций, можно определить по формуле

$$\sum K_d = K_{д.о} + K_{д.пл} + K_{д.н} + K_{д.м} - K_{п} - K_{ком}, \quad (1.2)$$

где K_d — общий спрос на деньги; $K_{д.о}$ — количество денег для обслуживания сделок в функции средства обращения; $K_{д.пл}$ — количество денег, необходимых для выполнения ими функции средства платежа; $K_{д.н}$ — спрос на деньги в функции средства накопления; $K_{д.м}$ — спрос на мировые деньги; $K_{п}$ и $K_{ком}$ соответственно потребительские и коммерческие кредиты, полученные в данный период, но погашаемые в следующем периоде, руб.

Для характеристики скорости обращения денег используют показатели:

скорости обращения денег в кругообороте доходов, рассчитываемые как отношение стоимости внутреннего валового продукта к денежным агрегатам M_1 и M_2 ;

оборачиваемости денег в платежном обороте, определяемый делением суммы денежных средств на банковских счетах на среднегодовую величину денежной массы в обращении.