

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**(ФГБОУ ВО «КубГУ»)**

**Факультет экономический**

**Кафедра теоретической экономики**

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

по дисциплине «Общая экономическая теория»

**ДЕНЬГИ И ИХ РОЛЬ В ЭКОНОМИКЕ. РАВНОВЕСИЕ НА ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ**

Работу выполнила \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_С.В. Сидельникова

Направление подготовки 38.03.05 Бизнес-информатика курс 1 ОФО

Направленность (профиль) Бизнес в цифровой экономике

Научный руководитель

канд. экон. наук, доцент \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Е.Л. Кузнецова

Нормоконтролер

канд. экон. наук, доцент \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Е.Л. Кузнецова

Краснодар

2025

**СОДЕРЖАНИЕ**

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

1. Теоретические основы понятия «деньги»………………………………...5
   1. История возникновения денег в экономике…………………….....5
   2. Функции денег и их виды…………………………………………...8
   3. Условия равновесия на денежном рынке……………………..….15
2. Диагностика места и роли денег в экономике………………………......19
   1. Спрос и предложение денег…………………………………….…19
   2. Проблематика и статистика равновесия денег в экономике РФ..23

Заключение……………………………………………………………...………..25

Список использованных источников…………………………………….……..26

**ВВЕДЕНИЕ**

*Актуальность темы* курсовой работы обусловлена тем, что деньги играют центральную роль в современной экономике, влияя на экономический рост, инфляцию и занятость населения, а поддержание равновесия спроса и предложения на денежном рынке является важнейшим условием макроэкономической стабильности. Кроме того, значительное влияние на экономику оказывает денежно-кредитная политика, проводимая центральными банками, в связи с чем необходимо изучение механизмов воздействия на спрос и предложение денег, особенно в условиях подверженности современной экономики многочисленным кризисам и шокам. В связи с ростом инфляционных рисков, актуальным является изучение факторов, влияющих на спрос и предложение денег, а также разработка мер по сдерживанию инфляции, а появление новых форм денег (цифровых валют) требует исследования их влияния на равновесие на денежном рынке и интеграцию национальных финансовых рынков в условиях глобализации, что обуславливает необходимость учета международных факторов.

*Целью курсовой работы* является комплексное исследование денежного рынка для обеспечения макроэкономической стабильности. Будут проанализированы теоретические и практические аспекты, включая факторы, влияющие на равновесие, роль денежно-кредитной политики и влияние глобальных процессов. Результатом станет углубленное понимание функционирования рынка и разработка рекомендаций по совершенствованию денежно-кредитной политики.

Для достижения указанной цели в курсовой работе необходимо решить следующие *задачи*:

– рассмотреть понятие, сущность и историю возникновения денег в экономике;

– охарактеризовать роль денег в экономике;

– проанализировать классификацию денег;

– представить диагностику места и роли денег в экономике;

– выявить проблематику и статистику равновесия денег в экономике.

*Объект исследования* – денежный рынок, рассматриваемый как область экономических отношений, где формируются спрос и предложение на деньги и происходит их взаимодействие.

*Предметом исследования* являются процессы, определяющие установление и поддержание баланса между спросом и предложением денег на денежном рынке. Сюда входят факторы, влияющие на этот баланс, и способы, которыми денежно-кредитная политика воздействует на достижение и поддержание равновесия.

*Теоретическая база исследования*. Теоретической основой для написания курсовой работы послужили основные научные положения, которые освещают функции денег, их виды и взаимосвязь с экономическими процессами.

*Методологическая база исследования*. В процессе написания курсовой работы использовались как общенаучные методы: анализ, синтез, гипотеза, аналогия и другие, так и частные методы: статистический, сравнительный, анализ, синтез и другие методы исследования.

*Информационная база исследования*. Источниками информации для написания данной курсовой работы послужили научные работы, посвященные выбранной теме, данные государственной и международной статистики, научные статьи и учебные пособия, ресурсы сети Интернет.

*Структура курсовой работы* – работа состоит из введения, двух глав, заключения и списка использованной литературы.

1. **Теоретические основы понятия «деньги»**
   1. **История возникновения денег в экономике**

В процессе исторического развития человечества возникла потребность в обмене товарами и услугами, что стало основой для появления денег. На ранних этапах использовали натуральный обмен, когда товары обменивались напрямую. Но такая система имела недостатки, главным из которых было требование совпадения потребностей обеих сторон.

Со временем люди начали использовать различные предметы с собственной ценностью в качестве денег. Наиболее популярными стали ракушки, зерно, скот и другие вещи. Эти первые деньги значительно упростили процесс обмена, хотя и не были универсальными.

С развитием человеческих обществ возникла необходимость в более стандартизированных средствах обмена, что привело к созданию металлических денег, изготовленных из золота, серебра и других металлов. Монеты имели фиксированное содержание металла и признавались на территории использования. Это установило доверие между покупателями и продавцами, которые начали использовать монеты как средство обмена.

Металлические деньги также решали проблемы делимости и долговечности. Однако с ростом экономической активности появились новые требования к системе обмена, что способствовало появлению банкнот. Изначально они обеспечивались золотым запасом, но позже государства перешли на фиатные деньги.

Фиатные деньги не имели физического эквивалента, но их ценность основывалась на доверии к государству и финансовой системе. Развитие банковского сектора привело к внедрению кредитных денег, что сделало процесс обмена более гибким. Банки начали предоставлять кредиты, позволяя людям делать покупки без наличных средств.

В 20 веке, с развитием технологий, активно развивался сектор электронных платежей. Появление кредитных карт, интернет-банкинга и мобильных приложений стало новой вехой в истории денежных систем. Цифровые валюты, такие как биткойн, открыли новые горизонты, позволяя пользователям совершать транзакции без посредников.

Исходя из вышеперечисленного можно сделать вывод о том, что к основным предпосылкам появления денег относятся:

–переход от натурального хозяйства к товарному производству и обмену;

– возникновение имущественной независимости производителей товаров;

– необходимость соблюдения эквивалентности при обмене через измерение стоимости товаров.

Существует несколько аспектов к определению сущности понятия «деньги» [18]:

– Исторический: деньги как продукт цивилизации, возникающий с появлением товарообмена. Это товар особого рода, посредник обмена, знак стоимости.

– Общественный: деньги являются общепринятым, быстро реализуемым активом, необходимым для общественных и производственных отношений.

– Функциональный: деньги – это инструмент, выполняющий определённые функции в экономике.

– Стоимостной: деньги представляют собой экономическое благо с действительной и рыночной стоимостью.

– Научный: деньги – это символ, знак, единица измерения, информация как предмет исследования.

Существуют различные теории происхождения денег [7]:

– Металлистическая теория (XV-XVII вв.): платёжеспособность валюты определяется металлом, из которого изготовлена монета. Банкноты не рассматриваются как самостоятельные деньги. Ее основателем принято считать У.Стэфорда.

– Номиналистическая теория (XVII-XVIII вв.): платёжеспособность определяется номиналом, указанным на монете или банкноте. Деньги - лишь условные знаки, стоимость которых не зависит от материального содержания. Первыми ее представителями были Дж.Беркли и Дж.Стюарт.

– Количественная теория (конец XVII-начало XVIII вв.): покупательная способность денежной единицы определяется количеством денег в обращении. Родоначальник теории-Ж.Боден.

– Монетаризм (50-70-е годы ХХ века): денежная масса в обращении играет важную роль в поддержании рыночной экономики. Первенство в разработке данной денежной теории принадлежит Дж.Локку.

– Кейнсианская теория денег, сформировавшаяся в конце 1920-х и начале 1930-х годов, исследует сущность денег и их влияние на экономическое производство. Основателем данной теории является английский экономист Джон М. Кейнс. Скорость денежного обращения рассматривается как изменяющаяся величина, которая колеблется вместе с изменениями в доходах, процентных ставках и других экономических параметрах.

– Функциональная теория денег ориентирована на изучение покупательной способности валюты как следствия их движения и оборота. Она подчеркивает, что металлический состав денег не так важен, ведь их главная функция заключается в осуществлении обмена. Представителями данной теории являются представители австрийской школы политэкономии в конце 18-начале 19 веков: Джон М. Кейнс и Милтон Фридман.

– Государственная теория денег утверждает, что именно государство создает финансовые средства и определяет их платёжную силу. Основная функция заключается в использовании денег как средства торговли, в то время как другие роли-как меры стоимости, средства накопления и мировой валюты-остаются без особого внимания. Основоположник-Дж.Беркли и Дж.Стюарт.

– Информационная теория денег рассматривает деньги как форму данных о стоимости, которые связаны с различными физическими носителями, включая бумажные и цифровые технологии. Представителями являются Фридрих Хайек, Джозеф Стиглиц и Джордж Акерлоф.

* 1. **Функции денег и их виды**

Деньги играют ключевую роль в экономической системе каждой страны и общества в целом. Они не только функционируют как средство обмена, но и выполняют задачи хранения стоимости, единицы учета и меры стоимости для различных товаров и услуг. Осознание функций и видов денег помогает лучше понять их значимость и влияние на повседневную жизнь и экономические процессы [6].

В этой связи можно выделить основные функции денег:

1. Средство обмена – деньги упрощают процесс торговли, позволяя избежать бартерной системы.

2. Мера стоимости – деньги служат общепринятой единицей, позволяющей оценивать и сравнивать стоимость различных товаров и услуг.

3. Средство накопления – деньги позволяют сохранять ценность и накапливать богатство на будущее.

4. Средство платежа – деньги используются для расчета по долгам и обязательствам.

5.Функция мировых денег состоит в поддержании взаимодействия между экономическими агентами, государствами, юридическими и физическими лицами, находящимися в разных странах.

Кроме того, существует несколько видов денег, включая наличные деньги, безналичные средства и криптовалюту, каждый из которых выполняет свои функции в зависимости от контекста и потребностей экономических агентов.

Деньги классифицируют по следующему ряду:

1) по внешнему выражению:

– наличные: денежные средства в их природной форме, в виде бумажных денег и монет, денежных знаков;

– безналичные: финансы, расположенные на банковских счетах, закрепленных за физическими или юридическими лицами и используемые для проведения денежных сделок.

2) по стоимости:

– полноценные: деньги, реальная стоимость которых равна номинальной (т.е. стоимость, указанная на ценной бумаге или денежном знаке). К полноценным деньгам относятся золотые и серебряные слитки, монеты, драгоценные камни;

– неполноценные: деньги, чья реальная стоимость меньше их номинальной. Они классифицируются на субституты денег (такие как монеты и средства на расчетных счетах) и суррогаты денег (например, чеки, векселя и электронные деньги).

3) по эволюционным изменениям:

– товарные;

– металлические;

– бумажные;

– кредитные;

– электронные.

Теперь более подробно рассмотрим классификацию денег по эволюционным изменениям.

1. Товарные деньги (первобытные, вещные, региональные) – это категория денег, состоящая из реальных товаров, которые служат региональным эквивалентом. Их покупательная способность определяется товарной стоимостью этих товаров [4].

Виды товаров для обмена: растительного происхождения (зерно, плоды); животного происхождения (скот, меха, кораллы); изготовленные из какого-либо вещества (орудия труда, украшения) [2].

Особенности [2]:

– по внешнему выражению: наличные;

– по стоимости: полноценные, неполноценные.

Преимущества товарных денег [2]:

– внутренняя ценность: Товарные деньги имеют собственную ценность, что делает их более устойчивыми к инфляции и экономическим кризисам.

– легкость определения стоимости: поскольку товарные деньги сами по себе представляют товары, их стоимость проще оценить и понять.

– универсальность: некоторые товарные деньги, такие как золото и серебро, имеют международное признание и могут использоваться в различных странах.

– стабильность: в отличие от бумажных денег, товарные деньги могут быть менее подвержены обесцениванию из-за изменения доверия к эмитенту.

Недостатки товарных денег [2]:

– ограниченность: товарные деньги могут быть ограничены в количестве, что может привести к дефициту в условиях роста экономики;

– неудобство: товарные деньги могут быть тяжелыми и неудобными для переноски и хранения (например, большие объемы зерна или скота);

– сложности с дележом: разделить товарные деньги на более мелкие части может быть затруднительно;

– подверженность порче: некоторые товарные деньги, такие как продукты питания, могут портиться со временем, теряя свою ценность.

2) Металлические деньги – это товарные деньги, материальной основой которых являются драгоценные металлы и золото.

Признаки [2]:

– редкость(ограниченность);

– узнаваемость;

– качественная однородность;

– сохранность от порчи;

– количественная делимость;

– портативность;

– по стоимости: полноценные и неполноценные.

Формы металлических денег: слитки, монета, разменные банкноты.

1. Бумажные деньги (казначейские и банковские билеты) представляют собой знаки действительных денег. Они имеют обязательный курс, что позволяет им служить средством для покупок и расчетов [11].

Преимущества [2]:

– невысокая стоимость;

– удобные в обращении;

– легко носить и хранить.

Недостатки [2]:

– могут обесцениваться в зависимости от цен на товары и услуги в связи со сменой государственной власти или эмиссией.

Различают следующие виды государственных бумажных денег: казначейские билеты, которые выпускаются казначейством, и банковские банкноты, которые выпускаются банками [11].

Эмитентами бумажных денег выступают министерство финансов, использующее печатный станок для финансирования своих расходов, и центральный банк, который предоставляет государству кредиты для покрытия бюджетного дефицита.

Следовательно, казначейские билеты – это знаки стоимости, но они являются полноценными деньгами. Банкноты тоже считаются знаками стоимости, но являются кредитными деньгами [11].

К характерным особенностям можно отнести [2]:

– нет устойчивого бумажно-денежного обращения;

– непригодны для выполнения функции денег в качестве сокровища;

– по форме бумажные деньги существуют только в виде наличных (казначейских билетов и разменной монеты);

– по стоимости являются неразменными деньгами.

4) Кредитные деньги – это бумажные знаки стоимости, возникшие взамен золота и на основе кредита. На современном этапе они являются основой современного платежно-расчетного механизма [2].

Рассматривают 3 основных вида кредитных денег: вексель, чек и кредитная банкнота.

Вексель представляет собой финансовый документ, который подтверждает долговые обязательства одного лица (плательщика) перед другим (векселедержателем) на определённую сумму, подлежащую выплате в установленный срок или по предъявлению векселя. В нем содержатся данные о размере платежа, сроках его выполнения, именах сторон и других условиях сделки.

Существует два вида векселей: простые и переводные.

Простой вексель представляет собой безусловное обязательство векселедателя (должника) выплатить определённую сумму денег в установленный срок и в указанном месте векселедержателю или по его указанию. Такой вексель составляется самим плательщиком [2].

Переводной вексель (тратта) – это письменное распоряжение векселедателя плательщику о выплате указанной в векселе суммы третьему лицу. Он оформляется не должником, а кредитором. В переводном векселе задействованы три стороны: векселедатель, плательщик и получатель средств [3].

Чек – это ценная бумага, оформленная по установленному образцу, которая может выполнять функцию безусловного распоряжения чекодателя банку о выплате держателю чека определённой суммы денег. Также чек может служить доказательством суммы, полученной за товар, или указывать на сумму, которую нужно внести в кассу от продавца.

Виды чеков [19]:

1. Товарные чеки – выдают при покупке товаров в магазинах или у поставщиков. Они содержат информацию о приобретённых товарах, их количестве, цене и общей стоимости, а также данные о месте и времени покупки.

2. Слип-чеки – это квитанции, получаемые при безналичных расчетах, например, при использовании банковских карт. Они включают информацию о сумме транзакции, дате, времени и месте её совершения, а также сведения о карте и типе операции.

3. Денежные чеки – это ценные бумаги, которые можно предъявить в любом банке для получения наличных без необходимости идентификации личности. Они дают право на получение определённой суммы денег.

4. Именные чеки – выписываются на конкретное физическое или юридическое лицо. Для их обналичивания чекодержатель должен предоставить удостоверение личности.

5. Чеки с ограничением срока – содержат дату, до которой их нельзя обналичить. Такие чеки применяются для отсроченных платежей или сделок с отсроченной оплатой.

6. Переводные чеки – обеспечивают безопасность при перемещении средств, например, во время путешествий, так как могут быть заменены в случае утраты. Чекодатель, чекодержатель и сумма чека заранее определены.

7. Кроссированные чеки – могут быть обналичены только через банк, что повышает их безопасность при передаче. Они имеют дополнительную защиту от потери.

8. Расчётные чеки – выписываются банком от его имени и подтверждают наличие средств для осуществления платежа. Обычно используются для крупных сумм и сделок, требующих доказательства финансовой состоятельности.

9. Электронные чеки – это цифровая версия чека, которая обрабатывается в электронном формате без необходимости наличия физического документа.

Банкнота – это денежный знак, который выпускается национальным центральным банком и является одной из форм кредитных денег. Она представляет собой бессрочные обязательства центрального банка перед держателями, обеспеченные его активами, что придаёт банкнотам общественную гарантию и обязательное принятие в расчётах на территории страны. Банкноты выполняют все функции денег и не считаются ценными бумагами [1].

5) Электронные деньги – это деньги, которые существуют в цифровом формате.

Сущность [2]:

– денежная стоимость непосредственно фиксируется на информационном носителе;

– платеж электронными деньгами является окончательным;

– эмиссия электронных денег является особым видом финансовой деятельности;

– электронные деньги являются беспроцентным обязательством их эмитента.

Признаки [2]:

– выполняют функцию средства платежа;

– гарантированность;

– считаются неразменными деньгами.

К желательным свойствам электронных денег можно отнести [2]:

– удобство в использовании;

– анонимность;

– безопасность;

– делимость;

– портативность;

– долговечность.

**1.3 Условия равновесия на денежном рынке**

Денежный рынок – ключевой компонент финансовой системы, от которого зависят темпы экономического роста и общая стабильность. Его эффективная работа строится на равновесии между спросом на деньги и их предложением. Достижение этого баланса – сложная задача, которая обусловлена действиями Центрального банка, инфляционными ожиданиями и уровнем деловой активности. Поэтому знание условий, определяющих это равновесие, крайне важно для проведения разумной денежно-кредитной политики и поддержания макроэкономической устойчивости.

Особенность денежного рынка заключается в том, что деньги здесь не покупают и не продают напрямую. Вместо этого, стоимость денег определяется альтернативной прибылью, которую можно было бы получить, инвестируя их в другие финансовые активы, и эта прибыль выражается в процентной ставке [7].

Денежная масса – это общий объем всех денег в экономике, включая наличные, чеки, средства на счетах населения и компаний в банках, а также другие обязательства, которые можно использовать для платежей [2].

Денежная масса делится на две основные части: наличную и безналичную [20].

Наличные деньги – это банкноты и монеты. Считается, что чем меньше доля наличных в экономике, тем более развитой она является.

Безналичные деньги – это электронные записи в базах данных банков и других финансовых учреждений (за исключением криптовалют).

Структуру денежной массы определяют денежные агрегаты [2]:

– М0 включает наличные деньги (банкноты, металлические монеты, казначейские билеты);

– М1 включает в себя агрегат М0 и безналичные средства (депозиты до востребования в сберегательных банках, депозиты в коммерческих банках);

– М2 содержит агрегат М1 и срочные вклады населения в сберегательных банках;

– М3 включает агрегат М2, депозитные сертификаты и государственные ценные бумаги;

– М4 содержит агрегат М3, все денежные компоненты, а также денежные суррогаты (т.е. **заменители официальных денег, которые выполняют все или часть их функций).**

Для определения количества денег в экономике и скорости их обращения широко используется уравнение Ирвинга Фишера – один из ключевых инструментов макроэкономического анализа. Понимание взаимосвязей, заложенных в этом уравнении, необходимо для эффективной денежно-кредитной политики и прогнозирования инфляции (рис. 1).

mV=PQ, где (1)

m – денежная масса;

V – скорость оборота денег;

P – цена товаров;

Q – количество товаров.

Закон денежного обращения К.Маркс (рис. 2).

КД= СЦ-К+П-ВП/О, где (2)

КД­ –количество денег, необходимых в качестве средства обращения и платежа;

СЦ – сумма цен реализуемых товаров и услуг;

К – сумма цен товаров, проданных в кредит, срок оплаты которых не наступил;

П – сумма платежей по обязательствам, срок которых наступил;

ВП – сумма взаимнопогащающихся платежей;

О – среднее число оборотов денег как средства обращения и платежа.

Равновесие на денежном рынке – это баланс между спросом и предложением денег в экономике. В этой точке устанавливается равновесная процентная ставка, при которой у экономических агентов нет стимула держать больше или меньше денег, чем есть в наличии [14].

На денежном рынке равновесие достигается в результате взаимодействия спроса и предложения денег, при этом ключевыми факторами, определяющими его, являются объём денежной массы и потребность в ней [13].

Важно отметить, что равновесие на денежном рынке – динамическое состояние, постоянно изменяющееся под влиянием различных экономических факторов.

Политика «дорогих денег» предполагает ряд мер, предпринимаемых Центральным банком, направленных на сокращение денежной массы и повышение процентных ставок в экономике. Основная цель – сократить объём денег в обращении, что обычно приводит к замедлению экономического развития и снижению темпов инфляции.

Центральный банк РФ проводит политику «дорогих» и «дешевых» денег. Разработчиком данной политики является Дж.М.Кейнс

Если процентная ставка окажется ниже равновесной, то держать деньги наличными станет выгоднее. Цены на ценные бумаги упадут, что автоматически приведет к росту процентных ставок. По мере того, как ставки растут, потребность в деньгах уменьшится, и рынок постепенно вернется в состояние баланса [21].

Если же процентная ставка будет слишком высокой, люди захотят покупать больше облигаций, что заставит ставки снижаться. Это, в свою очередь, увеличит спрос на деньги, восстанавливая равновесие на денежном рынке [21].

Для проведения политики дорогих денег используются такие меры, как [15]:

– Увеличение ключевой процентной ставки: это делает кредиты для банков дороже, а значит, и для потребителей, сокращая их расходы.

– Повышение требований к резервам банков: Банки должны держать больше денег «в запасе», что уменьшает количество средств, которые они могут выдавать в кредит.

– Продажа государственных облигаций: это позволяет изъять лишние деньги из экономики, уменьшив их доступность.

– Увеличение нормативов резервирования: банки обязаны держать больше средств в центральном банке, ограничивая свои возможности по кредитованию.

Политика дешёвых денег, или мягкая денежно-кредитная политика, – это когда Центральный банк снижает процентные ставки, чтобы кредиты стали более доступными для компаний и людей. Это делается для того, чтобы подстегнуть экономический рост, увеличив количество денег в экономике и ускорив их движение.

Основные меры мягкой денежно-кредитной политики [15] [20]:

– Уменьшение ключевой ставки процента.

– Приобретение государством облигаций на рынке.

– Снижение доли обязательных резервов, которые банки должны хранить.

Позитивные результаты политики дешёвых денег [20]:

– Больше людей могут позволить себе кредиты, что стимулирует потребительские расходы.

– Развитие бизнеса ускоряется, создавая новые рабочие места.

Опасности [15]:

– Существует риск роста инфляции и перегрева экономики.

Таким образом, понимание теоретических основ денег, от их истоков до современного влияния, необходимо для эффективной работы финансовых рынков и разумной экономической политики. Изучение разных взглядов позволяет глубже анализировать денежно-кредитные механизмы и принимать обоснованные решения в динамичной экономике.

**2 Диагностика места и роли денег в экономике**

**2.1 Спрос и предложение денег**

Деньги, являясь всеобщим эквивалентом, играют ключевую роль во всех аспектах экономики, определяя объем и структуру производства, потребления и распределения ресурсов. Для успешного управления экономикой крайне важно понимать место и роль денег в ней. Это требует анализа факторов, влияющих на спрос и предложение денег, изучения их взаимосвязи и влияния на основные экономические показатели. Далее мы рассмотрим диагностику роли денег в экономике, а также анализ спроса и предложения денег и их воздействия на экономические процессы.

Диагностика роли денег в экономике – это исследование, целью которого является выявление влияния объема денежной массы и мер денежно-кредитного регулирования на разные сферы экономической деятельности. Она включает оценку текущего состояния денежного рынка, обнаружение проблем и несоответствий, а также прогнозирование возможных результатов применяемой денежно-кредитной политики.

Диагностика роли денег в экономике включает следующие основные этапы и аспекты [10]:

1. Анализ макроэкономической ситуации: оценка влияния денежной массы на ВВП, инфляцию, занятость, торговый баланс и государственный долг.

2. Изучение денежного рынка: анализ структуры и динамики денежной массы, процентных ставок, кредитной активности, валютного курса, операций центрального банка и нормативов обязательных резервов.

3. Оценка спроса на деньги: определение потребности в деньгах для транзакций, непредвиденных расходов и спекулятивных операций, а также выявление факторов, влияющих на этот спрос.

4. Определение предложения денег: анализ влияния политики центрального банка, кредитной деятельности коммерческих банков и валютных интервенций на объем денежной массы.

5. Выявление проблем: обнаружение несоответствий между спросом и предложением денег, высокой инфляции или дефляции, нестабильности валютного курса и кредитных кризисов.

6. Прогнозирование последствий денежной политики: оценка влияния изменений ключевой ставки, валютного курса и других мер на экономический рост, инфляцию и финансовую стабильность.

Методы диагностики включают [5]:

– Использование экономико-математических моделей.

– Применение статистического анализа.

– Привлечение экспертов для оценки ситуации.

– Проведение опросов среди предприятий и населения.

Цель диагностики:

Диагностика роли денег в экономике направлена на получение данных, необходимых для разработки эффективной денежно-кредитной политики, способствующей устойчивому экономическому росту, стабильности цен и финансовой устойчивости. Она позволяет обнаружить проблемы и дисбалансы в денежной сфере и разработать меры для их решения.

Анализ спроса и предложения денег предполагает изучение их взаимодействия на денежном рынке, где осуществляется торговля краткосрочными финансовыми активами.

Спрос на деньги определяется их ролью как средства для совершения сделок и средства сохранения стоимости. Выделяют два основных типа спроса [17]:

– Транзакционный: потребность в деньгах для осуществления текущих операций, зависящая от уровня дохода и прямо пропорциональная номинальному ВВП.

– На активы: желание инвестировать в ценные бумаги для получения прибыли, находящееся в обратной зависимости от процентной ставки.

Предложение денег представляет собой общий объем платежных средств в экономике, включающий наличные деньги вне банковской системы и депозиты. Основным фактором, определяющим объем предложения, является размер денежной базы.

Факторы, влияющие на спрос на деньги [17]:

– Уровень цен (прямая зависимость).

– Объем производства (прямая зависимость).

– Скорость обращения денег (обратная зависимость).

Факторы, влияющие на предложение денег [17]:

– Объем активов центрального банка.

– Норма обязательных резервов для банков.

– Объем избыточных резервов коммерческих банков.

– Соотношение наличных и безналичных денег в экономике.

Взаимодействие спроса и предложения на денежном рынке определяет равновесную процентную ставку и равновесный объем денежной массы.

Центральный банк, контролируя предложение денег, оказывает влияние на экономику, прежде всего через процентную ставку, как это показано в кейнсианской экономической модели.

По состоянию на 1 марта 2025 года рублевая денежная масса (М2) достигла уровня 117,7 трлн рублей, что ниже предыдущей оперативной оценки на 0,3 трлн рублей. В течение февраля объем денежного агрегата М2 вырос на 1,0%. Несмотря на это, годовой темп прироста М2 уменьшился до 18,4% (с 19,2% в январе), а денежный агрегат М2 с учетом исключения валютной переоценки также снизился до 14,9% (против 15,5% в январе) [8].

В таблице 1 можно увидеть динамику изменения процента ключевой ставки с 2023 по 2025 год.

## Таблица 1 - Таблица корректировок ставки рефинансирования Центробанка России в 2023, 2024 и 2025 годах [13]:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Дата заседания Совета директоров | Установленный уровень ключевой ставки | Изменение |
| 25.10.2024 | 21% (текущий уровень) | +2% |
| 13.09.2024 | 19% | +1% |
| 26.07.2024 | 18% | +2% |
| 15.12.2023 | 16% | +1% |
| 27.10.2023 | 15% | +2% |
| 15.09.2023 | 13% | +3,5% |
| 15.08.2023 | 12% | +1% |
| 21.07.2023 | 8,5% | +1% |

Далее поговорим об инфляционных ожиданиях в январе 2024 года [12]:

– Инфляционные ожидания (на год вперёд): остались почти без изменений, на уровне 14,0%.

– Долгосрочные инфляционные ожидания (на 5 лет): немного выросли, достигнув 12,3%.

– Воспринимаемая инфляция (за прошедший год): увеличилась до 16,4%.

Индекс потребительской уверенности вырос благодаря улучшению как оценок текущей ситуации, так и ожиданий на будущее. При этом, доля людей, предпочитающих копить деньги вместо крупных покупок, незначительно уменьшилась, составив 51,2%.

Несмотря на сдерживающие факторы, такие как замедление роста издержек и стабилизация рубля, а также умеренные ожидания по спросу, предприятия по-прежнему прогнозируют значительный рост цен. Согласно мониторингу Банка России, ожидаемый рост отпускных цен в ближайшие три месяца составляет в среднем 10,8% в годовом исчислении.

По прогнозу Банка России, годовая инфляция снизится до 4,0% в 2026 году: для снижения инфляции и возвращения её к целевому уровню необходимо продолжать проводить жёсткую денежно-кредитную политику. Банк России прогнозирует, что принятые меры позволят снизить инфляцию до 4,0% к 2026 году и удерживать её на этом уровне в дальнейшем [12].

**2.2** **Проблематика и статистика равновесия денег в экономике**

Поддержание сбалансированного состояния денежного рынка является приоритетной целью экономической политики, поскольку нарушения в денежном обращении могут привести к серьёзным макроэкономическим последствиям, таким как инфляция, дефляция и нестабильность финансовой системы. Исследование проблем, возникающих при достижении и поддержании этого баланса, с опорой на статистические данные, позволяет выявить факторы, влияющие на спрос и предложение денег, и оценить эффективность инструментов денежно-кредитного регулирования.

Проблематика равновесия денег в экономике [16]:

1. Непредсказуемость спроса на деньги: спрос на деньги меняется из-за потребительских предпочтений, инфляционных ожиданий, технологических изменений (электронные платежи), состояния финансовой системы и психологических факторов.

2. Задержки и ограниченности инструментов ЦБ: инструменты центрального банка (ключевая ставка, операции на рынке, резервные требования) влияют на экономику не сразу, что затрудняет быструю реакцию на изменения. Их эффективность зависит от состояния банков и их реакции на действия ЦБ.

3. Влияние внешних факторов: мировые цены, курсы валют, действия других ЦБ и кризисы влияют на денежный рынок и затрудняют политику.

4. Роль инфляционных ожиданий: ожидания роста цен стимулируют траты, увеличивая спрос и инфляцию. ЦБ должен их учитывать.

5. Противоречия в целях ЦБ: ЦБ стремится к стабильности цен, занятости и финансов, что требует компромиссов.

6. Трудности в измерении денежной массы: разные агрегаты (M0-M3) и новые формы денег (криптовалюты) усложняют учет.

Чтобы найти компромисс, ЦБ выбирают **одну реалистичную цель** и для её достижения подбирают **один или несколько инструментов.**

Например, в зависимости от фазы делового цикла ЦБ меняет направленность денежно-кредитной политики [9]:

– **На фазе быстрого роста и перегрева** применяет жёсткую (сдерживающую) политику, чтобы ограничивать совокупный спрос.

– **На фазе депрессии и рецессии** применяет мягкую (стимулирующую, экспансионистскую) политику, чтобы поддержать совокупный спрос.

Несмотря на необходимость реагировать на экономические циклы, денежно-кредитная политика должна всегда быть направлена на достижение главной цели. Например, нельзя смягчать политику, если инфляция не достигла целевого уровня, иначе это подорвет доверие к центральному банку и усилит инфляционные ожидания.

Таким образом, в экономической системе есть проблемы. Анализ роли денег в современной экономике показывает, что сложность заключается в поддержании баланса между стимулированием экономического роста и обеспечением стабильности денежной системы. Глобализация и финансовые инновации усложняют задачу поддержания стабильной стоимости денег и их эффективного распределения. Эффективная денежно-кредитная политика, основанная на глубоком понимании работы денежной системы, необходима для устойчивого развития.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

На основании проведенного исследования можно сделать следующие выводы:

1. Деньги эволюционировали от простого обмена к современным формам, упрощая торговлю и стимулируя экономическое развитие. Суть денег – это всеобщий эквивалент, позволяющий упростить и стимулировать экономическую деятельность. Они представляют собой общепринятое средство для измерения, обмена, хранения и накопления стоимости.
2. Деньги являются важнейшим элементом современной экономики, выполняющим функции средства обмена, платежа и сбережения.
3. Классификация: разнообразие форм (наличные, цифровые, криптовалюты) отражает адаптацию к нуждам экономики и технологическому прогрессу.
4. Диагностика роли: позволяет оценить эффективность денежной системы и выявить риски (инфляция, дефляция), влияющие на стабильность экономики.
5. Эффективная денежно-кредитная политика, направленная на поддержание этого равновесия, является необходимым условием для устойчивого экономического развития.
6. Поддержание баланса между тем, сколько денег нужно людям и сколько денег есть в экономике, крайне важно для устойчивости всей экономической системы.

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ**

1. Банкноты. Большая российская энциклопедия. – URL: <https://old.bigenc.ru/economics/text/860986> (дата обращения: 13.03.2025).
2. Белотелова Н. П., Белотелова Ж. С., Дашков и К° Деньги. Кредит. Банки: учебник – М., ЭБС «Университетская библиотека онлайн», 2025.
3. Вексель: что такое, виды, признаки. – URL: <https://suvorov.legal/veksel/> (дата обращения: 04.03.2025).
4. Виды и формы денег. Эволюция денег. – URL: <https://studfile.net/preview/1775426/page:2/> (дата обращения: 26.03.2025).
5. Вопросы теории и методы разработки опросника для изучения отношения к деньгам. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/voprosy-teorii-i-metodiki-razrabotki-oprosnika-dlya-izucheniya-otnosheniya-k-dengam> (дата обращения: 27.03.2025).
6. Деньги, определение денег: функции, роль и виды денег. – URL: <https://www.banki.ru/wikibank/dengi_wiki/> (дата обращения: 04.03.2025).
7. Денежный рынок. Большая российская энциклопедия. – URL: <https://bigenc.ru/c/denezhnyi-rynok-a82f0c> (дата обращения: 20.03.2025).
8. Денежные агрегаты. – URL: <https://cbr.ru/statistics/macro_itm/dkfs/monetary_agg/> (дата обращения: 02.04.2025).
9. Денежно-кредитная политика государства. – URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/Денежно-кредитная_политика_государства> (дата обращения: 02.04.2025).
10. Деньги, кредит, банки: теория и практика. – URL: <https://www.dongau.ru/obuchenie/nauchnaya-biblioteka/Ucheb_posobiya/Деньги.%20кредит..._Осипова_АИ_2019_130%20с..pdf> (дата обращения: 26.03.2025).
11. [Калинин Н. В.](https://biblioclub.ru/index.php?page=author_red&id=140938) , [Матраева Л. В.](https://biblioclub.ru/index.php?page=author_red&id=140941) , [Денисов В.Н.](https://biblioclub.ru/index.php?page=author_red&id=140942) Деньги.Кредит.Банки: учебник – М.; 2020.
12. Инфляционные ожидания и потребительские настроения. – URL: <https://cbr.ru/analytics/dkp/inflationary_expectations/Infl_exp_24-12/> (дата обращения: 02.04.2025).
13. Ключевая ставка ЦБ РФ на сегодня (в 2025 году): ставка рефинансирования, график заседаний. – URL: <https://brobank.ru/klyuchevaya-stavka-cb-rf/> (дата обращения: 02.04.2025).
14. Макроэкономика. Равновесие на денежном рынке. – URL: <https://www.livelib.ru/book/121850/readpart-makroekonomika/~13> (дата обращения: 26.03.2025).
15. Политика дорогих денег. – URL: <https://1fin.ru/Finansovyy_slovary/Politika_dorogih_deneg> (дата обращения: 26.03.2025).
16. Проблемы равновесия на денежном рынке. – URL: <https://spravochnick.ru/dengi/problemy_ravnovesiya_na_denezhnom_rynke/> (дата обращения: 27.03.2025).
17. Спрос и предложение на рынке денег. – URL: <https://spravochnick.ru/dengi/spros_i_predlozhenie_na_rynke_deneg/> (дата обращения: 27.03.2025).
18. Теоретические аспекты сущности и функции денег. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/teoreticheskie-aspekty-suschnosti-i-funktsii-deneg> (дата обращения: 15.03.2025).
19. Чек – что это, виды и информация в чеке. – URL: <https://www.banki.ru/wikibank/check/> (дата обращения: 11.03.2025).
20. Что такое денежно-кредитная политика. – URL: <https://journal.sovcombank.ru/umnii-potrebitel/chto-takoe-denezhno-kreditnaya-politika-prostimi-slovami> (дата обращения: 26.03.2025).
21. Экономическая теория : макроэкономика-1, 2, мегаэкономика, экономика трансформаций: учебник, под общей редакцией: Журавлевой Г.П. – М.; [Дашков и К°](https://biblioclub.ru/index.php?page=publisher_red&pub_id=395); 2025.