**Мнистерство образования и науки Республики Казахстан**

**Костанайский государственный университет им. А.Байтурсынова**

**Кафедра банковского дела**

Маляренко О.И.

**«Современные теории денег»**

**Методические указания по изучению дисциплины**

**Специальность 5В050900-Финансы**

**Костанай, 2013**

###### Авторы: Маляренко О.И., старший преподаватель

В настоящих методических указаниях даются рекомендации и советы по изучению отдельных разделов, тем программы курса «Современные теории денег», вопросы для самопроверки.

Утверждены методическим советом экономического факультета от 16.06.2013 г., № 6

© Костанайский государственный

университет им. А.Байтурсынова

###### СОДЕРЖАНИЕ

|  |  |
| --- | --- |
| **Раздел 1.** Общие методические указания по изучению дисциплины… | 4 |
| **Раздел 2**. Методические рекомендации по изучению отдельных  тем дисциплины…………………………………………………………… | 6 |
| Тема 1 «Марксисткая теория денег**»**  ……………………………………. | 6 |
| Тема 2 «Количественная теория денег как экономическая доктрина, её версии»……………………………………………………………………… | 6 |
| Тема 3 «Трансакционный вариант количественной теории денег»…………………………………………………………………………… | 7 |
| Тема 4 «Кембриджская версия количественной теории денег»………… | 8 |
| Тема 5 «Кейнсианский вариант теории спроса на деньги»……………… | 8 |
| Тема 6 **«**Неоклассическая количественная теория денег»……………….. | 9 |
| Тема 7 **«**Теория денег и инфляции»……………………………………….. | 10 |
| Тема 8 «Современная теория денег и денежно-кредитного регулирования»……………………………………………………………………………. | 11 |

###### Раздел I

# **ОБЩИЕ МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ**

**ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

В процессе изучения дисциплины «Современные теории денег» студенты должны овладеть следующими навыками:

-Уметь: систематизировать и конкретизировать знания, приобретаемые в процессе изучения дисциплины, сосредоточить внимание на основных понятиях их признаках и особенностях.

- Показать знания: теории вопросов, раскрыв сущность денежно-кредитных отношений, основные денежные концепции и теории, которые расскрывают принципы деятельности и механизм функционирования современной денежно-кредитной системы. рассматривает основные денежные концепции и теории, которые раскрывают механизм деятельности, принципы организации современной денежно-кредитной и валютной системы, позволяет глубже понять их значение и механизм использования в экономике

- Уметь использовать раннее приобретенные знания , по экономическим дисциплинам, систематизировать и конкретизировать их , применять их на практике, сосредоточить внимание на основных понятиях , признаках и особенностях.Знания, полученные в ходе изучения дисциплины, могут быть использованы для дальнейшего изучения экономических дисциплин и применения на практике.

В настоящих методических указаниях даются советы по изучению отдельных разделов программы курса «Современные теории денег», вопросы для самопроверки.

Методические указания составлены в соответствии с учебной программой курса ««Современные теории денег».

Для изучения дисциплины рекомендуется пользоваться дополнительной литературой, приведенной в списке.

**Литература**

Основная

1**.**Е.Ф. Жуков, Л.М. Максимова, Деньги, кредит, банки –М: Банки и биржи

ЮНИТИ, 2005

2. Деньги, кредит, банки. Учебник под редакцией В.В.Иванова. – М.:

Т.К.Вельби, изд-во “Проспект”, 2003г

3. История экономических учений./ Учебник. М.Н. Рындина. Е.Г. Василевский, В.В. Голосов и др./- М., Высшая школа, 1983;

4.Усоскин В.М. Теория денег. — М*.,* Мысль, 1976;

# Дополнительная

5.Кейнс Дж. М. Избранные произведения. Пер. с англ. - М., Экономика, 1993;

6. Кейнс Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег. Пер. с англ. М. Экономика, 1993;

7. Миллер Р.Л. Современные деньги и банковское дело. - М., Инфра, 2000;

8. Мишкин Ф. Экономические теории денег, банковского дела и финансовых рынков. - М., Аспект Пресс, 1999;

9.Фридмен М. Денежная политика: новые ориентиры. Реферативный перевод с англ./ Учебник «Макроэкономика» под ред. Бункина М.К., Семенов В.А. -М.ДИС, 1997;

10.Фридмен М. Количественная теория денег. - М.,1996;

11.Фридмен М. Роль монетарной политики. Реферативный перевод с англ./

###### 12.Миллер Р.Л. Современные деньги и банковское дело. - М., Инфра, 2000г.

13.Фридмен М. Если бы деньги заговорили. Пер. с англ. - М., Дело, 1999;

14.Фишер И. Покупательная сила денег. - М., Финиздат НКФ СССР, 1925;

# **Раздел 2**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ СОВЕТЫ ПО ИЗУЧЕНИЮ**

**ОТДЕЛЬНЫХ ТЕМ ДИСЦИПЛИНЫ**

**Тема 1** «**Марксистская теория денег»**

*Для изучения данной темы необходимо раскрыть и рассмотреть следующие понятия и вопросы*. Классификация теорий денег. Марксистская теория денег, основанная на теории трудовой стоимости. Эволюция теории ценности денег в работе К. Маркса «К критике политической экономии». Анализ причин и пути выделения денег из товарного мира. Меновая стоимость денег и их материальная субстанция. Деньги как «кристаллизация» меновой стоимости. Отличия между стоимостью денег и их меновой стоимостью. Деньги как всеобщая форма стоимости, всеобщий эквивалент. Теории природы, сущности денег. Стоимость золота как товара. Стоимость золота, содержащегося в монете. К. Маркс о противоречии между «призрачным бытием» золота и его «действительным» бытием. Идеализация денег. К. Маркс о денежном фетишизме. Марксистский закон денежного обращения. Закономерности, определяющие скорость обращения денег в функции средства обращения и средства платежа.

Литература: осн.- 1, стр. 34-462,стр.78-92; доп.- 13, 15, 17

**Вопросы для самопроверки:**

1.Марксистская теория денег, основанная на теории трудовой стоимости. 2.Деньги как кристаллизация меновой стоимости.

3.Деньги как всеобщая форма стоимости.

4.К. Маркс о денежном фетишизме.

5 Закон денежного обращения К. Маркса

6. Классификация теорий денег.

7.Теории эволюции денег.

**Тема 2 «Количественная теория денег как экономическая доктрина, её версии»**

*Для изучения данной темы необходимо раскрыть и рассмотреть следующие понятия и вопросы*.

Количественная теория денег как теория спроса на деньги. Макроэкономическая и микроэкономическая природа теории спроса на деньги. Различия фишерского и кембриджского вариантов количественной теории денег. Теория И. Фишера, основанная на макроэкономической теории. Микроэкономическая теория в кембриджской версии. Пропорциональность в количественной теории спроса на деньги национальному доходу. Отличия в подходах И. Фишера и кембриджской школы. Акцент на технологические факторы, и отрицание изменения спроса на деньги в краткосрочном периоде  
под действием процента. (И. Фишер). Индивидуальный потребительский выбор и возможное влияние ставки процента в  
рамках кембриджского подхода.

Литература*:* осн.- 3,стр.153-156, 4,стр.210-215,5.стр.245-266 ;доп.- 3,6,13, 15, 18.

**Вопросы для самопроверки**:

1.Эволюция количественной теории денег её версии.

1.Количественная теория И.Фишера ,её содержание

2.Кембриджский вариант количественной теории денег.

3.Отличия в подходах Фишера и кембриджской школы.

**Тема 3 «Трансакционный вариант количественной теории денег»**

*Для изучения данной темы необходимо раскрыть и рассмотреть следующие понятия и вопросы.*

Трансакционный вариант количественной теории денег.Концепция Ирвина Фишера (1867-1947), базирующаяся на уравнении обмена. Работа И. Фишера «Покупательная сила денег» (1911).

Товарообменные сделки. Двоякое выражение суммы товарообменных сделок. Взаимосвязь макроэкономических величин. Влияние денег на цены.

Упрощенная формула обмена И. Фишера. Уравнивание суммы цен всех товаров к сумме всех платежей.

Усложненное уравнение обмена И. Фишера. Введение показателя величины денег на чековых счетах (депозиты) и скорости их оборота. Динамика и связь различных элементов формулы, их причинно-следственные зависимости.

Уравнение обмена как основа теории общего уровня цен. Пропорциональность уровня цен количеству денег в обращении как центральная идея коли чественной теории И. Фишера.

Критика трансакционной версии количественной теории И. Фишера. Негибкая и механическая теория о прямо пропорциональной зависимости между изменением денег и цен. Уравнение обмена как общее условие равновесия экономической системы. Постоянство объема товаров и скорости обращения денег в краткосрочном периоде. Условия производства, как фактор влияющий на объем товаров в долгосрочной перспективе. Ошибочность трактовки И. Фишера: «уровень цен — пассивный элемент уравнения обмена».

Литература: осн.- 3,стр.153-156, 4,стр.210-215, 5.стр.267-273; доп.-3, 4, 7, 9, 14.

**Вопросы для самопроверки**:

1. Уравнение обмена И. Фишера.

2. Уравнение суммы цен всех товаров к сумме всех платежей.

3**.** Уравнение обмена как общее условие равновесия экономической системы.

4. Концепция И. Фишера как пример номинализма в теории стоимости денег.

**Тема 4 Кембриджская версия количественной теории денег**

*Для изучения данной темы необходимо раскрыть и рассмотреть следующие понятия и вопросы*

Вариант количественной теории денег, основанный на теории кассовых остатков или кембриджская версия. Экономисты Кембриджского университета А. Маршалл, А. Пигу, Д.Робертсон. Мотивы поведения индивидуальных агентов производства. Желание хранить деньги, а не обязанность. Накопление денег в кассах фирм и отдельных лиц. Факторы, определяющие спрос хозяйственных субъектов на кассовые остатки. Удобства обладания деньгами. Роль денег как страхового резерва на случай непредвиденных обстоятельств. Формула кембриджского уравнения. Коэффициент ликвидности или степень монетизации внутреннего валового продукта. Взаимодействие ставки процента и,индекса цен. Две макроэкономические функции колебания кассовых остатков. Индикатор конъюнктуры. Амортизатор спадов. Недостатки кембриджской версии количественной теории денег. Концепция «ценовой вуали». Закат неоклассической модели.

Два мотива накапливания денег в теории кассовых остатков. Основа теории на двух функциях денег: средства обращения и средства накопления.. Кассовые остатки, их структура. Деньги, для инвестиций. Остатки убывающего фонда потребления.

Литература: осн.- 2,стр.132-145,3,стр.153-156, 4,стр.210-215, 5.стр.245-266;

доп.- 1,2,14,15, 16, 17.

**Вопросы для самопроверки**:

1. Теория кассовых остатков А. Пигу.
2. Кассовые остатки, их структура.
3. Кембриджское уравнение количественной теории денег.
4. Коэффициент ликвидности или степень монетизации внутреннего валового продукта.
5. Накопляемая и потребляемая часть денег в хозяйстве.

**Тема 5 Кейнсианский вариант теории спроса на деньги**

*Для изучения данной темы необходимо раскрыть и рассмотреть следующие понятия и вопросы*

.Джон М. Кейнс (1882-1945), как основоположник макроэкономической теории спроса на деньги с учетом влияния процентной ставки, или «теория предпочтения ликвидности». Работа Дж. М. Кейнса «Общая теория занятости, процента и Денег» (1936г.).

Анализ мотивов накопления денег в механизме тезаврации. Мотивы, определяющие спрос на деньги: трансакционный, предосторожности, спекулятивный.

Трансакционный мотив. Использование денег как средства обращения и платежа. Объем товарообменных сделок как составляющая спроса на деньги. Пропорциональность трансакций доходу.

Мотив предосторожности. Накопление денег (тезаврация) как страховой запас на случай непредвиденных обстоятельств.Пропорциональность спроса на деньги, определяемая мотивом предосторожности к доходу.

Спекулятивный мотив, или спрос на спекулятивные остатки. Развитие кембриджской версии в части денег, как средства сохранения богатства. Пропорциональность спроса на деньги, определяемая запасом богатства, доходу с учетом процентной ставки. Разделение активов на две категории: деньги и финансовые активы, или «облигации». Два компонента ожидаемой доходности облигаций. Процентные выплаты .Ожидаемый прирост капитала. Отрицательная зависимость спроса на деньги от уровня ставки. Разграничение номинальных и реальных величин в мотивах спроса на деньги Дж. М. Кейнса.

Литература: осн.- 1,стр. 68-79, 2,стр.63-75, 4.стр. 218-227; доп.- 9,8,11,12,13, 15.

**Вопросы для самопроверки**:

1. Теория Дж. Кейнса «Теория спроса на деньги с учётом процентной ставки».
2. Трансакционный, спекулятивный мотив, определяющий спрос на деньги.
3. Уравнение спроса на деньги Дж. Кейнса как функция предпочтения ликвидности.
4. Зависимость спроса на деньги от дохода и ставки процента.
5. Модель Бауля-Тобина.
6. Критика кейнсианской модели спекулятивного спроса на деньги.

**Тема 6 Неоклассическая количественная теория денег**

*Для изучения данной темы необходимо раскрыть и рассмотреть следующие понятия и вопросы*

Неоклассическая (монетаристская) теория денег чикагской школы М.Фридмена. Микроэкономическая основа монетаристской версии количественной теории денег. Труды М. Фридмена: «Количественная теория денег: новая версия», «Денежная политика: ценовые ориентиры», «Роль монетарной политики». Основные положения монетаристов в отношении госрегулирования экономики.

Количественная теория денег, основывающая причинную связь между изменениями денежной массы в обращении и величиной валового национального продукта.

Уравнение М. Фридмана, его отличия от уравнения И. Фишра. Построение модели спроса на деньги с учетом поведения двух типов хозяйственных агентов. Отнесение теории М. Фридмена к классу теории «портфельных моделей» или теории «предпочтения активов».

Обратная взаимосвязь ценности денег, их покупательной силы к уровню цен. Факторы, определяющие спрос на деньги. Спрос на реальные кассовые остатки. Перманентный доход. Ожидаемая доходность денег, облигаций и акций. Ожидаемый темп инфляции. Зависимость функции спроса на деньги от перманентного дохода. Стабильность функции спроса на деньги и нечувствительность к ставке процента

Современная монетарная политика. Воздействие денежного предложения на объем национального дохода.

Литература: осн.- 2,стр.123-134, 3.стр.155-158, 4.стр.212-217;доп.- 5.6.10,13, 15.

**Вопросы для самопроверки:**

1.Монетаристская теория денег чикагской школы М. Фридмена.

2.Построение модели спроса на деньги с учётом поведения двух типов хозяйств.

3.Обратная взаимосвязь ценности денег, их покупательной силы к уровню цен.

4.Факторы, определяющие спрос на деньги.

**Тема 7** **Теория денег и инфляции**

*Для изучения данной темы необходимо раскрыть и рассмотреть следующие понятия и вопросы*

Три основных направления в теории инфляции: кейнсианская, монетаристская, теория чрезвычайных издержек.

Кейнсианская теория инфляции, вызванная избыточным спросом (Дж. М. Кейнс, Б. Хансен). Два вида инфляции по Дж. М. Кейнсу: полуинфляция (умеренная или ползучая) и подлинная (галопирующая). Вопросы инфляции в работе Дж. М. Кейнса «Общая теория занятости, процента и денег».

Кривая Филлипса, отражающая обратную зависимость в развитии цен и занятости. Стагфляция как опровержение «кривой Филлипса».

Монетаристская количественная концепция инфляции (М. Фридмен и др.). Инфляция как денежный феномен. Инфляционные ожидания. Монетаристы против неокейнсианских мер антициклического регулирования. Поддержка инфляции в умеренных размерах.

Теория инфляции, вызванная чрезмерными издержками производства (Дж. М. Кейнс, У. Торн, Р. Куэн). Связь роста цен с величением издержек производства. Концепция Дж. М. Кейнса: первая стадия инфляции - инфляция спроса; вторая — инфляция издержек производства.Теория инфляционной спирали «заработная плата - цены» (П. Самуэльсон, Дж. Гэлбрейт).

Основа антиинфляционных мер по «замораживанию» заработной платы, политика ограничения доходов населения. Соответствие роста заработной и производительности труда.

Литература :осн.- 3.стр.156-160, 5.стр.167-178; доп.- 2, 3, 8,12,13.

**Вопросы для самопроверки:**

1.Кейнсианская теория инфляции.

2.Монетаристская теория инфляции.

3.Теория чрезвычайных издержек.

4.Кривая Филлипса.

5.Теория инфляции, вызванная чрезмерными издержками производства (Дж. Кейнс, У. Торн, Р. Куэн).

6.Стагфляция как опровержение «кривой Филлипса».

**Тема 8 Современная теория денег и денежно-кредитного регулирования**

*Для изучения данной темы необходимо раскрыть и рассмотреть следующие понятия и вопросы.*

Два направления денежно-кредитной политики кейнсианско-неоклассического синтеза и монетарной. Различия в стратегиях денежно-кредитных мероприятий кейнсианской и монетаристской школы.

Главная цель государственной политики кейнсианцев -  
высокий уровень занятости и максимальные темпы роста  
производства. Роль нормы процента в процессе инвестирования капитала.

Обеспечение ценовой стабильности и устойчивость денежной единицы - первоначальная задача монетаристов. Денежная масса как ключ к состоянию деловой активности. Ориентация центрального банка на долгосрочную перспективу. Сокращение государственного участия в распределении и потреблении национального дохода. Денежное (монетарное) правило М. Фридмена. Автоматическое и постепенное увеличение денежной массы независимо от конъюнктурных колебаний. Внутренний национальный продукт как ориентир роста денежной массы. Ответственность центрального банка за стабильный рост денежной массы без сезонных и др. колебаний. Отмена полномочий центрального банка по регулированию нормы обязательных резервов коммерческих банков. Введение 100- процентного покрытия кредитного ресурса. Обеспечение устойчивости банкнот и чеков. Сужение мультипликативных возможностей коммерческих банков. Введение ограничений в использовании государством эмиссионного механизма. Перекрытие каналов стихийной эмиссии.

Литература: осн.- 4,стр.218-227, 5,стр. 216-229; доп.- 2,4, 14,16,17.

**Вопросы для самопроверки:**

1. Кейнсианско-неокласический синтез и монетаризм – два направления денежно-кредитной политики.
2. Денежное (монетарное) правило М. Фридмана.
3. Роль нормы процента в процессе инвестирования капитала.
4. Эмиссионный механизм, перекрытие каналов стихийной эмиссии.
5. Денежная масса как ключ к состоянию деловой активности.
6. Теории денежно- кредитного регулирования на современном этапе.