



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И. Носова»

М.В. Кузнецова

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

*Утверждено Редакционно-издательским советом университета
в качестве учебного пособия*

Магнитогорск
2019

УДК 336.7
ББК 65.262

Рецензенты:

начальник отдела подбора, развития и оценки персонала,
«Кредит Урал Банк» (Акционерное общество)

А.В. Дробышева

кандидат философских наук,
доцент кафедры государственного муниципального управления
и управления персоналом,
ФГБОУ ВО «Магнитогорский государственный технический
университет им. Г.И. Носова»

Е.Г. Зиновьева

Кузнецова М.В.

Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс] : учебное пособие / Маргарита Владимировна Кузнецова ; ФГБОУ ВО «Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И. Носова». – Электрон. текстовые дан. (1,77 Мб). – Магнитогорск : ФГБОУ ВО «МГТУ им. Г.И. Носова», 2019. – 1 электрон. опт. диск (DVD-R). – Систем. требования : IBM PC, любой, более 1 GHz ; 512 Мб RAM ; 10 Мб HDD ; MS Windows XP и выше ; Adobe Reader 8.0 и выше ; CD/DVD-ROM дисковод ; мышь. – Загл. с титул. экрана.

ISBN 978-5-9967-1709-5

Учебное пособие разработано для изучения одноименной дисциплины. По каждой теме приводятся теоретический материал, вопросы для самоконтроля, тесты, задания и задачи, которые способствуют освоению изучаемого курса.

Пособие предназначено для студентов направлений подготовки 38.03.01 «Экономика», 38.03.02 «Менеджмент» и др.

УДК 336.7
ББК 65.262

ISBN 978-5-9967-1709-5

© Кузнецова М.В., 2019

© ФГБОУ ВО «Магнитогорский государственный
технический университет им. Г.И. Носова», 2019

Содержание

ВВЕДЕНИЕ	4
1. ДЕНЬГИ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ, ДЕНЕЖНАЯ ЭМИССИЯ	5
Тема 1.1. Необходимость и сущность денег	5
Тема 1.2. Функции денег	23
Тема 1.3. Роль денег в экономике	34
Тема 1.4. Денежная система	39
Тема 1.5. Денежный оборот	54
Тема 1.6. Налично-денежный оборот и денежное обращение	67
Тема 1.7. Выпуск денег в хозяйственный оборот	72
Тема 1.8. Инфляция	78
Тема 1.9. Безналичный денежный оборот и система безналичных расчетов	96
2. КРЕДИТ, ФОРМЫ КРЕДИТА, ССУДНЫЙ ПРОЦЕНТ	112
Тема 2.1. Необходимость и сущность кредита	112
Тема 2.2. Функции, законы и принципы кредита	121
Тема 2.3. Формы и виды кредита	128
Тема 2.4. Ссудный процент	152
3. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА, БАНКОВСКИЕ ОПЕРАЦИИ	161
Тема 3.1. Банковская система	161
Тема 3.2. Центральные банки и основы их деятельности	177
Тема 3.3. Коммерческие банки и основы их деятельности	200
ИТОГОВЫЙ ТЕСТ	214
ГЛОССАРИЙ	218
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	235

ВВЕДЕНИЕ

Пособие разработано для изучения одноименной дисциплины.

Учебное пособие предназначено как для самостоятельного изучения теоретического материала, так и для проведения семинарских занятий и выполнения домашних заданий. Разнообразная форма подачи практических заданий позволяет обучающимся успешно закрепить учебный материал и получить навыки его использования на практике.

Для организации самостоятельной работы студентов и усвоения теоретического материала в учебном пособии предлагается глоссарий, перечень литературы.

Учебное пособие разработано на основе нормативно-правовых документов, регламентирующих деятельность банков, кредитных взаимоотношений и денежного оборота в Российской Федерации, в т.ч. Гражданский Кодекс РФ, Налоговый Кодекс РФ, Федеральные законы и др.

Издание предназначено для студентов всех форм обучения, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», 38.03.02 «Менеджмент» и др.

1. ДЕНЬГИ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ, ДЕНЕЖНАЯ ЭМИССИЯ

Тема 1.1. Необходимость и сущность денег

План:

1. Предпосылки и история возникновения денег
2. Сущность денег
3. Теории денег
4. Виды денег

1. Предпосылки и история возникновения денег

Необходимость возникновения денег обусловлена объективным развитием производительных сил и производственных отношений. Они проявляются при определенных условиях осуществления производства и экономических отношений в обществе и способствуют дальнейшему их развитию. Под влиянием условий развития экономических отношений изменяются и особенности функционирования денег.

Непосредственными предпосылками возникновения денег являются:

- переход от натурального хозяйства к производству товаров и обмену ими;
- появление имущественной независимости хозяйствующих субъектов - собственников, производящих товарную продукцию;
- соблюдение эквивалентности при обмене путем измерения стоимости товара.

В период возникновения общества и первоначального его существования господствовало натуральное хозяйство, в котором производилась лишь продукция, предназначенная для собственного потребления, а не товар. Обменивались только случайно оставшиеся излишки продукта. По мере увеличения производства, а также под влиянием природных условий происходила специализация людей на изготовлении определенных видов продукции. При возросшем количестве продукции появилась возможность использовать ее не только для удовлетворения собственных потребностей, но и для обмена на другую продукцию, необходимую данному производителю. С выделением земледелия, скотоводства, а затем и ремесел, т. е. при появлении общественного разделения труда, происходит постоянный обмен продуктами труда. В этих условиях продукт постепенно превращается в товар и появляется важнейшая предпосылка необходимости обмена продукции.

Переход к производству товаров и обмену ими сопровождался прежде всего тем, что вместо изготовления продукции для собственного потребления стало развиваться производство продукции для обмена на другие товары. Такой переход основывался на специализации производителей по изготовлению определенных видов продукции. Обмен товаров потребовал соизмерения разных по виду, качеству, форме и назначению товаров, т. е. их эквивалентности.

Обмен разных товаров требует единой общей основы их сравнения. Единой основой для всех товаров служит стоимость, т. е. общественные затраты труда

на их производство. Именно общественный труд (а не индивидуальный труд отдельного производителя) позволяет товарам, разным по своей значимости, быть соизмеримыми.

Формы стоимости прошли следующие ступени развития:

1) Простая или случайная форма стоимости. При данной форме товар А находится в относительной форме стоимости, товар Б в эквивалентной, обмен только зарождается. В основном присутствует бартер и существует ряд минусов:

- отсутствие формы сохранения;
- единого масштаба стоимости;
- необходимо совпадение интересов;
- отсутствие единицы счета и платежа.

2) Полная (развернутая) - товар А может быть обмену на товар Б, В, Г - эквивалентов становится несколько. Из-за этого может осуществляться большое количество товарообменных операций.

3) Всеобщая форма стоимости - множество товаров приравнивается к одному товару. Один эквивалент на много товаров

4) Денежная форма стоимости - все товары приравниваются к эквиваленту, а именно к 1 гр. золота.

На рынке при обмене одного товара на другой общество подтверждает, что они нужны, и труд, затраченный на их производство, необходим, а, следовательно, эти товары имеют стоимость, которая определяется суммарной стоимостью орудий и предметов труда и вновь созданной живым трудом стоимостью. Но затраченный на производство отдельного товара труд не одинаков и товары имеют различную стоимость. Следовательно, необходимо количественно измерить затраты общественного труда, или стоимость. Так появилось понятие **меновый стоимости**, т. е. способности одного товара обмениваться на другие в определенных пропорциях. Именно меновая стоимость обеспечивает количественное сравнение отдельных товаров (одна овца равняется одному мешку зерна).

В условиях натурального производства продукт удовлетворяет собственные потребности производителя. Для него товар имеет значение как **потребительная стоимость**, т. е. способность продукта удовлетворять какую-либо потребность человека, а не как стоимость. В процессе развития общества для производителя товара в первую очередь важна его меновая стоимость, и лишь во вторую - потребительная стоимость, так как не обладающий потребительной стоимостью товар невозможно обменять.

Постепенный рост интенсивности обмена вызвал использование сначала отдельных видов товаров (скота, меха), а затем драгоценных металлов (главным образом золота) в качестве всеобщего эквивалента. Выделению золота как всеобщего эквивалента и в конечном счете в качестве денег способствовали его однородность, делимость и сохранность от порчи.

2. Сущность денег

Деньги – неотъемлемый составной элемент товарного производства, развивающийся вместе с ним. История и эволюция денег являются составной частью истории и эволюции товарного производства, или рыночной экономики. Деньги существуют и действуют там, где хозяйственная активность осуществляется посредством движения товаров.

Любой продукт становится товаром, если он производится для продажи, удовлетворяет определенным потребностям, т. е. обладает полезностью, а также стоимостью.

Только совокупность этих трех условий делает продукт товаром.

Сущность денег заключается в том, что они являются необходимым активным элементом и составной частью экономической деятельности общества, отношений между участниками и звеньями воспроизводственного процесса. Она выражается участием денег в следующем:

- 1) осуществление различных видов общественных отношений;
- 2) распределение валового национального продукта, в приобретении недвижимости, земли. Проявление сущности денег здесь различно, т. к. разнообразные возможности денег объясняются различными социально-экономическими условиями;
- 3) определение цен, выражающих стоимость товаров. Товары обладают стоимостью, определяемой совокупным объемом перенесенной стоимости орудий и предметов труда и вновь созданным живым трудом (общественно необходимым уровнем затрат труда). В свою очередь деньги, кроме того:
 - служат средством всеобщего обмена на товары, недвижимость, произведения искусства, драгоценности и пр. Только деньгам присуще свойство непосредственного обмена на товары и другие ценности. Проявление данного свойства денег в различных социально-экономических условиях меняется. Так, при командно-административной модели экономики возможность непосредственного обмена денег на товары - ограничены, но они существенно расширяются при переходе к рыночной модели. Эти изменения обусловлены различиями товарно-денежных отношений и сфер их применения;
 - улучшают условия сохранения стоимости.

При сохранении стоимости в деньгах, а не в товарах, уменьшаются издержки при хранении и предотвращается порча. Поэтому лучше сохранять стоимость в деньгах, однако при инфляции подобное преимущество в некоторой степени утрачивается.

В современных условиях денежные знаки и деньги безналичного оборота не обладают собственной стоимостью, но при этом сохраняется возможность применения их в качестве меновой стоимости. Поэтому деньги все больше отличаются от товара, превратившись в самостоятельную экономическую категорию, частично сохраняя некоторые свойства товара.

3. Теории денег

Связь денег с производством замечена давно. Деньги являются важным элементом любой экономической системы, содействующим функционированию экономики.

В зависимости прежде всего от оценки роли денег и денежной системы в развитии экономики существуют различные теории денег. На сегодняшний момент выделяют три основные теории денег: металлическую, номиналистическую и количественную.

Металлическая теория денег. Данная теория возникла в Англии в период первоначального накопления капитала в XVI-XVII вв. Одним из основателей металлической теории был У. Стаффорд. Для металлической теории денег было характерно отождествление богатства общества с драгоценными металлами, которым приписывалось монопольное выполнение всех функций денег. Сторонники этой теории не видели необходимости и закономерности замены полноценных денег бумажными, поэтому позднее они выступали против бумажных денег, не разменных на металл.

Номиналистическая теория денег. Первыми представителями этой теории были англичане Дж. Беркли и Дж. Стюарт. В основе их теории лежали два положения: во-первых, деньги создаются государством; во-вторых, стоимость денег определяется их номиналом. Основной ошибкой представителей номинализма является положение о том, что стоимость денег определяется государством. Тем самым отрицаются трудовая теория стоимости и товарная природа денег.

Дальнейшее развитие этой теории пришлось на конец XIX- начало XX в. Наиболее известным представителем данной теории был немецкий экономист Г. Кнапп. По его мнению, деньги имеют покупательную способность, которую придает им государство. Таким образом, при анализе денежной массы он учитывал лишь государственные казначейские билеты и разменные монеты, исключая из нее кредитные деньги.

Главной ошибкой номиналистов являлся отрыв бумажных денег от золота и стоимости товара, но они наделяли их «стоимостью», «покупательной силой» путем акта государственного законодательства.

Количественная теория денег. Основоположником данной теории был французский экономист Ж. Бо-ден. Дальнейшее развитие она получила в трудах англичан Д. Юма и Дж. Милля, а также француза Ш. Монтескье. Сторонники количественной теории видели в деньгах только средство обращения. Они ошибочно утверждали, что в процессе обращения в результате столкновения денежной и товарной масс якобы устанавливаются цены и определяется стоимость денег.

Основы современной количественной теории денег были заложены американским экономистом И. Фишером, который отрицал трудовую стоимость и исходил из «покупательной силы денег».

Разновидностью количественной теории денег является монетаризм.

Монетаризм - экономическая теория, в соответствии с которой денежная масса, находящаяся в обращении, играет определяющую роль в стабилизации и развитии рыночной экономики. Основоположителем данной теории является М. Фридмен. В соответствии с монетаристской концепцией современные рыночные отношения представляют собой устойчивую, саморегулируемую систему, обеспечивающую экономическую эффективность.

Кейнсианская теория денег. Эта теория о сущности денег и их воздействии на производство была предложена английским экономистом Дж. М. Кейнсом (1883-1946) в конце 1920-х - начале 1930-х гг. Скорость обращения денег в движении доходов рассматривается как переменная величина, изменяющаяся со-вокупно с изменениями доходов, нормы процента и другими параметрами экономики.

Функциональная теория денег рассматривает покупательную силу денег как результат их обращения, или функционирования. Функциональная теория денег обосновывает несущественность для денег их металлического содержания вследствие выполнения ими функций в сфере обращения.

Государственная теория денег - согласно этой теории, государство не только создаёт деньги, но и предписывает им платёжную силу. Трактует чисто юридическую природу денег, государственная теория денег отрицает всякое значение для платёжной силы денег их металлического содержания, утверждая, что бумажные деньги так же хороши, как металлические. Основной функцией считается функция платёжного средства, и игнорируется функция денег как меры стоимости, сокровища и мировых денег.

Информационная теория денег - в этой теории деньги рассматриваются как разновидность информации о стоимости, связанная с разными видами вещественных носителей (бумага, электронные носители). Согласно этой теории, если в аграрную эпоху основным носителем денежной информации было золото, в индустриальную - бумага, то в современную информационную эпоху главным носителем денежной информации являются электронные носители, а экономическая деятельность рассматривается как информационная.

4. Виды денег

В своем развитии деньги выступали в двух видах – действительные и знаки стоимости (заменители действительных денег).

Действительные деньги: деньги, у которых номинальная (обозначенная на них) стоимость соответствует реальной стоимости, т.е. стоимости материала, из которого они изготовлены. Для действительных денег характерна устойчивость, благодаря которой они успешно выполняют все пять функций.

Знаки стоимости (заместители действительных денег) - это деньги, номинальная стоимость которых выше реальной, т.е. затраченного на их производство общественного труда.

К знакам стоимости относятся:

- металлические знаки стоимости (стершиеся золотые монеты и мелкие монеты, изготовленные из дешевых сплавов);

- бумажные знаки стоимости.

Бумажные знаки стоимости подразделяются на бумажные деньги и кредитные деньги. Бумажные деньги - представители действительных денег. Исторически они появились как заменители находившихся в обращении золотых монет. Право выпуска бумажных денег присваивает себе государство. Разность между номинальной стоимостью выпущенных денег и стоимостью их выпуска образует эмиссионный доход казны, являющийся существенным элементом государственных поступлений. Бумажные деньги выполняют лишь две функции: средства обращения и средства платежа. Отсутствие золотого содержания не дает им возможности уйти из сферы обращения. Сущность бумажных денег заключается в том, что они являются знаками стоимости, выпускаемыми государством обычно для покрытия бюджетного дефицита.

Кредитные деньги возникли с развитием товарного производства, когда купля-продажа стала осуществляться с рассрочкой платежа (в кредит). Их появление связано с функцией денег как средства платежа, где деньги выступают обязательством, которое должно быть погашено через заранее установленный срок действительными деньгами. Кредитные деньги прошли следующий путь развития: вексель, акцептованный вексель, банкнота, чек, пластиковая кредитная карточка. Вслед за чеками и кредитными карточками появились дебетовые карточки и так называемые «электронные деньги».

Пластиковые карты являются специфическим платежно-расчетным документом, который выдается банками клиентам для безналичной оплаты товаров и услуг. Кредитные и дебетовые карты различаются по экономическому содержанию. Кредитные карты связаны с открытием кредитной линии в банке. По экономической сути кредитные карты - это не деньги, а краткосрочная ссуда банка на основе накопительного счета клиента в банке. Дебетовые карты предназначены для получения клиентами банка наличных средств, оплаты покупки товаров с расчетами через электронные терминалы путем списания средств с их счета. Пластиковые карты могут быть индивидуальными (выданными отдельным клиентам) и корпоративными (выданными на организацию).

«Электронные деньги» позволяют переводить денежные средства с одного счета на другой посредством компьютерных операций. Электронные деньги - новое явление в денежном обращении, процесс дестафации денег, т.е. исчезновения вещественных средств обращения и платежа. Электронные деньги впервые появились в 70-х годах XX века. Во второй половине 80-х годов XX века стали внедряться новые электронные кредитные карточки.

Вопросы для самоконтроля:

1. Знания каких экономических дисциплин необходимы для освоения курса «Деньги. Кредит. Банки»?
2. Почему деньгам посвящено наибольшее количество научных работ?
3. Чем деятельность людей в рамках натурального хозяйства отличается от их деятельности в условиях рынка?

4. Что обусловило переход от натурального обмена к использованию товарных эквивалентов? Приведите пример товарных эквивалентов.

5. Почему именно драгоценные металлы сменили товарные эквиваленты? Какими свойствами они обладают?

6. В чем плюсы и минусы использования монет и бумажных денег, разменных на монеты?

7. Какова эволюция бумажных денег?

8. Какие экономические и политические предпосылки обусловили появление денег?

9. Дайте понятие стоимости, меновой стоимости, потребительной стоимости.

10. Раскройте сущность различных форм стоимости в хронологической последовательности.

11. Перечислите особенности денег. Чем деньги отличаются от других товаров?

12. Как преобразовался процесс прямого обмена товарами между людьми с появлением денег?

13. В чем проявляется сущность денег?

14. Для чего необходимы деньги покупателям - потребителям товарных продуктов и производителям - продавцам товаров?

15. Раскройте эволюционную и рационалистическую теорию возникновения денег.

16. Дайте характеристику металлистической теории денег.

17. Дайте характеристику номиналистической теории денег.

18. Дайте характеристику количественной теории денег.

19. Дайте характеристику государственной теории денег.

20. Дайте характеристику функциональной теории денег.

21. Дайте характеристику информационной теории денег.

22. Дайте характеристику кейнсианской теории денег.

23. Перечислите виды денег. Почему в процессе своей эволюции деньги постоянно видоизменялись?

Задания:

1. Охарактеризуйте утверждения как «Верно/неверно»

a) Бумажные деньги являются полноценными деньгами.

b) Кредитные деньги не могут обесцениваться.

c) Банкнота – доминирующее средство налично-денежного обращения.

d) Любой товар может быть признан в качестве денег.

e) Стоимость кредитных денег изменяется в связи с изменением цен на золото.

f) Наличные деньги обладают меньшей ликвидностью, чем безналичные.

g) Банкноты – это обязательства центрального банка.

h) Стоимость металла, из которого сделаны разменные монеты, всегда должна превышать нарицательную стоимость монет.

- i) Казначейские билеты - это обязательства центрального банка.
- j) Вексель может выполнять некоторые функции денег.
- k) Современные деньги – это товарные деньги.
- l) Бумажные деньги являются знаками денег и своей вещественной стоимости не имеют.

m) Чек – это письменное безусловное обязательство должника уплатить определенную сумму в заранее оговоренный срок в установленном месте.

2. Ситуационные задачи:

a) Является ли, на ваш взгляд, денежный фетишизм реальностью современной рыночной действительности? Если нет, обоснуйте свой ответ на конкретных примерах, известных лично вам; если да, то в чем именно он проявляется и насколько развит в нашей стране и в странах Запада?

b) Справедливо ли было утверждение премьер-министра Великобритании У. Гладстона о том, что «даже разговоры о любви не сделали столько людей дураками, сколько рассуждения о деньгах»? Поясните, почему деньги являются искусственным началом рыночной деятельности, а возрастание их количества - ее искусственной целью.

c) Можно ли утверждать, что в возникновении денег решающее значение имели экономические или же, напротив, политические предпосылки? Соответственно, можно ли считать эволюционную или рационалистическую теорию возникновения денег более обоснованной? Можно ли дать объективную оценку этим теориям в отсутствии понимания действительной сути денег?

d) Справедлива ли народная поговорка: «Деньги любят счет»? Есть ли основания утверждать, что ее актуальность в современных условиях несколько изменилась по сравнению с предыдущими историческими эпохами?

e) Дайте сравнительную характеристику эволюционной и рационалистической теории возникновения денег.

3. Что выступает искусственным, а что естественным началом рыночной деятельности:

- государство;
- деньги;
- сфера семейных хозяйств;
- национальная экономика;
- банковская система;
- отрасли добывающей промышленности;
- предприятия розничной торговли;
- человек?

4. Выберите искусственную и естественную цели рыночной деятельности:

- богатство;
- возрастание количества денег;
- естественный прирост населения страны;
- естественный прирост населения страны и возрастание доходов на душу населения.

5. Найдите соответствия:

1. Реальные деньги	А. деньги, у которых номинальная стоимость соответствует реальной стоимости металла, из которого они изготовлены (медные, серебряные, золотые).
2. Идеальные деньги	В. обязательства, суммарный объем заключенных договоров, размещенных заказов или полученных услуг, которые приходятся на определенный период времени независимо от того, когда были выделены необходимые фонды и когда фактически платежи будут осуществлены
3. Казначейские билеты	С. бумажные денежные знаки, выпускаемые эмиссионными банками, не имеющие принудительного курса и обязательные к размену на монету по рыночному курсу
4. Полноценные (действительные) деньги	Д. Деньги в виде редких и дорогих товаров: скот, раковины, чай, табак, рис, соль, рыба, пушнина.
5. Неполноценные деньги	Е. деньги, номинальная стоимость которых выше реальной, т. Е. выше стоимости труда, затраченного на их производство
6. Квазиденьги	Ф. цифровая наличность в электронной форме, используемая в сетевых расчетах, представляющая собой электронные купюры в виде совокупности двоичных кодов, существующих на том или ином носителе, перемещаемых в виде цифрового конверта по сети
7. Электронные (сетевые) деньги	Г. денежные средства, которые переведены в безналичную форму. Находятся такие средства на сберегательных и срочных вкладах на балансе коммерческих банков
8. Банкнота	Н. мысленно представляемые деньги
9. Товарные деньги	І. официальные денежные знаки страны, в которой работает система, наличные или безналичные
10. Кредитные деньги	Ј. денежные знаки, выпускаемые казначейством или эмиссионным банком под обязательства казначейства для покрытия государственных расходов, бюджетного дефицита.

5. Изучив особенности обращения различных видов денег, заполните таблицу 1.1.

Таблица 1.1

Характеристика видов денег

Характерные черты	Металлические деньги	Бумажные деньги	Кредитные деньги
Сущность			
Причины появления			
Эмитенты			
Закономерности обращения			
Достоинства			
Недостатки			

Тесты:

1. Какие существуют теории происхождения денег?
 - a) рационалистическая, эволюционная
 - b) эволюционная, номиналистическая
 - c) рационалистическая, государственная
 - d) государственная, номиналистическая
2. К какой теории относится утверждение: Деньги возникают эволюционно через утверждение государством их стоимости?
 - a) рационалистической
 - b) эволюционной
 - c) государственной
 - d) ни к одной
3. Чем определяется стоимость денег по К. Марксу?
 - a) величиной рабочего времени, затраченного на изготовление денежной единицы
 - b) количеством золота, заключенного в денежной единице
 - c) номиналом, утвержденным государством
 - d) полезностью денег
4. Правоту какой теории подтверждает функционирование кредитных денег.
 - a) рационалистической
 - b) номиналистической
 - c) эволюционной
 - d) государственной
5. Какое из ниже перечисленных свойств золота не имеет значения для его функционирования в качестве денежного материала?
 - a) обладает свойством сохраняемости
 - b) обладает большой ценностью
 - c) обладает привлекательностью
 - d) обладает свойством однородности
6. Какова последовательность смены форм стоимости?
 - a) простая, развернутая, денежная, всеобщая

- b) простая, развернутая, всеобщая, денежная
- c) развернутая, всеобщая, простая, денежная
- d) простая, всеобщая, развернутая, денежная

7. Деньги - это:

- a) средство накопления
- b) все, что обладает качеством узнаваемости, делимости, однородности, износостойкости, стабильности и портативности
- c) все, что может приниматься в уплату за товары и услуги
- d) банкноты и счета в банках и других кредитных учреждениях

8. Какой вид денег преобладает в современном мире?

- a) полноценные
- b) бумажные
- c) кредитные
- d) электронные..

9. Закрепление функций денег за драгоценными металлами означает переход:

- a) от товарно-счетного эквивалента к товарно-весовому
- b) от товарно-счетного эквивалента к металло-чеканному
- c) от товарно-весового эквивалента к металло-чеканному
- d) от товарно-весового эквивалента к товарно-счетному.

10. Появление монеты означает переход от:

- a) от товарно-счетного эквивалента к товарно-весовому
- b) от товарно-счетного эквивалента к металло-чеканному
- c) от товарно-весового эквивалента к металло-чеканному
- d) от товарно-весового эквивалента к эмиссионному.

11. Лицевая сторона монеты называется:

- a) орел
- b) реверс
- c) решка
- d) аверс

12. Согласно взглядам К.Маркса деньги имеют:

- a) товарную природу
- b) трудовую природу
- c) договорную природу
- d) нормативную природу.

13. В каких формах стоимости присутствует элемент, называемый "всеобщим эквивалентом"?

- a) простой
- b) развернутой
- c) всеобщей
- d) денежной.

14. В какой стране впервые появляются бумажные деньги?

- a) Япония
- b) Персия

- c) Китай
- d) Лидия

15. Деньги возникают с:

- a) появлением товаров, подлежащих обмену
- b) появлением товара всеобщего эквивалента
- c) выполнением роли всеобщего эквивалента драгоценными металлами
- d) чеканкой монет из драгоценных металлов

16. Номинальная и реальная стоимость денежной единицы совпадает в:

- a) полноценных деньгах
- b) бумажных деньгах
- c) кредитных деньгах
- d) электронных деньгах

17. Деньги являются всеобщим эквивалентом:

- a) стоимости
- b) потепительной стоимости
- c) цены
- d) меновой стоимости

18. Необходимость денег связана с:

- a) возникновением потребности в накоплении
- b) необходимостью регулярного возобновления процесса воспроизводства
- c) углублением общественного разделения труда
- d) возникновением государства

19. Сущность денег как экономической категории проявляется:

- a) функциях
- b) внешнем виде
- c) стоимости
- d) распространённости

20. Наибольшей ликвидностью обладают:

- a) наличные деньги
- b) продукты питания
- c) золотые украшения
- d) ценные бумаги

21. Общественно необходимый труд, затраченный на производство товара и овеществлённый в нем, - это:

- a) потребительская стоимость
- b) меновая стоимость
- c) стоимость
- d) масштаб цен

22. Первичной формой обмена одного товара на другой был:

- a) систематический обмен
- b) случайный обмен
- c) товарно-денежный обмен
- d) эквивалентный обмен

23. Способность товара обмениваться на другие товары в определённых пропорциях – это:

- a) потребительская стоимость
- b) меновая стоимость
- c) валютный курс
- d) стоимость

24. Способность товара удовлетворять чью-либо потребность человека – это:

- a) потребительская стоимость
- b) ценность
- c) меновая стоимость
- d) стоимость

25. Форма стоимости, присущая первобытному обществу:

- a) развернутая
- b) всеобщая
- c) денежная
- d) простая (случайная)

26. Деньги стали играть решающую роль в жизни людей в западноевропейских странах:

- a) с начала IV в. н.э.
- b) с конца X в.
- c) с середины XV в.
- d) с середины XIX в.

27. Что из перечисленного послужило начальными предпосылками возникновения и применения денег:

- a) великие географические открытия
- b) отмена крепостного права
- c) специализация хозяйств на производстве ограниченного ассортимента товаров
- d) развитие и укрепление института частной собственности
- e) возникновение банков
- f) возникновение и существование государства

28. Определите, что из перечисленного обусловило необходимость возникновения и применения денег:

- a) утрата хозяйствами своей целостности в производстве продуктов потребления, удовлетворявших весь круг жизненных потребностей
- b) необходимость в средствах, с помощью которых можно присвоить продукты для удовлетворения каких-либо особенных потребностей
- c) развитие кредитно-заемных отношений
- d) необходимость в средствах, измеряющих отношение покупателя-потребителя к потребительским свойствам товарных продуктов
- e) учет понесенных затрат на производство товаров и определение эффективности экономической деятельности.

29. Как в современной экономике называют натуральный обмен?

- a) распределение
- b) мена
- c) бартер

30. Какое свойство благородных металлов и драгоценных камней окончательно определило их роль в качестве «самого ходового товара» в подавляющем большинстве стран Древнего мира?

- a) долгий срок службы
- b) отсутствие взаимодействия с реагентами
- c) невозможность резко увеличить их количество

31. Чтобы устранить необходимость взвешивания металла, при каждом обмене слиткам стали придавать стандартную форму и вес, а также ставить на них соответствующее клеймо. Как называли такой стандартный слиток?

- a) копейка
- b) рубль
- c) монета

32. От названия какой татарской серебряной монеты произошло название российских денег?

- a) рубль
- b) теньга
- c) монета

33. Как назывались куски серебра в XIII веке, которые отрубались от слитков?

- a) копейка
- b) рубль
- c) монета

34. Разменная неполноценная металлическая монета, на которой написанная стоимость превышает стоимость содержащегося в ней металла и расходы на чеканку, – это:

- a) билонная монета
- b) обращенная монета
- c) уцененная монета

35. Суть рационалистической теории происхождения денег сводится к тому, что они возникли в результате:

- a) объективного желания участников рыночных отношений
- b) выделения золота (серебра) из всех остальных продуктов
- c) рекомендаций философов
- d) рекомендаций «золотых дел мастеров»
- e) волевого акта государства
- f) «общественного договора»

36. Суть эволюционной теории происхождения денег состоит в том, что они появились в результате:

- a) деятельности государства
- b) развития рыночных отношений внутри каждой страны

с) развития рыночных отношений внутри стран (народов) и между странами (народами)

d) совета ученых-экономистов

37. Необходимой основой, базой существования денег являются:

a) финансовые нужды государства.

b) внешнеэкономические связи.

с) товарное производство и обращение товаров.

d) потребности центрального и коммерческих банков

38. К непосредственным предпосылкам появления денег относятся:

a) открытия золотых месторождений и появление рынков продовольственных товаров

b) переход от натурального хозяйства к производству и обмену товарами и имущественное обособление производителей товаров

с) формирование централизованных государств и открытие золотых месторождений

d) наличие частной собственности на средства производства и появление крупных оптовых рынков

39. Деньги являются всеобщим эквивалентом:

a) меновой стоимости

b) стоимости товаров и услуг

с) потребительной стоимости

d) веса полноценных денег

40. ... форма стоимости предполагает формирование определенных пропорций приравнивания товаров и выражение стоимости одного товара сразу в нескольких товарах-эквивалентах.

a) полная

b) денежная

с) всеобщая

d) простая

41. Полноценные деньги - это деньги, у которых номинальная стоимость:

a) устанавливается стихийно на рынке

b) ниже реальной стоимости

с) превышает реальную стоимость

d) соответствует реальной стоимости

42. Выражение одним товаром своей стоимости в другом, противостоящем ему товаре, - характерная черта ... формы стоимости.

a) простой

b) полной

с) всеобщей

d) денежной

43. ... - это товарообменная сделка с передачей права собственности на товар без оплаты деньгами.

a) форфейтинг

b) демпинг

- c) бартер
- d) факторинг

44. Знаки стоимости - это деньги, у которых номинальная стоимость:

- a) не устанавливается
- b) соответствует реальной стоимости
- c) ниже реальной стоимости
- d) превышает реальную стоимость

45. ... концепция происхождения денег считает, что деньги возникли в результате специального соглашения между людьми.

- a) монетаристская
- b) эволюционная
- c) рационалистическая
- d) психологическая

46. Деньги служат средством для удовлетворения ... потребностей.

- a) только духовных
- b) ограниченного числа
- c) всех
- d) только материальных

47. Деньги являются самостоятельной формой ... стоимости.

- a) меновой
- b) потребительной
- c) товарной
- d) финансовой

48. Для ... формы стоимости характерно выделение одного наиболее ликвидного товара, служащего всеобщим эквивалентом на местном рынке.

- a) денежной
- b) полной
- c) всеобщей
- d) простой

49. К знакам стоимости относятся:

a) металлические деньги, у которых номинальная стоимость соответствует реальной стоимости

- b) бумажные и кредитные деньги, стершаяся металлическая монета
- c) золотые деньги
- d) только кредитные деньги

50. Соблюдение требований эквивалентности обмена предполагает измерение ... товаров исходя из затрат труда на их изготовление.

- a) стоимости
- b) потребительной стоимости
- c) валютного курса
- d) прибыли

51. Деньги выступают в качестве ... меры затрат общественно необходимого труда.

- a) внешней

- b) внутренней
- c) духовной
- d) сезонной

52. Денежным выражением стоимости товаров выступает:

- a) прибыль
- b) доход
- c) рентабельность
- d) цена

53. Для функционирования денег как капитала характерна формула:

- a) деньги - товар - деньги
- b) товар - деньги - товар
- c) товар - товар - деньги
- d) деньги - долговое обязательство - товар

54. Современные деньги:

- a) не размениваются на золото
- b) размениваются на золото на фабрике Гознак
- c) размениваются на золото в центральном банке РФ
- d) размениваются на золото в министерстве финансов РФ

55. Деньги сохраняются до тех пор, пока будет существовать:

- a) товарное производство
- b) валютный рынок
- c) фондовый рынок
- d) вексельное обращение

56. Укажите последовательность развития видов денег.

- a) товарно-деньги → металлические деньги → бумажные деньги → кредитные деньги
- b) кредитные деньги → металлические деньги → бумажные деньги → товаро-деньги
- c) металлические деньги → кредитные деньги → товаро-деньги → бумажные деньги
- d) металлические деньги → товаро-деньги → кредитные деньги → бумажные деньги.

57. Номинальная стоимость ... денег соответствует их реальной стоимости.

- a) полноценных
- b) бумажных
- c) кредитных
- d) идеальных

58. ... деньги — это знаки стоимости, обычно не разменные на металл, имеющие принудительный курс и выпускаемые государством для покрытия своих расходов.

- a) бумажные
- b) кредитные
- c) металлические
- d) товарные

59. В отличие от векселя банкнота обладает ... обращаемостью.
- a) всеобщей
 - b) ограниченной
 - c) сезонной
 - d) абстрактной.
60. Особенность банкноты как разновидности кредитных денег заключается в том, что она выпускается в обращение:
- a) государственным казначейством
 - b) коммерческими банками
 - c) хозяйствующими субъектами
 - d) эмиссионным банком, имеющим какое-либо обеспечение.
61. Закономерностью обращения банкнот является:
- a) их невозврат в эмиссионный банк
 - b) их постоянный размен на золото
 - c) их регулярный возврат в эмиссионный банк
 - d) постоянное переполнение ими каналов денежного обращения.
62. Бумажные деньги:
- a) имеют собственную стоимость
 - b) имеют только нарицательную стоимость
 - c) не имеют номинальной стоимости
 - d) не имеют принудительного курса, установленного государством.
63. Квизиденьги являются разновидностями ... денег.
- a) кредитных
 - b) бумажных
 - c) безналичных
 - d) полноценных
64. ..., как разновидность кредитных денег выпускается в обращение эмиссионным банком, имеющим какое-либо обеспечение.
- a) банкнота
 - b) облиго
 - c) цессия
 - d) аллонж
65. ... безвозмездно предоставляет выпущенные бумажные деньги государству.
- a) центральный банк
 - b) министерство финансов
 - c) коммерческий банк
 - d) государственный монетный двор
66. Собственной стоимостью обладают ... деньги.
- a) бумажные
 - b) полноценные
 - c) кредитные
 - d) безналичные
67. Безинфляционная экономика характерна для обращения ... денег.

- a) бумажных
- b) бумажных и кредитных
- c) полноценных
- d) кредитных

Тема 1.2. Функции денег

План:

1. Деньги как мера стоимости
2. Деньги как средство обращения
3. Деньги как средство платежа
4. Деньги как способ накопления и образования богатства
5. Мировые деньги

1. Деньги как мера стоимости

Данная функция денег заключается в измерении стоимости товаров путем установления цен. Как всеобщий эквивалент деньги определяют стоимость всех товаров. Однако не они делают товары соизмеримыми, а общественно необходимый труд, затраченный на производство товаров, создает условия их уравнивания. Все товары выступают продуктами общественно необходимого труда, поэтому действительные деньги (серебро и золото), обладающие стоимостью, могут стать мерой их стоимости.

При определении стоимости товара достаточно мысленно приравнять товар к деньгам, т. е. решить, сколько он может стоить. Следовательно, эту функцию выполняют идеальные деньги. У товаропроизводителя не обязательно должны быть наличные деньги, чтобы измерить стоимость своих товаров.

Количественная оценка товара в деньгах называется ценой. Она определяется общественно необходимыми затратами труда на его производство и реализацию. Основой цен и их движения является закон стоимости. Цена товара формируется на рынке и при равенстве спроса и предложения на товары зависит от стоимости товара и стоимости денег. При функционировании действительных денег, если между спросом и предложением нет соответствия на рынке, цена неизбежно отклоняется от стоимости (вверх и вниз), что служит сигналом товаропроизводителям, каких товаров произведено недостаточно, а каких - в избытке.

Цены при золотом обращении определялись стоимостью товара, так как стоимость товара - денег была относительно постоянна. При бумажноденежной и банкнотной системах цены выражаются в денежных знаках, не обладающих стоимостью. Поэтому они не отражают точно ценность товара и создают различия в ценах одного и того же товара, что затрудняет принятие товаропроизводителем правильных рациональных решений. В этой функции денег заключено глубокое противоречие товарного производства. Постоянное колебание товарных цен вокруг стоимости, происходящее в результате конкуренции на рынке, приводит к разорению массы мелких

товаропроизводителей, обогащению крупных собственников, расслоению населения.

Цена товара обеспечивает не только соизмерение продуктов общественного труда, но и части одного и того же денежного товара - серебра или золота. Для сравнения цен разных по стоимости товаров необходимо свести их к одному масштабу, т. е. выразить в одинаковых денежных единицах. Масштаб цен при металлическом обращении - это весовое количество металла, принятое в данной стране за единицу и служащее для измерения цен всех других товаров.

Масштаб цен устанавливается государством и выступает как фиксированное весовое количество металла, изменяющееся в зависимости от стоимости этого металла. Первоначально весовое содержание денежной единицы совпадало с масштабом цен, что нашло отражение в названиях некоторых денежных единиц. Так, английский фунт стерлингов в прошлом действительно приравнивался к фунту серебра. В ходе исторического развития масштаб цен обособился от весового содержания. При золотом обращении масштаб цен предполагал установление денежной единицы, приравненной к определенному количеству золота. В 1980-х гг. страны - члены Международного валютного фонда отменили официальную цену золота и золотое содержание денежных единиц. Теперь официальный масштаб цен складывается стихийно на мировом рынке путем сопоставления стоимости товаров посредством цены.

С установлением господства неразменных кредитных денег масштаб цен претерпел существенные изменения. Государство устанавливает:

- название денежной единицы, порядок ее выпуска и изъятия, а также ее купюрность;
- порядок выпуска более мелкой денежной единицы, изготавливаемой, как правило, из дешевых металлов, определяя ее соотношение с основной денежной единицей;
- правила функционирования наличных и безналичных денег;
- валютный курс национальной денежной единицы к иностранным, исходя из спроса и предложения валюты, и публикует его в официальной печати.

2. Деньги как средство обращения

Процесс товарного обращения порождает потребность в деньгах как средстве обращения. Это обусловлено тем, что денежное выражение стоимости посредством функции меры стоимости еще не означает продажу товара. Его цена реализуется лишь при реальном обмене товара на деньги в процессе товарного обращения (Т-Д-Т).

Назначение денег как средства обращения - быть посредником при обмене товаров. Здесь товар проходит две метаморфозы (превращения) формы товарной стоимости:

- 1) товар продается за деньги, если стоимость из товарной формы превращается в денежную (Т-Д);
- 2) на вырученные деньги покупается другой товар, т. е. денежная форма стоимости превращается в товарную (Д-Т).

В товарном обращении, где деньги играют роль посредника, акты купли и продажи обособляются, становятся самостоятельными, не совпадают во времени и в пространстве, выходят за рамки обмена двух индивидуумов - непосредственных товаропроизводителей.

С появлением денег как посредника в обращении углубляются противоречия процесса обмена. Обладая деньгами, товаропроизводитель использует их, когда и где хочет. За актом Т-Д может не последовать акт Д-Т, если продавец воздержится от покупки. В таком случае какой-то другой производитель не сможет продать свой товар.

Разрыв во времени между продажей и куплей в одном из звеньев товарного обращения вызывает разрыв других его звеньев. Превращение прямого обмена товаров в товарное обращение, связанное с функцией денег как средства обращения, создает возможность экономических кризисов.

Особенности функции денег как средства обращения:

- ее выполняют не идеальные, а реальные, наличные деньги;
- поскольку в этой функции деньги выступают как мимолетный посредник при обмене товаров, возникает возможность замены денежного товара знаками стоимости - бумажными и кредитными деньгами.

3. Деньги как средство платежа

С развитием товарного обращения возникает реализация товаров в кредит, т.е. с отсрочкой платежа. Должник, получив товар, дает взамен кредитору письменное долговое обязательство (обычно вексель) об уплате денег в определенный срок. При погашении долгового обязательства деньги выполняют функцию средства платежа. Производители товаров в силу определенных обстоятельств не всегда продают их за наличные деньги.

Нехватка средств для покупки необходимых товарно-материальных ценностей у хозяйствующих субъектов возникает:

- при неодинаковой продолжительности периода производства;
- при сезонном характере изготовления и сбыта ряда товаров.

Это приводит к необходимости покупки-продажи товара с рассрочкой платежа. В качестве средства платежа деньги имеют специфическую форму движения: Т-О, а через заранее установленный срок: О-Д, где О - долговое обязательство.

При таком обмене нет встречного движения денег и товара, погашение долгового обязательства является завершающим звеном в процессе купли-продажи. Разрыв между товаром и деньгами во времени при обмене создает опасность неплатежа должника кредитору.

Из функции денег как средства платежа появляются кредитные деньги, которые обслуживают преимущественно промышленный и торговый капитал и выступают не только как платежное, но и как покупательное средство. Поэтому нередко в зарубежной экономической литературе обе функции (средство обращения и средство платежа) объединяют в одну.

В этой функции деньги выступают:

- при предоставлении и погашении денежной ссуды;
- при денежных взаимоотношениях с финансово-налоговыми органами (налоговые платежи, получение средств из бюджета);
- при погашении задолженности по заработной плате.

4. Деньги как способ накопления и образования богатства

Деньги, временно не участвующие в обороте, образуют денежные накопления и выполняют данную функцию. Денежные накопления включают остатки наличных денежных средств, хранящихся у отдельных граждан, а также остатки денежных средств на счетах клиентов в банках. Образование денежных накоплений отдельных граждан и субъектов хозяйствования обусловлено превышением их доходов над расходами, необходимостью создания резерва для осуществления предстоящих расходов. Наличие денежных накоплений позволяет использовать их в предстоящие периоды для оплаты приобретаемых товаров и погашения различных обязательств.

Деньги, выполняя функцию средства накопления, способствуют развитию кредитных отношений, с помощью которых становится возможным использование временно свободных средств, образующихся в различных звеньях экономики и у населения для предоставления их в займы предприятиям и организациям других звеньев экономики и отдельным гражданам. Возникающие и систематически возобновляемые кредитные отношения способствуют целесообразному использованию ресурсов экономики, развитию производства и более полному удовлетворению потребностей населения.

Деньги как средство накопления в виде наиболее мобильной и ликвидной их части, которой являются наличные деньги, с одной стороны, не приносят доход; с другой (особенно в условиях инфляции) - подвержены опасности обесценения. При этом следует отметить, что деньги, вложенные в акции, облигации и другие ценные бумаги, представляют собой уже не столько накопление денег, сколько их вложения для получения дохода.

5. Мировые деньги

Расширение товарного производства, глобализация хозяйственных связей, углубление международного разделения труда, интеграция мирового рынка явились предпосылками появления и развития этой функции денег.

Мировые деньги исторически и логически опираются на все предыдущие функции денег, синтезируя их, и являются:

- интернациональной мерой стоимости;
- всеобщим платежным и покупательным средством;
- материализацией общественного богатства.

В качестве международного платежного средства деньги выступают при расчетах по международным балансам, главным образом по платежному балансу. Как международное покупательное средство деньги используются при прямой покупке товаров в других странах и оплате их наличными (например, при неурожае - покупка зерна, сахара и других продовольственных товаров). В

качестве материализации общественного богатства деньги являются средством перенесения национального богатства из одной страны в другую при взимании контрибуций, репараций или предоставлении займов и субсидий.

Парижское соглашение 1867 г. закрепило за золотом (точнее, за слитками золота 995-й пробы) функцию мировых денег. При золотом стандарте регулирование платежей между странами осуществлялось с помощью золота либо кредитных денег (банкнот) отдельных государств, разменных на золото (в основном долларов США и английских фунтов стерлингов). Расчеты по международным сделкам происходили свободно, без осложнений.

С появлением неполноценных денег расчеты между странами стали производиться свободно конвертируемыми валютами (долларами США, японскими иенами, немецкими марками).

Для облегчения внешнеэкономических операций и ослабления проблемы международной ликвидности Международный валютный фонд ввел в 1971 г. новые резервные и платежные средства - “специальные права заимствования” (СДР), предназначенные для регулирования сальдо платежного баланса и расчетов, а также соизмерения национальных валют.

Вопросы для самоконтроля:

1. Назовите функции денег.
2. Как вы понимаете функцию денег, как меры стоимости?
3. Что такое цена? Чем понятие цены отличается от стоимости?
4. Что представляет собой масштаб цен?
5. Как вы понимаете функцию денег, как средства обращения?
6. Как вы понимаете функцию денег, как средства платежа?
7. Нарисуйте схему сделок при выполнении деньгой функции средства обращения и функции средства платежа.
8. Какие трудности могут возникнуть при выполнении деньгами функции средства платежа?
9. Как вы понимаете функцию денег, как средства накопления?
10. Как вы понимаете функцию денег, как мировых денег?
11. Как конкретно на практике проявляется функция мировых денег?
12. Какие функции выполняют реальные деньги? Идеальные деньги?

Задания

1. Проанализируйте:
 - какие из функций денег являются наиболее актуальными и характерными для современных рыночных условий. Аргументируйте
 - выполняет ли рубль в России функцию сбережения. Аргументируйте
2. Какую функцию выполняют деньги в следующих случаях:
 - a) Мороженое стоит 10 рублей.
 - b) Человек меняет рубли на доллары.
 - c) Вы покупаете акции.
 - d) У вас в кошельке имеется 500 рублей.

е) Вы хотите купить мобильный телефон за 30000 рублей, но у Вас нет нужной суммы.

ф) Доллары хранятся дома.

г) Вы покупаете антиквариат, чтобы уберечь свои деньги от обесценивания.

h) Друзья покупают и дарят Вам на день рождения плеер.

i) За порцию мороженого Вы заплатили 10 рублей.

j) Ваш друг говорит, что билет в театр стоит 200 рублей.

к) Вы открываете сберегательный счет в банке и вносите на него 5000 рублей

l) Физическое лицо покупает в магазине мебель на сумму 450 тыс. руб. на следующих условиях: 250 тыс. руб. оплачивает в момент покупки, 150 тыс. руб. через месяц.

m) Торговец на рынке устанавливает цену на продаваемые фрукты.

n) Ростелеком повышает тарифы на услуги связи.

o) Предприятие А предоставило в обслуживающий банк платежное поручение на оплату поставленной фирмой Б продукции на сумму 100 тыс. руб.

p) Альфа-Банк перечислил денежные средства в ДойчеБанк в счет погашения кредита предприятием в размере 3 млн. евро.

q) Гражданин А 1 октября получил заработную плату в размере 30 тыс. руб. и из этой суммы отложил в шкатулку 5 тыс. руб. а поездку к морю.

r) Муж прячет часть зарплаты от жены.

s) Вы возвращаете долг своему приятелю.

t) Человек получает проценты по государственной облигации.

u) Деньги защиты в матрас

v) Вы получили большое наследство, но пришлось заплатить налог.

w) Вы берете кредит в банке и возвращаете его через год.

3. Верны ли следующие утверждения (да, нет)?

a) Деньги выполняют четыре функции: средства обращения, единицы счета, средства платежа и средства защиты от инфляции.

b) Если вы хотите лечь спать сегодня, имея в кошельке 100 руб., и у вас есть полная уверенность, что вы сможете потратить их завтра и получить взамен такое же количество товаров, как сегодня, то деньги в этом случае выполняют функцию средства обращения.

c) Деньги и богатство - это одно и то же.

d) Деньги являются законным платежным средством и поэтому единственной законной формой богатства.

4. По закону банкноты должны быть обеспечены золотом на 60%. Масса денег в обращении – 340 млн. ден. ед. Золотой запас страны – 210 млн. ден. ед. Массу денег надо увеличить до 400 млн. ден. ед. На какую величину следует увеличить золотой запас страны?

5. В зарубежной экономической литературе функция средства платежа не считается самостоятельной функцией денег. Она объединяется с функцией средства обращения. В данном случае подчеркивается сходство операций по

передаче денег в оплату товаров и в оплату долгов. Согласны ли Вы с данной точкой зрения? Существуют ли отличия между оплатой товаров и оплатой долгов?

6. Заполните таблицу 1.2, отразив в ней важнейшие характеристики денежных функций.

Таблица 1.2

Характеристика функций денег

Функции ден	Содержание	Особенности реализации	Условия, необходимые для правильной реализации	Значение
Мера стоимости				
Средство обращения				
Средство платежа				
Средство накопления				
Мировые деньги				

Тесты:

1. По своему происхождению деньги – это:
 - a) товар
 - b) социальная условность
 - c) представитель отдельного товара
 - d) представитель всей массы товаров, обращающихся на рынке
2. Какова последовательность функций денег по К. Марксу?
 - a) средство обращения, мера стоимости, средство платежа, средство накопления, мировые деньги
 - b) мера стоимости, средство обращения, средство платежа, средство накопления, мировые деньги
 - c) мера стоимости, средство обращения, средство накопления, средство платежа, мировые деньги
 - d) мера стоимости, средство обращения, средство накопления, мировые деньги, средство платежа
3. Какова основная причина, определившая последовательность функций денег по К. Марксу?
 - a) логика изложения
 - b) случайность
 - c) эволюция денег
 - d) развитие форм обмена
4. Какая из функций денег наиболее изменила свое содержание по сравнению с описанием ее К. Марксом?
 - a) средство обращения
 - b) мера стоимости

- c) средство платежа
- d) средство накопления

5. Когда деньги выполняют функцию средство платежа?

- a) при обслуживании товарного обращения
- b) всякий раз одновременно с выполнением деньгами функции меры

стоимости

c) при обслуживании оборота, необусловленного непосредственным обменом

- d) при обороте финансовых ресурсов

6. Какая функция денег не выделяется некоторыми современными экономистами?

- a) средство обращения
- b) средство накопления
- c) средство платежа
- d) мера стоимости

7. Что является основной причиной осуществления накопления в деньгах?

- a) традиция
- b) надежность
- c) прибыльность
- d) ликвидность

8. Наименее ликвидное средство из ниже перечисленных:

- a) наличные деньги
- b) акции и облигации
- c) золото
- d) недвижимость

9. Какая причина может вызвать невыполнение деньгами функции средства обращения?

- a) инфляция
- b) нежелание людей принять деньги
- c) свободное обращение в стране иностранной валюты
- d) все выше перечисленные причины

10. Функцию денег как средство обращения выражает формула:

- a) Т - Д - Т
- b) Т - обязательство - Д
- c) Д - Д
- d) Д - Т - Д

11. Какая из функций денег предопределяет появление бумажных денег?

- a) мера стоимости
- b) средство обращения
- c) средство накопления
- d) средство платежа

12. Какая из функций денег определяет появление кредитных денег?

- a) мера стоимости
- b) средство обращения

- c) средство платежа
- d) мировые деньги

13. Опосредуя процесс обмена, деньги выражают:

- a) действительную стоимость товара
- b) потребительскую стоимость товара
- c) номинальную стоимость товара
- d) меновую стоимость товара

14. Какие функции выполняют деньги, опосредуя продажу товаров в кредит и погашение стоимости приобретенного в кредит товара?

- a) мера стоимости
- b) средство обращения
- c) средство платежа
- d) средство накопления

15. Функцию денег как средство платежа выражает формула:

- a) Т - Д - Т
- b) Т - обязательство - Д
- c) Д - Д
- d) Д - Т - Д

16. Когда деньги выполняют функцию средства платежа?

- a) при оплате покупки
- b) при погашении кредита
- c) при уплате налогов
- d) при выплате заработной платы.

17. Установление масштаба цен с использованием весового количества золота является способом выражения деньгами стоимости товаров (функция мера стоимости) при функционировании:

- a) полноценных денег
- b) бумажных денег
- c) кредитных денег
- d) электронных денег

18. Деньги обеспечивают в ходе продаж обращение стоимости товара в стоимость денег, а затем стоимость денег в стоимость товара, и так до бесконечности. Какую функцию денег характеризует данное высказывание?

- a) средство обмена
- b) средство обращения
- c) средство сбережения

19. Способность денег измерять стоимость всех товаров и служить посредником при определении цены означает:

- a) функцию денег как средства платежа
- b) функцию денег как средства обращения
- c) функцию мировых денег
- d) функцию денег как меры стоимости.
- e) функцию денег как средства накопления

20. Деньги выполняют функцию платежа если,

а) движение денег и товара происходит одновременно, при участии наличных денег

б) они накапливаются в виде сбережений во вкладах и ценных бумагах

с) движение денег и товара не совпадает по времени.

д) оплата за товары и услуги производится в форме мировых денег

е) деньги используются для соизмерения стоимости товаров

21. Функция денег как средства обращения означает:

а) деньги покидают сферу обращения

б) деньги предоставляются под проценты

с) движение товара и денег происходит одновременно, при участии наличных денег

д) деньги покидают сферу обращения и накапливаются для последующего их использования

е) деньги используются для покупки товаров

22. Деньги не выполняют функцию:

а) единицы счета

б) средства обращения

с) средства измерения жадности

д) запаса ценности

е) нет верного ответа

23. Наиболее важной функцией денег является функция:

а) средства обращения

б) запаса ценности

с) единицы счета

д) средства отложенных платежей

24. Если Ира хочет купить туфли и выращивает тюльпаны, Лиза хочет купить тюльпаны и вяжет свитера, а Павел хочет купить свитер и изготавливает туфли, то в этом случае деньги будут выполнять функцию:

а) средства сохранения ценности

б) единицы счета

с) средства обращения

д) меры отложенных платежей

е) эталона для измерения ценности.

25. Когда человек берет кредит, деньги выполняют функцию:

а) средства обращения

б) единицы счета

с) запаса ценности

д) меры отложенных платежей

26. Когда человек раздумывает, сможет ли он купить себе Айфон 77, зная, что он стоит 700 тыс. руб., то деньги выполняют функцию:

а) средства обращения

б) единицы счета

с) запаса ценности

д) меры отложенных платежей

27. Когда человек покупает себе холодильник и платит за него 50 тыс. руб., то деньги выполняют функцию:

- a) средства обращения
- b) единицы счета
- c) запаса ценности
- d) меры отложенных платежей

28. Когда фирма выплачивает проценты по облигациям, деньги выполняют функцию:

- a) средства обращения
- b) единицы счета
- c) запаса ценности
- d) меры отложенных платежей

29. Когда человек откладывает ежемесячно по 10000 руб., чтобы купить себе автомобиль, то деньги выполняют функцию:

- a) средства обращения
- b) единицы счета
- c) запаса ценности
- d) меры отложенных платежей

30. Сбережение денег из драгоценных металлов в виде сокровищ называется:

- a) тесаврацией
- b) деминацией
- c) девальвацией
- d) монетизацией

31. Функция денег как средства платежа проявляется в том, что деньги выступают в качестве:

- a) посредника при обмене товарами
- b) всеобщего эквивалента
- c) средства оплаты долговых обязательств
- d) средства накопления

32. Функция денег как средства платежа реализуется:

- a) при оплате долга
- b) в процессе сравнения стоимостей различных товаров
- c) при формировании наследства
- d) при переводе денег с одного счета на другой за поставленные товары и услуги

33. Функция денег как меры стоимости проявляется в том, что деньги служат:

- a) посредником при обмене товаров
- b) при погашении кредита
- c) при формировании накоплений
- d) в процессе сравнения стоимостей различных товаров

34. Функция денег как средства обращения проявляется в том, что деньги выступают в качестве:

- a) средства оплаты ипотеки
- b) посредника при обмене товарами
- c) средства формирования сокровищ
- d) всеобщего эквивалента

35. Деньги выступают средством оплаты долговых обязательств, выполняя функцию:

- a) меры стоимости
- b) мировых денег
- c) средства платежа
- d) средства обращения

36. Сокровищем могут быть только деньги:

- a) безналичные
- b) металлические
- c) иностранные
- d) наличные

37. Деньги международного экономического оборота выполняют функцию:

- a) меры стоимости
- b) мировых денег
- c) средства платежа
- d) средства обращения

38. Сейчас функцию мировых денег выполняют:

- a) свободно конвертируемые валюты
- b) замкнутые валюты
- c) частично конвертируемые валюты
- d) национальные валюты

39. Функция денег как средства накопления проявляется в том, что деньги выступают:

- a) посредником при обмене товарами
- b) средством оплаты долга
- c) соизмерителями стоимости товаров на рынке
- d) средством сбережения стоимости

Тема 1.3. Роль денег в экономике

План:

1. Роль денег в экономике страны
2. Роль денег в различных экономических системах

1. Роль денег в экономике страны

В экономике деньги играют ключевую роль в развитии производства. Деньги - это блага, выполняющие функции средства измерения ценности остальных благ (всеобщего эквивалента) и средства осуществления расчетов при обмене (средства обмена).

Деньги - это блага, которые обладают совершенной ликвидностью. Деньги - экономическая категория, с помощью которой строятся отношения между людьми.

Роль денег проявляется, прежде всего, в экономии издержек рыночных взаимодействий. С их помощью достигается экономия издержек выбора ассортимента и количества покупаемых благ, времени и места совершения сделки, а также контрагентов по сделке. В бартерной экономике эти издержки были бы настолько велики, что заблокировали бы осуществление практически любых актов обмена, разделение труда оказалось бы минимальным и многие виды деятельности просто не возникли бы. В противном случае была бы создана экономика, в которой, например, экономист, желающий сделать стрижку, должен был найти парикмахера, который хотел бы послушать лекцию по экономике. Или, скажем, актер, желающий сшить новое пальто, должен был найти портного, интересующегося его ролями в фильмах и т. д. Деньги устраняют необходимость такого парного совпадения пожеланий потенциальных партнеров и позволяют осуществлять гибкий выбор места и времени совершения сделок, качества и количества обмениваемых благ, партнеров по сделке и т. д.

Роль денег проявляется в результатах участия денег в установлении цены товара. В условиях рыночной экономики эта величина складывается, исходя из стоимости товара, с возможным отклонением цены от стоимости. На цену товара влияют соотношение спроса и предложения и конкуренция, что позволяет снижать цену товара. Однако снижение цен могут допустить производители, у которых уровень издержек ниже. Напротив, производители, у которых уровень издержек выше, вынуждены либо добиваться снижения издержек или прекратить производство таких товаров. Следовательно, механизм ценообразования направлен на повышение эффективности производства и снижение уровня издержек.

Деньги играют важную роль в хозяйственной деятельности предприятий. С помощью денег можно определить не только суммарную величину издержек на производство каждого вида продукции и совокупного их объема, но и результаты производства посредством определения цены отдельных видов продукции, всего ее объема, величину полученной прибыли.

Применение денег позволяет сопоставить выручку от реализации продукции и отдельных ее видов с издержками на ее производство, оценить выгодность производства каждого вида продукции. Тем самым создаются предпосылки для усиления заинтересованности в расширении производства наиболее выгодных видов продукции, что направлено на снижение издержек, рост прибыли и повышение эффективности производства.

Важна роль денег в функционировании органов государства. Успешная деятельность государственных органов по удовлетворению социальных и других нужд предполагает получение для этого доходов (за счет налогов и других источников) и целесообразное их расходование. Использование денег позволяет предпринимать меры по увязке и достижению сбалансированности величины

денежных доходов и расходов. Государственные органы также могут способствовать расширению производства отдельных отраслей и видов продукции с помощью финансирования капиталовложений на такие цели. Кроме того, при изъятии у предприятий части их доходов для государственных нужд возможно стимулирование развития отдельных участков хозяйства путем предоставления налоговых и других льгот.

Деньги играют важную роль в усилении заинтересованности людей в развитии и повышении эффективности производства и экономном использовании ресурсов. Денежная оплата труда рабочих и служащих, денежные доходы предпринимателей побуждают их активизировать свое участие в процессах производства, увеличении его объема, в реализации продукции, поскольку при таких условиях возрастают денежные доходы граждан и предпринимателей, что соответственно может способствовать повышению уровня их благосостояния.

Важную роль выполняют деньги в экономических взаимоотношениях с другими странами. Деньги используются для оценки и определения выгоды операций по экспорту и импорту товаров, а также для денежных расчетов по таким операциям. Деньги применяются также при проведении расчетов между странами в связи с кредитными и другими нетоварными операциями.

2. Роль денег в различных экономических системах

При существовавшей до недавнего времени в России административно-командной экономике роль денег была ограничена. Деньгам отводилась вспомогательная роль как инструменту учета и контроля со стороны органов управления хозяйством. Объем и ассортимент производимой продукции устанавливались вышестоящими организациями для каждого предприятия в форме планов в натуральном и стоимостном выражении. При этом стоимостные показатели планируемого объема и ассортимента продукции имели подчиненное значение и рассчитывались на основе натуральных показателей исходя из цен, установленных центральными органами.

Произведенная продукция распределялась между потребителями. При реализации продукции деньгам и денежным расчетам отводилась подчиненная роль. При данной модели экономики роль денег снижается, что связано с применением стабильных цен. Цены оставались неизменными при различном соотношении спроса и предложения и продолжали применяться при недостатке товаров и нормированном их распределении. В подобных условиях возникала подавленная инфляция, сопровождающаяся снижением роли денег, поскольку для приобретения товаров не столь важно было наличие денег у покупателя, сколь важна возможность их получения в соответствии с установленными нормами.

Однако использование денег делало возможным определение совокупного объема издержек. Сопоставление планового и фактического уровня себестоимости позволяло оценивать отклонения фактического уровня от планового и применять меры по его нормализации. Использование денег

позволяло оценивать выполнение плана по совокупному объему продукции и разрабатывать меры по улучшению его выполнения. Однако, несмотря на то что применение денег повышает возможности учета и контроля, это не позволяет отводить деньгам самостоятельное значение в экономике.

В рыночной экономике роль денег значительно повышается. Это связано с тем, что меняются условия хозяйственной деятельности, изменяются формы собственности на орудия и предметы труда, возникают новые условия управления процессами производства и реализации продукции. В рыночной экономике товаропроизводители приобретают самостоятельность в установлении объема и ассортимента производимой и реализуемой продукции. При этом усиливается роль денег, с их помощью дается оценка платежеспособного спроса, с учетом которого формируются объем и ассортимент продукции. Принимаются во внимание соображения выгоды видов деятельности, которые учитывают уровень цен на производимую продукцию и уровень издержек.

Повышение роли денег происходит в розничной торговле, в которой отменено распределение по нормам, талонам и решающее значение при определении возможности покупки товаров играют деньги. Регулирование экономики со стороны государства осуществляется не административными, а рыночными методами.

Вопросы для самоконтроля:

1. Раскройте роль денег как средства реализации общественных отношений
2. Как проявляется роль денег при экономической взаимосвязи между отраслями и секторами экономики?
3. Как деньги стимулируют развитие товарного производства?
4. Раскройте как с помощью денег происходит распределение и перераспределение НД
5. Что такое денежный капитал и капитал, воплощенный в ценных бумагах?
6. Каким образом деньги опосредуют воспроизводственный процесс и кругооборот промышленного капитала?
7. Какова роль денег в государственном регулировании экономических процессов?
8. Раскройте стимулирующую роль денег в производстве
9. Как деньги могут способствовать развитию внешнеэкономических связей?
10. В чем еще может проявляться роль денег (кроме рассмотренных выше)?
11. Раскройте особенности роли денег в разных моделях экономики (рыночной и административно-хозяйственной)

Тесты:

1. Роль денег - это:

- a) Конкретное внешнее проявление их сущности как всеобщего эквивалента стоимости
- b) Характеристика денег как экономической категории
- c) Сфера применения денег, определяемая функциями средства обращения и средства платежа
- d) Результаты применения и воздействия денег на различные стороны деятельности и развития общества

2. Роль денег в воспроизводственном процессе проявляется прежде всего в том, что с их помощью:

- a) обеспечивается выполнение налоговых обязательств хозяйствующими субъектами
- b) устанавливается себестоимость и формируется цена производимой продукции
- c) происходит накопление денег и формирование фонда накопления
- d) устанавливается процентная ставка по кредитам, взятым хозяйствующими субъектами в коммерческих банках

3. В рыночной модели экономики решающее значение при определении возможности покупки товаров приобретают:

- a) бартерные сделки
- b) карточки и талоны на товары
- c) деньги
- d) установленные нормы отпуска товаров

4. Инфляционные процессы:

- a) приводят к ослаблению роли денег и некоторому сужению сферы их применения
- b) не оказывают влияния на роль денег и сферу их применения
- c) обуславливают существенное расширение сферы применения денег
- d) оказывают негативное влияние только на роль денег в развитии внешнеэкономических связей

5. Ограниченная роль денег в плановой экономике определяется:

- a) конкуренцией между товаропроизводителями
- b) частной собственностью на средства производства
- c) стихийным ценообразованием
- d) стабильными, неизменными ценами, установленными государством

6. Роль денег в экономических взаимоотношениях между странами проявляется в том, что они используются для:

- a) обслуживания сделок, совершаемых между физическими лицами разных стран
- b) расчета размера золотовалютных резервов страны
- c) оценки выгодности экспортно-импортных операций и расчетов по ним
- d) определения процента девальвации и ревальвации национальной валюты

7. Сфера применения денег при переходе от плановой экономики к рыночной:

- a) сокращается
- b) расширяется
- c) остается неизменной
- d) расширяется только в сфере производства

8. Требование предоплаты товаров в условиях платежного кризиса свидетельствует:

- a) о расширении роли денег, развитии кредитных отношений
- b) о расширении роли денег, возможности контроля покупателя за качеством продукции и своевременностью ее поставки
- c) об ослаблении роли денег в контроле покупателя за качеством продукции и своевременностью ее поставки
- d) о фактической неизменности роли денег в сравнении с докризисным периодом

9. В условиях рыночной экономики объем и ассортимент производимой и реализуемой продукции формируется:

- a) с учетом платежеспособного спроса и выгоды производственной деятельности
- b) в централизованном порядке
- c) стихийно
- d) по строго устанавливаемому рациону потребления, не подлежащему изменению

10. В плановой экономике деньги рассматривались главным образом как:

- a) активный инструмент воздействия на все сферы экономических процессов, реальное средство стимулирования эффективности производства
- b) инструмент учета и контроля со стороны центральных и других органов управления экономикой
- a) капитал или самовозрастающая стоимость
- b) средство накопления и приумножения богатства

Тема 1.4. Денежная система

1. Понятие и функции денежной системы
2. Типы денежных систем
3. Эволюция мировой валютной (денежной) системы

1. Понятие и функции денежной системы

По своему содержанию денежная система представляет собой структурированную совокупность определенных элементов, тесно взаимодействующих и обеспечивающих ее целостность. По своей форме денежная система реализуется посредством организации денежных отношений в стране или в едином экономическом пространстве. Форма денежной системы складывается исторически и закрепляется соответствующим законодательством.

Для организации денежных отношений в форме системы необходимы определенные объективные и субъективные предпосылки.

К объективным предпосылкам возникновения денежной системы относится достижение достаточно высокого уровня развития товарно-денежных отношений. Например, в условиях товарно-денежных отношений, базирующихся на случайных формах обмена, когда товарно-денежные отношения не носят характер устойчивых связей, денежные отношения не организованы в форме системы. Развитие устойчивых товарно-денежных отношений приводит также к необходимости их регулирования со стороны государства.

К субъективным предпосылкам формирования денежных отношений как денежной системы относится необходимость определения в законодательном порядке законных платежных средств и регламентация их обращения.

Вследствие этого денежные системы начали формироваться не сразу при переходе от товарного обмена к товарно-денежному, а на основе образования устойчивых рынков и укрепления государственной власти в XVI-XVII веках.

Денежную систему можно рассматривать в двух аспектах: функциональном и институциональном. С точки зрения функционального аспекта под денежной системой понимается упорядоченная совокупность денежных отношений, форм, методов и принципов организации денежного обращения в стране или в едином экономическом пространстве. С точки зрения институционального аспекта денежная система представляет собой совокупность институтов, создающих и регулирующих экономические и правовые основы эмиссии денег, способы их обращения, аккумуляирования, распределения и перераспределения.

На практике функциональный и институциональные аспекты денежной системы образуют единство системы. Денежные отношения, их формы, методы и принципы организации в стране или в едином экономическом пространстве в современной экономике не существуют вне институтов, их организующих. В свою очередь денежно-кредитные институты появляются (создаются) именно тогда, когда денежные отношения приобретают достаточно развитые формы, и возникает необходимость регулирования денежных отношений.

В рамках денежной системы реализуются сущность и функции денег во всем разнообразии их форм и видов. Поэтому функциями денежной системы являются:

- эмиссионная: определение форм и видов законных платежных средств, способов их обеспечения, порядка эмиссии;
- регулирующая: регулирование денежной массы в обращении, ее структуры, соответствия потребностям экономики;
- контрольная: контроль за соблюдением нормативных основ организации денежного обращения, денежной дисциплины.

Выполнение этих функций способствует достижению основной цели функционирования денежной системы - обеспечение ее стабильности и эластичности. Стабильной можно назвать такую денежную систему, при которой деньги в полном объеме выполняют свои функции, т.е. денежная система

формирует условия выполнения деньгами их функций. При невозможности денежной системы формировать такие условия возникает необходимость в проведении денежной реформы или соответствующих изменений в денежном обращении, носящих характер денежных реформ: девальвации, деноминации, нуллификации. Под эластичностью денежной системы понимается ее реакция на изменение потребности экономического оборота в денежных средствах, способность денежного оборота расширяться или сокращаться в соответствии с потребностями экономики.

2. Типы денежных систем

Типы денежных систем определяются прежде всего в зависимости от формы денежного материала:

- **товарные денежные системы:** формируются на самых ранних этапах развития товарного хозяйства и государственного строительства. Содержание товарных денежных систем в значительной мере обуславливается природной средой обитания;

- **металлические денежные системы:** классифицируются в зависимости от того, какой металл играет роль денег. Они подразделяются на монометаллические (один металл занимает господствующее положение, служит основным всеобщим эквивалентом и доминирует в денежном обращении) и биметаллические (за двумя металлами - золотом и серебром - законодательно закрепляются денежные функции);

Биметаллизм - денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента законодательно закреплена за двумя благородными металлами (золотом и серебром), предусматривая свободную чеканку монет из обоих металлов и их неограниченное обращение.

Существуют три разновидности биметаллизма:

- система параллельной валюты - соотношение между золотыми и серебряными монетами стихийно устанавливается на рынке;

- система двойной валюты - соотношение между золотыми и серебряными монетами устанавливалось государством в зависимости от различных факторов (спрос на металлы, экономическая и политическая ситуация в стране и т. д.);

- система «хроающей» валюты - золотые и серебряные монеты служат законным платежным средством, но не на равных основаниях, так как чеканка серебряных монет производится в закрытом порядке в отличие от свободной чеканки золотых монет.

Биметаллическая денежная система была противоречива и неустойчива. Она не соответствовала потребностям развития товарного хозяйства, так как использование в качестве меры стоимости одновременно двух металлов противоречит природе этой денежной функции. Всеобщей мерой стоимости может служить только один товар.

Монометаллизм - денежная система, при которой один денежный металл (золото или серебро) служит всеобщим эквивалентом и основой денежного обращения, а функционирующие монеты и знаки стоимости размениваются на

золото или серебро. В зависимости от характера обращения и обмена денежных знаков на золото в теории денег различают три разновидности золотого монометаллизма: золотомонетный стандарт, золотослитковый стандарт, золотодевизный стандарт.

До Первой мировой войны (1914-1918 гг.) золотой монометаллизм существовал в мире в форме золотомонетного стандарта, который характеризуется следующими чертами:

- исчисление цен товаров осуществляется в золоте;
- во внутреннем обращении страны находились полноценные золотые монеты, которые выполняли все функции денег;
- свободная чеканка золотых монет для частных лиц с фиксированным содержанием золота;
- находящиеся в обращении денежные знаки свободно и неограниченно размениваются на золотые монеты;
- свободный вывоз и ввоз золота и функционирование свободных рынков золота.

Все это обеспечивало относительную устойчивость и эластичность денежной системы.

В условиях послевоенной экономики в 20-е годы в ряде стран был установлен золотослитковый стандарт:

- в обращении отсутствуют золотые монеты и их свободная чеканка;
- обмен банкнот и других неполноценных денег производится только на золотые слитки весом 12,5 кг;
- необходимо предъявление в банк достаточно крупной суммы денег.

Более того, в большинстве стран обмен неполноценных денег на золото не был восстановлен даже в такой усеченной форме, а применялся обмен кредитных денег на иностранную валюту, так называемый золотовалютный или золотодевизный стандарт:

- отсутствуют свободное обращение золотых монет и их свободная чеканка;
- обмен неполноценных денег на золото производится с помощью обмена по варианту стран с золотослитковым стандартом;
- связь денежных единиц стран с золотодевизным стандартом с золотом носит косвенный характер.

- **фидуциарные денежные системы** (собственно бумажные и кредитно-бумажные, электронные - денежные знаки не являются представителями общественного; материального богатства, в частности, не размениваются на золото).

Фидуциарные денежные системы - это такие системы, в которых денежные знаки не являются представителями общественного материального богатства, в частности, не размениваются на золото. Они сформировались вместе с переходом от металлического к бумажному денежному обращению. Как только внутренняя стоимость металлических денег отделяется от их номинала, появляются неразменные денежные знаки, начинается формирование фидуциарных денежных систем. Они могут строиться на металлической,

бумажной, электронной основе. К настоящему времени можно выделить три вида фидуциарных денежных систем:

- переходные, сочетающие металлическое и бумажное обращение;
- полный фидуциарный стандарт;
- электронно-бумажные денежные системы.

Для переходных денежных систем характерным явлением становится лаж. Он представляет собой превышение рыночной ценой денежного металла, выраженной в бумажных денежных знаках, номинала бумажных денежных знаков, представляющих данное количество денежного металла. Обычно его исчисляют в процентах. В результате появления лажа формируется двойная система цен на товары: в бумажных знаках и в металлических деньгах.

В настоящее время происходит повсеместный переход к электронно-бумажным денежным системам.

Классификация денежных систем может проводиться также в зависимости от типа экономической системы.

Денежная система командно-административной экономики характеризуется следующими особенностями:

- сосредоточение наличного и безналичного денежного оборота в едином государственном банке;
- законодательное разграничение денежного оборота на налично-денежный (обслуживает распределение предметов потребления и услуг) и безналичный (обслуживает распределение средств производства);
- обязательное хранение средств предприятий на счетах в государственном банке, при этом клиенты банка не имеют возможности изъять по первому требованию со своего счета денежные средства в наиболее удобной для них форме и в необходимом размере;
- отсутствие возможностей выбора клиентами банков, формы, сроков, размеров получения наличных денег с банковских счетов;
- нормирование государством расходов предприятий из получаемой ими выручки наличными деньгами;
- прямое директивное управление денежным оборотом;
- выпуск денег в оборот в соответствии с выполнением государственного плана экономического развития;
- сочетание товарного и золотого обеспечения денежных знаков;
- законодательное установление масштаба цен и курса национальной валюты;
- монополия государственного банка в привлечении сбережений населения.

Денежная система рыночной экономики имеет в настоящее время следующие характерные черты:

- децентрализация денежного оборота между различными банками;
- разделение эмиссии наличных и безналичных денег между разными звеньями банковской системы: эмиссия наличных денег - монополия центрального банка, эмиссию безналичных денег осуществляют коммерческие банки при возможности регулирования ее со стороны центрального банка;

- отсутствие законодательного разграничения безналичного и наличного денежного оборота;
- действие механизма государственного денежно-кредитного регулирования;
- централизованное управление денежной системой в основном экономическими методами;
- прогнозное планирование денежного оборота;
- взаимосвязь наличного и безналичного денежного оборота при преобладании безналичного;
- независимость центрального банка от государства;
- обеспечение денежных знаков активами банковской системы;
- система рыночного установления масштаба цен и валютного курса.

Денежные системы можно классифицировать и в зависимости от национальной принадлежности, т.е. денежная система одной страны (национальная денежная система) и денежная система группы государств (например, денежная система ЕС). Каждая национальная денежная система по своему уникальна. Денежная система одной страны не может быть «калькой» денежной системы другой страны. Вместе с тем в развитии денежных систем прослеживаются некоторые общие черты, которые дают право говорить об общем и особенном в развитии национальных денежных систем и классифицировать их по указанным выше типам.

3. Эволюция мировой валютной (денежной) системы

Международная валютная система (мировая валютная система) - мировая денежная система всех стран, в рамках которой формируются и используются валютные ресурсы и осуществляется международный платежный оборот.

Мировая валютная система представляет собой:

- определенный набор международных платежных средств;
- режим обмена валют, включая валютные курсы;
- условия конвертируемости, механизм обеспечения валютно-платежными средствами международного оборота;
- регламентацию форм международных расчетов;
- режим международных рынков валюты и золота;
- статус межгосударственных институтов, регулирующих валютные отношения;
- сеть международных и банковских учреждений, осуществляющих международные расчетные и кредитные операции, связанные с внешнеэкономической деятельностью.

Цель этой системы заключается в обеспечении эффективности международной торговли товарами и услугами.

Мировая валютная система в своем развитии прошла следующие этапы:

1) Первая мировая валютная система (**Парижская**) стихийно сформировалась в XIX в. в форме золотомонетного стандарта. Юридически она

была оформлена межгосударственным соглашением на Парижской конференции в 1867 г., которое признало золото единственной формой мировых денег.

Характерными чертами Парижской валютной системы являются следующие:

- денежные единицы имели золотое содержание.
- золото выполняло функцию мировых денег.
- золото являлось единственным средством платежа.
- в обращении находились банкноты, которые могли обмениваться на золото.
- курсы валют отклонялись на 1%.
- свободно разменивался на золото только английский фунт.

2) Вторая валютная система (**Генуэзская**), оформленная на международной экономической конференции в 1922 г., закрепила переход к золотодевизному стандарту, основанному на золоте и ведущих валютах, которые конвертируются в золото. Появились «девизы» - платежные средства в иностранной валюте, предназначенные для международных расчетов.

Характерными чертами Генуэзской валютной системы являются следующие:

- наличие двух валют (девизов).
- другие валюты разменивались на золото косвенно.
- имели место свободно плавающие курсы.

Кризис 1933 г. разрушил эту систему. Доллар девальвировал на 41%.

3) Третья валютная система (**Бреттон-Вудская**) была официально оформлена на Международной валютно-финансовой конференции ООН, проходившей с 1 по 22 июля 1944 г. в г. Бреттон-Вудсе (США).

Характерными чертами Бреттон-Вудской валютной системы являются следующие:

- золото сохранило мировую ценность.
- две резервные валюты - доллар и фунт.
- только США могли разменивать через доллар любую валюту на золото (35 долл. = 31,3 г золота, 1 долл. = 0,88571 г золота).
- валютный паритет и в золоте, и в долларах.
- отклонение от золотого паритета (+, - 1 %).
- наличие Международного валютного фонда и Международного банка реконструкции и развития.
- платежные балансы регулируются золотом.

4) Четвертая мировая валютная система (**Ямайская**) была оформлена соглашением стран - членов МВФ в г. Кингстоне (январь 1976 г.) и установила следующие характерные принципы этой системы:

- введен стандарт СДР вместо золотодевизного стандарта.
- юридически завершена демонетаризация золота: отменены его официальная цена, золотые паритеты, прекращен размен долларов на золото.
- странам предоставлено право выбора любого режима валютного курса.

- МВФ призван усилить межгосударственное валютное регулирование.

Эти принципы за некоторыми изменениями действуют и по сей день.

В результате интеграции экономик в марте 1979 г. между странами Европейского экономического сообщества (ныне Европейский союз (ЕС)) была создана Европейская валютная система (ЕВС). Ключевым моментом являлось создание европейской валютной единицы - ЭКЮ, курс которой устанавливался на базе корзины 12 валют стран - членов Европейской валютной системы. В июне 1996 г. были определены новые параметры Европейской валютной системы, которая вступила в силу с 1 января 1999 г. одновременно с началом функционирования Валютного союза. В странах Европейского союза была введена единая коллективная валюта евро.

Вопросы для самоконтроля:

1. Что стало основой формирования денежной системы?
2. Что такое денежная система?
3. Раскройте содержание ДС с точки зрения функционального аспекта и институционального аспекта.
4. Перечислите и раскройте функции, которые выполняет ДС
5. Какими свойствами должна обладать ДС?
6. В чем различие биметаллизма от монометаллизма?
7. Перечислите какие группы ДС вам известны
8. В чем особенность товарных денежных систем?
9. На чем базировались металлические денежные системы?
10. В чем отличие биметаллизма от монометаллизма?
11. Какие разновидности биметаллизма вам известны? Дайте им характеристику
12. Что явилось причиной смены биметаллизма системой монометаллизма?
13. Какие разновидности золотого монометаллизма известны?
14. Каковы особенности системы золотомонетного стандарта?
15. Чем характеризуется система золотослиткового и золотодевизного стандарта?
16. Обоснуйте причины отказа от золотого содержания денежных знаков.
17. В чем содержание фидуциарных денежных систем? Какие типы их вам известны?
18. Какова роль золота в современной экономике?
19. Назовите основные черты сложившейся в 19 в. Парижской денежной системы.
20. Каковы особенности Генуэзской денежной системы?
21. Назовите основные черты сложившейся в 1944 г. Бреттон-Вудской денежной системы.
22. Каковы особенности Ямайской денежной системы?
23. Дайте характеристику Европейской валютной системе.

24. Дайте характеристику денежной системе командно-административной экономики.

25. Дайте характеристику денежной системы рыночной экономики.

26. Какие элементы включает в себя современная денежная система?

27. Охарактеризуйте особенности денежной системы РФ.

Задания:

1. Начертите структурно-логическую схему типов денежных систем в их историческом развитии.

2. Каждому из приведенных ниже положений, отмеченных цифрами, найдите соответствующий термин или понятие

1. Денежная система	А. денежная система, при которой роль денег закрепляется за двумя благородными металлами и в денежном обращении страны присутствуют другие знаки стоимости, разменные на эти металлы
2. Золотой стандарт	В. общепризнанная в мире национальная валюта, которая накапливается центральными банками иных стран в валютных резервах.
3. Монометаллизм	С. увеличение всей массы наличных и безналичных денег в обращении
4. Биметаллизм	Д. денежная система, при которой один металл служит деньгами и в денежном обращении страны присутствуют другие знаки стоимости, разменные на этот металл
5. Денежная единица	Е. форма организации денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закреплённая национальным законодательством
6. Золотомонетный стандарт	Г. денежная система, при которой была узаконена демонетизация золота
7. Фидуциарные денежные системы	Г. денежная система, при которой соотношение между золотыми и серебряными монетами стихийно устанавливается на рынке
8. Девиза	Н. денежная система, при которой банкноты свободно могли обмениваться на слитки, но сами слитки не выдавались на руки, а хранились в центральных банках
9. Товарные денежные системы	И. искусственное резервное и платёжное средство, эмитируемое международным валютным фондом (МВФ)
10. Эмиссия	Ж. установленный в законодательном порядке денежный знак, являющийся единицей денежного измерения

11. Резервная валюта	К. монетарная система, согласно которой в стране могут свободно обращаться лишь бумажно-кредитные деньги, обмениваемые на девизы
12. Покупательная способность денег	Л. количество товаров и услуг, которое можно приобрести на денежную единицу
13. Золотослитковый стандарт	М. любое денежное средство, выраженное в иностранной валюте
14. Золотодевизный стандарт	Н. денежная система, в которой основной единицей расчётов является некоторое стандартизированное количество золота
15. Ямайская валютная система	О. Денежная система, в которой основной денежной единицей была монета, изготовленная из золота, масса и номинал которой устанавливались государством
16. Специальные права заимствования	Р. денежные системы, в которых функции денег выполняют товары.
17. Система хромоющей валюты	Q. Денежные системы, в которых денежные знаки не являются представителями общественного материального богатства, в частности, не размениваются на золото
18. Система параллельной валюты	R. Денежная система, при которой золотые и серебряные монеты служат законным платежным средством, но не на равных основаниях, так как чеканка серебряных монет производится в закрытом порядке в отличие от свободной чеканки золотых монет

3. Охарактеризуйте каждое утверждение с позиции Верно/Неверно

- a) Золотомонетная система – это разновидность биметаллизма.
- b) Современные денежные системы основаны на обороте неразменных кредитных денег.
- c) Регулирование денежного обращения осуществляет правительство страны.
- d) Современные денежные системы характеризуются демонетизацией золота во внутреннем обороте, сохранением его во внешнем обороте страны.
- e) В основе организации современной денежной системы лежит принцип централизованного управления денежной системой страны.
- f) Соотношение между рублем и золотом устанавливается в законодательном порядке.
- g) Для современной денежной системы характерна децентрализация денежного оборота между различными банками.
- h) Управление современной денежной системой осуществляет Правительство страны.
- i) Золотое содержание денежной единицы в России не фиксируется.

ж) Покупательная способность денег находится в прямой зависимости от количества денег в обращении.

з) Современные денежные системы основаны на обороте неразменных кредитных денег.

2. Установите, к какому виду монометаллизма относятся следующие характерные черты, заполнив таблицу 1.3:

Таблица 1.3

Характерные черты видов монометаллизма

Характерные черты	Золотомонетный стандарт (М)	Золотослитковый стандарт (С)	Золотодевизный стандарт (Д)
1. Золото уходит из обращения			
2. Золото выполняет функции средства обращения и платежа			
3. Размен банкнот на золотые монеты			
4. Размен банкнот на золото в форме слитков			
5. Банкноты обмениваются на иностранную валюту, разменную на золото			

5. Вставьте недостающие слова:

а) ...- это денежная система, при которой государство законодательно закрепляет роль всеобщего эквивалента стоимости з двумя металлами – золотом и серебром, а монеты из них функционируют на разных основаниях.

б) ... - это денежная система, в которой всеобщим эквивалентом стоимости являются деньги, изготовленные только из одного металла: либо золота, либо из серебра.

с) ... - это правила, а соответствии с которыми государства организуют денежную систему страны.

д) - это платежные средства, с помощью которых осуществляются международные расчеты.

Тесты:

1. Что означает закон Коперника-Грешема?

а) плохие деньги вытесняют из обращения хорошие

б) закон спроса на деньги

- c) закон предложения денег
- d) закон роста ВВП вследствие увеличения предложения денег

2. Что означает система параллельной валюты?

- a) одну из разновидностей биметаллизма
- b) свободное обращение в стране иностранной валюты
- c) функционирование при полноценных деньгах бумажных денег
- d) одновременное функционирование денег нового и старого образца

3. Для золотодевизной системы характерно:

- a) свободная чеканка золотых монет
- b) свободное их обращение
- c) свободное перемещение золота между странами
- d) ни один из перечисленных моментов

4. Что не соответствует характеристикам современных денежных систем?

- a) отмена официального золотого стандарта
- b) переход к неразменным на золото деньгам
- c) преобладание безналичного оборота
- d) ослабление государственного регулирования денежного обращения

5. Какой из названных экономических институтов не является обязательным элементом денежной системы современной рыночной экономики:

- a) финансовые учреждения
- b) порядок обмена национальной валюты на иностранную
- c) условия безналичного денежного оборота
- d) условия обмена денег на золото?

6. Латинский монетный союз - это:

- a) система монометаллизма
- b) система параллельной валюты
- c) система двойной валюты
- d) система "хромающей" валюты

7. Какой элемент денежной системы утратил свой первоначальный смысл?

- a) государственные денежные знаки
- b) масштаб цен
- c) валютный курс
- d) безналичный оборот

8. В какой стране существовал золотослитковый стандарт?

- a) Австрия
- b) Великобритания
- c) Германия
- d) Россия

9. Валюта - это:

- a) иностранная денежная единица
- b) национальная денежная единица
- c) денежная единица за пределами стран эмитентов
- d) денежная единица, свободно обмениваемая на денежные единицы

других стран

10. Валютный курс - это:

а) политика, направленная на стабилизацию национальной денежной единицы

б) комплекс мероприятий, препятствующих вывозу валюты из страны

с) цена одной валюты, выраженная в другой валюте

д) квота страны в МВФ

11. В основе обменных валютных курсов лежит:

а) золотое содержание валюты

б) состояние национальной экономики

с) покупательная способность валют

д) размер квоты в МВФ

13. Для того чтобы повысить курс рубля по отношению к доллару Центральный банк РФ должен:

а) продавать доллары на валютной бирже

б) покупать доллары на валютной бирже

с) продавать рубли на валютной бирже

д) ограничить доступ продавцов долларов на биржу

14. Специальные права заимствования представляют собой:

а) международную счетную единицу

б) международное платежное средство

с) мировые деньги

д) все выше названное

15. Держателями СДР могут быть:

а) центральные банки

б) коммерческие банки

с) международные экономические организации

д) частные фирмы

16. Золотодевизный стандарт предусматривал конвертацию национальных валют в золото путем:

а) прямого размена на золотые монеты

б) прямого размена на стандартные слитки золота

с) прямого размена на золото по весу

д) обмена на иностранную валюту, разменную на золото

17. Золотослитковый стандарт – это:

а) денежная система, при которой в обороте находились золотые монеты

б) денежная система, при которой в обороте находились банкноты

с) денежная система, при которой банкноты обмениваются на девизы

д) денежная система, при которой в обороте находились золотые слитки

е) денежная система, при которой банкноты обмениваются на золотые слитки, установленного веса

18. В зависимости от характера размена стоимости на золото различались следующие виды монометаллизма:

а) золотомонетный стандарт, золотослитковый стандарт, золотодевизный стандарт.

b) система параллельной валюты, система двойной валюты, система “хромающей валюты”

c) система двойной валюты, система неразменных на золото кредитных денег, золотомонетный стандарт

d) золотой монометаллизм

e) система параллельной валюты, система “хромающей” валюты

19. Денежная система – это:

a) устройство денежного обращения

b) совокупность наличного и безналичного оборота

c) структура денежной массы

20. Платежи за товары и услуги внутри страны производятся:

a) в иностранной и национальной валютах

b) в иностранной валюте

c) исключительно в национальной валюте

d) в международных счетных единицах.

21. Какой тип денежной системы используется в настоящее время:

a) монометаллизм

b) бумажно-кредитная система

c) биметаллизм

22. Какие элементы включает в себя современная денежная система:

a) структура денежной массы

b) золотовалютные резервы

c) порядок прогнозного планирования денежного оборота

d) принцип устойчивости и эластичности денежного оборота

23. Золотодевизный стандарт предусматривал:

a) размен банкнот на золотые слитки большого веса

b) обращение золотых монет, выполняющих все денежные функции

c) обмен банкнот на иностранные валюты, разменные на золото

d) одновременное обращение золотых и серебряных монет.

24. Управление денежной системой осуществляется:

a) децентрализованно

b) только в плановой модели экономики

c) стихийно

d) централизованно в любой модели экономики

25. Какой тип денежной системы использовался в США до 1933г.:

a) золотослитковый стандарт

b) система параллельной валюты

c) золотомонетный стандарт

d) бумажно-кредитная денежная система

26. При функционировании биметаллизма система двойной валюты предусматривала, что соотношение между золотыми и серебряными монетами устанавливается:

a) стихийно

b) по согласованию хозяйствующих субъектов

- c) государством
- d) коммерческими банками

27. Назовите принципы организации современной денежной системы:

- a) подчиненность ЦБ Правительству
- b) статичность денежной системы
- c) централизованное управление

28. Разновидность биметаллизма, при которой золотые и серебряные монеты обращались не на равных основаниях – это:

- a) золотослитковый стандарт
- b) система параллельной валюты
- c) система хромающей валюты
- d) бумажно-кредитная денежная система

29. Управление денежной системой в условиях рыночной модели экономики осуществляется преимущественно:

- a) административными методами
- b) стихийно
- c) экономическими методами
- d) децентрализованно

30. Когда соотношение между золотыми и серебряными монетами устанавливалось рыночными отношениями – это:

- a) система хромающей валюты
- b) золотомонетный стандарт
- c) система параллельной валюты

31. Укажите последовательность развития форм золотого стандарта:

- a) золотодевизный
- b) золотомонетный
- c) золотослитковый

32. При плановой экономике для денежной системы характерно:

- a) прогнозное планирование денежного оборота
- b) децентрализация денежного оборота
- c) законодательное разграничение оборота на наличный и безналичный
- d) монопольная эмиссия наличных и безналичных денег

33. Для бумажно-кредитной системы характерно:

- a) выпуск денег в порядке кредитования хозяйства и государства
- b) господство банкнот, неразменных на золото
- c) широкое развитие наличного оборота

34. В какой период функционировал золотодевизный стандарт?

- a) с XIX века до 1933 года
- b) с XIX века до I Мировой войны
- c) с I Мировой войны до 1933 года
- d) с XIX века до настоящего времени

35. Какой тип денежной системы использовался в Великобритании после I Мировой войны до 1933г.:

- a) золотослитковый стандарт

- b) система параллельной валюты
- c) золотомонетный стандарт
- d) бумажно-кредитная денежная система

36. Какой тип денежной системы характеризовала черта: национальная валюта страны не могла быть обменена на золото напрямую, а только через приобретение более крепкой иностранной валюты:

- a) система хромающей валюты
- b) золотослитковый стандарт
- c) золотодевизный стандарт
- d) система параллельной валюты

37. На какие принципы опирается современная денежная система:

- a) золотое содержание денежных единиц
- b) эластичность и устойчивость денежного оборота
- c) децентрализованное управление денежной системой.

38. Российский рубль в настоящее время обеспечивается:

- a) всеми активами коммерческих банков
- b) запасом товарно-материальных ценностей хозяйствующих субъектов
- c) всеми активами Банка России
- d) всеми доходами государственного бюджета

39. В какой период функционировал золотомонетный стандарт?

- a) с XIX века до 1933 года
- b) с XIX века до I Мировой войны
- c) с I Мировой войны до 1933 года
- d) с XIX века до настоящего времени

40. Какая валютная система юридически закрепила демонетизацию золота:

- a) Ямайская
- b) Бреттон- Вудская
- c) Парижская
- d) Генуэзская

Тема 1.5. Денежный оборот

План:

1. Понятие денежного оборота
2. Структура денежного оборота
3. Законы денежного обращения
4. Денежная база, денежная масса и денежные агрегаты

1. Понятие денежного оборота

Деньги, сменяя форму стоимости, находятся в постоянном движении между тремя субъектами: физическими лицами, хозяйствующими субъектами и органами государственной власти. Движение денег при выполнении ими своих функций в наличной и безналичной формах могут характеризовать понятия

"денежный оборот", "платежный оборот", "денежное обращение", "денежно-платежный оборот".

Денежный оборот представляет собой процесс непрерывного движения денежных знаков в наличной и безналичной формах. Такое определение соответствует содержанию современного денежного оборота, где движение совершают именно денежные знаки, а не другие виды денег.

Платежный оборот - это процесс непрерывного движения средств платежа, существующих в данной стране. Он включает не только движение денег, но и движение других средств платежа (чеков, депозитных сертификатов, векселей и т. д.). Следовательно, денежный оборот является составной частью платежного оборота.

Денежное обращение также служит составной частью денежного оборота. Обращение денежных знаков предполагает их постоянный переход от одних юридических или физических лиц к другим. Таким образом, обращаться могут только наличные деньги.

Безналичные денежные знаки в виде записей по депозитным банковским счетам не обращаются. Каждая новая товарная или нетоварная сделка или платеж требуют и новой записи по банковским счетам. Одной записью нельзя обслужить несколько товарных сделок. Поэтому понятие "денежное обращение" можно отнести только к части денежного оборота, а именно - к налично-денежному обороту.

Денежно-платежный оборот - часть денежного оборота, где деньги функционируют как средство платежа, независимо от того, безналичный это оборот или наличный.

Деньги, находящиеся в обороте, выполняют функции средства платежа и средства обращения. Функцию меры стоимости деньги, находящиеся в денежном обороте, не выполняют. Эту функцию деньги выполнили до вхождения в денежный оборот, участвуя в установлении цены на товары. Поэтому данная функция влияет только на массу денег, входящих в денежный оборот, а, следовательно, и на величину денежного обращения.

Денежный оборот включает каналы движения денег:

- между центральным банком и кредитными организациями;
- коммерческими банками;
- предприятиями и организациями;
- банками, предприятиями и организациями;
- банками и населением;
- предприятиями, организациями и населением;
- физическими лицами;
- банками и финансовыми институтами различного назначения;
- финансовыми институтами различного назначения и населением.

2. Структура денежного оборота

Структура денежного оборота характеризует его отдельные целостные части. Она может определяться по различным признакам. Наиболее распространенной является классификация денежного оборота в зависимости от:

- формы функционирующих в нем денег;
- особенностей платежа;
- субъектов, между которыми осуществляется движение денег;
- функциональной структуры денежного оборота.

В зависимости от форм используемых в нем денег денежный оборот подразделяется на безналичный и налично-денежный (наибольший удельный вес приходится на безналичный).

В зависимости от особенностей платежа движение денег может опосредствовать товарный и нетоварный оборот. Товарный оборот связан главным образом с процессами производства и реализации продукции, оказанием услуг, выполнением работ. Нетоварный - с выполнением финансовых обязательств и осуществлением других платежей нетоварного характера.

В зависимости от субъектов, между которыми осуществляется движение денег, и с учетом его каналов (потоков) денежный оборот может быть:

- межбанковским (между банками);
- банковским (один из участников оборота - банк, а его партнерами выступают юридические и физические лица);
- межхозяйственным (между юридическими лицами);
- оборотом домашнего хозяйства (между физическими лицами) и др.

Функциональная структура денежного оборота включает в себя денежные обороты звеньев народного хозяйства - сферы материального производства, непроеизводственной сферы, населения, финансово-кредитной системы.

На характер денежного оборота различные модели экономики накладывают свой отпечаток, не меняя при этом его сущности и структуры.

В условиях административно-командной экономики денежному обороту были присущи следующие особенности:

1) как наличный, так и безналичный обороты обслуживали распределительные отношения в народном хозяйстве. Весь общественный продукт в виде средств производства и в виде продуктов и услуг (предметов потребления) распределялся: в первом случае - через систему материально-технического снабжения; во втором - через систему государственной торговли в соответствии с заработной платой, получаемой членами общества;

2) денежный оборот законодательно подразделялся на безналичный и наличный обороты, причем государство устанавливало, какие отношения должны обслуживаться безналичным, а какие - налично-денежным оборотом. При этом безналичный оборот преимущественно обслуживал распределение средств производства, а наличный оборот - распределение предметов потребления;

3) денежный оборот служил объектом директивного планирования государства;

4) денежный оборот функционировал в рамках единой государственной формы собственности;

5) денежный оборот был централизован, его исходный и завершающий этапы были сосредоточены в государственном банке;

6) безналичный и налично-денежные обороты совершались практически независимо друг от друга;

7) не существовало механизма банковского мультипликатора.

Для рыночной экономики характерны такие особенности денежного оборота:

1) денежный оборот обслуживает преимущественно рыночные отношения в хозяйстве и только в незначительной части - распределительные отношения;

2) отсутствует четкое законодательное деление между безналичным и наличным денежным оборотами;

3) денежный оборот служит объектом прогнозного планирования государства, коммерческих банков, юридических и физических лиц;

4) денежный оборот функционирует в условиях существования различных форм собственности;

5) денежный оборот децентрализован, его исходный и завершающий этапы рассредоточены в разных коммерческих и государственных банках;

6) безналичный и налично-денежный обороты тесно связаны друг с другом - налично-денежный оборот совершается только на базе безналичного оборота;

7) функционирует механизм банковского мультипликатора.

3. Законы денежного обращения

Денежное обращение должно быть устойчивым, а для этого деньги должны сохранять свою покупательную способность длительное время и должны иметь устойчивый валютный курс. Закон денежного обращения устанавливает количество денег, нужное для выполнения ими функций средства обращения, средства платежа. Необходимое для выполнения названных функций количество денег зависит от трех факторов:

- количество проданных на рынке товаров и услуг (связь прямая);
- уровень цен товаров и тарифов (связь прямая);
- скорость обращения (связь обратная).

Все факторы определяются условиями производства. Чем больше развито общественное разделение труда, тем больше объема продаваемых товаров и услуг на рынке. Чем выше уровень производительности труда, тем ниже стоимость товаров услуг и цены на них.

Закон может быть представлен следующей формулой:

$$Д = T \times Ц / V, \quad (1.1)$$

где Д – денежная масса,

Т – товарная масса,

Ц – цена,

V - скорость оборота денег

Закон денежного обращения выражает экономическую взаимозависимость между массой обращающихся товаров, уровнем их цен и скоростью обращения денег. Скорость обращения денег – это число оборотов денежной единицы за определенный промежуток времени. Товарная масса включает в себя все, что подвергается обмену, в том числе труд, земля, ценные бумаги и т.д. Отсюда следует, что бы совершался обмен, должен быть ассортимент.

Закон денежного обращения определяет, что масса денег для обращения прямо пропорциональна количеству проданных на рынке товаров и услуг, а так же уровню цен товаров и тарифов и обратно пропорциональна скорости обращения денег.

С появлением и развитием кредитных отношений возникает функция денег, как средства платежа, товары продаются в кредит под долговые обязательства. Кредит приводит к сокращению общего количества денег в обращении, поскольку определенная часть долговых обязательств взаимно погашается.

При этом закон денежного обращения несколько видоизменяется и приобретает следующую форму:

$$D=(CQ-K+P+BP)/V, \quad (1.2)$$

где D – денежная масса

CQ – сумма цен реализуемых товаров и услуг

K – сумма проданных товаров и услуг в кредит

P- сумма платежей по которым не наступил срок

BP – сумма взаимно погашающихся кредитов

V- скорость оборота денег

4. Денежная масса, денежная база, денежные агрегаты

Определение оптимального уровня предложения денег и регулирование их выпуска в оборот осуществляет Центральный Банк. Для этого ему необходимо использовать количественные величины, характеризующие денежное предложение, т.е. показатели денежной массы.

Денежная масса - это совокупность всех денежных средств, находящихся в обращении в национальном хозяйстве в наличной и безналичной формах.

На объем денежной массы влияет множество факторов:

- 1) объем валового внутреннего продукта и темпы экономического роста;
- 2) уровень развития и структура кредитной и банковской систем, финансовых рынков;
- 3) соотношение наличного и безналичного денежных оборотов;
- 4) денежно-кредитная, валютная и финансовая политика государства;
- 5) скорость оборота денег; состояние платежного баланса страны и т.д.

Для мониторинга изменений совокупной денежной массы и ее отдельных составляющих используются денежные агрегаты. Это показатели объема и структуры денежной массы, которые позволяют дать количественную оценку величины денежной массы и ее качественную характеристику.

В качестве основного критерия выделения различных показателей денежной массы используется ликвидность. Каждый последующий денежный агрегат включает предыдущий. Каждый последующий денежный агрегат включает менее ликвидные финансовые активы, чем предыдущий (то есть по мере роста денежных агрегатов их ликвидность уменьшается).

Количество и состав применяемых денежных агрегатов различаются по странам. Это обусловлено уровнем развития экономики страны, финансовых рынков и кредитных систем; особенностями организации денежного обращения, проводимой экономической и денежно-кредитной политикой и другими факторами.

Существуют следующие денежные агрегаты:

M0 - наличные деньги;

M1 - наличные деньги + депозиты до востребования;

M2 - наличные деньги + депозиты до востребования + сберегательные депозиты + мелкие срочные депозиты;

M3 - наличные деньги + депозиты до востребования + сберегательные депозиты + мелкие срочные депозиты + крупные срочные депозиты;

L - вся денежная масса, выраженная агрегатом M3 + сберегательные облигации + краткосрочные государственные обязательства (векселя) + коммерческие векселя.

Центральный банк РФ рассчитывает денежные агрегаты M0 и M2.

Наличные деньги в обращении (денежный агрегат M0) - наиболее ликвидная часть денежной массы, доступная для немедленного использования в качестве платёжного средства. Включает банкноты и нонету в обращении.

Денежная масса M2 - это сумма наличных денег в обращении и безналичных средств. В показатель денежной массы включаются все средства финансовых и нефинансовых (кроме кредитных) организаций и физических лиц, являющихся резидентами Российской Федерации, в наличной и безналичной форме в рублях. Безналичные средства включают остатки средств нефинансовых и финансовых (кроме кредитных) организаций и физических лиц на расчётных, текущих, депозитных и иных счетах до востребования (в том числе счетах для расчётов с использованием банковских карт) и срочных счетах, открытых в действующих кредитных организациях в валюте Российской Федерации, а также начисленные проценты по ним.

На основе денежных агрегатов можно определить коэффициент монетизации экономики, который показывает уровень обеспечения национального хозяйства денежными средствами. Он рассчитывается как отношение денежной массы (M2) к валовому внутреннему продукту.

Согласно оценкам, он должен составлять не менее 50%. Коэффициент монетизации в развитых странах колеблется в пределах 60 -120%.

На степень обеспеченности экономики деньгами влияет не только величина денежной массы, но и покупательная способность составляющих ее денежных средств. В связи есть номинальная и реальная денежная масса. **Номинальная денежная масса** рассчитывается на основе сложившегося уровня цен. При

определении **реальной денежной массы** номинальную денежную массу корректируют с учетом темпов инфляции, поэтому реальная денежная масса меньше номинальной. Если темпы инфляции в стране превышают темпы роста денежной массы, то, несмотря на увеличение номинальной денежной массы, реальная денежная масса сокращается. При прочих равных условиях это приводит к нехватке денежных средств для расчетов и платежей.

Денежная база (или деньги центрального банка) не является денежным агрегатом, но применяется для расчета показателей денежной массы.

Денежная база - это совокупность наличных денег в обращении и общего объема резервов коммерческих банков, находящихся на счетах в центральном банке. Входящие в нее денежные средства могут использоваться банками в качестве источника для создания дополнительной денежной массы в обращении.

Вопросы для самоконтроля:

1. Чем отличается понятие "денежный оборот" от понятия "денежное обращение"? Как они взаимосвязаны друг с другом?
2. Кто является субъектами денежного оборота? Какие функции они в этом качестве выполняют?
3. Что такое платежный оборот? Как взаимосвязан денежный и платежный оборот?
4. Какова структура денежного оборота (по различным основаниям)?
5. Что такое денежный поток?
6. Раскройте суть денежно-товарных и денежно-нетоварных отношений.
7. Чем отличаются друг от друга безналичный денежный оборот и налично-денежный оборот?
8. Выделите особенности денежного оборота в административно-командной экономике.
9. Выделите особенности денежного оборота в рыночной экономике.
10. Объясните основные законы денежного обращения.
11. В чем отличие марксистской и монетаристской трактовки закона денежного обращения.
12. Что понимается под денежной массой?
13. Что характеризует денежная база?
14. Перечислите денежные агрегаты и раскройте их содержание.

Задания:

1. Каждому термину подберите соответствующее определение

1. Денежная масса	А. система, образованная движением денег в наличной и безналичной формах при обслуживании ими процессов производства, распределения, обмена и потребления товара, а также нетоварных платежей и расчетов.
2. Денежные агрегаты	В. процесс непрерывного движения всех платежных средств, обслуживающих хозяйственный оборот.
3. Денежный оборот	С. Денежная масса с учетом темпов инфляции
4. Денежно-товарные отношения	Д. показатели структуры денежной массы (денежного предложения), виды денег и денежных средств, отличающиеся друг от друга степенью ликвидности, то есть возможностью быстрого превращения в наличные деньги.
5. Денежно-нетоварные отношения	Е. движение стоимости без участия наличных денег посредством перечисления денежных средств по счетам кредитных учреждений, а также в зачет взаимных требований
6. Платежный оборот	Ф. Частота перехода денег от одного субъекта денежных отношений к другому при реализации товаров и услуг за определенный период времени.
7. Безналичный денежный оборот	Г. движение наличных денег в сфере обращения и выполнение ими функций средства платежа и средства обращения
8. Налично-денежный оборот	Н. совокупность наличных денег, находящихся в обращении, и безналичных средств на счетах, которыми располагают физические, юридические лица и государство
9. Номинальная денежная масса	І. Отношения, в результате которых стоимостного оборота не происходит, меняются только владельцы денег
10. Реальная денежная масса	Ј. Денежная масса, рассчитываемая на основе сложившегося уровня цен
11. Скорость оборота денег	К. отношения, которые возникают в обществе в результате производства и обмена товаров

2. Охарактеризуйте каждое утверждение как верное или неверное:

- а) Платежный оборот более широкое понятие, чем денежный оборот
- б) Денежный оборот представляет собой процесс движения знаков в наличной форме
- в) Денежный оборот состоит из денежно-расчетного, денежно-кредитного и денежно-финансового оборота
- г) Денежно-расчетный оборот это часть денежного оборота

- е) Налично-денежное обращение предназначено для обслуживания предприятий
 - ф) Участниками расчетов в рамках безналичной формы расчетов являются плательщик, банк и получатель.
 - г) Чем выше удельный вес безналичных расчетов, тем лучше для экономики страны
 - h) Денежный агрегат M0 включает в себя всю массу безналичных денег.
 - i) Денежный агрегат M1 включает в себя наличные деньги.
 - j) Количество денег, необходимых для обращения, определяется как частное от деления суммы цен реализуемых товаров на скорость обращения денег.
 - к) В состав агрегата M2 не входят наличные деньги.
 - l) Денежное обращение – это движение денег в наличной форме.
 - м) Количество денег в обращении зависит от величины золотого запаса страны.
 - п) Денежная база – это совокупность платежных средств, на которые непосредственно воздействует центральный банк.
 - о) На скорость обращения денег влияет периодичность выплаты доходов.
 - р) Условием нормального денежного оборота является сбалансированность спроса и предложения на товарных рынках.
 - q) Участники наличных расчетов состоят в кредитных отношениях с банками.
 - г) Банк может распоряжаться средствами клиента без его согласия.
3. Сгруппируйте отдельные виды денег в денежные агрегаты
- а) Депозитные сертификаты.
 - б) Срочные вклады населения в Сберегательном банке.
 - с) Расчетные, текущие счета юридических лиц.
 - д) Вклады населения до востребования.
 - е) Банкноты.
 - ф) Разменная монета.

4. Проанализируйте динамику и структуру денежного оборота в России за последние 5 лет, руководствуясь данными Банка России. Можно ли считать данную структуру оптимальной? Отличается ли структура денежного оборота в России от подобной структуры в развитых зарубежных странах?

5. Проанализируйте динамику скорости обращения денег и уровня монетизации экономики России за последние 5 лет по данным Банка России. Сопоставьте значения данных показателей в России и в зарубежных странах. Сделайте обобщающие выводы. Какие бы Вы предложили рекомендации по оптимизации и удешевлению системы расчетов в нашей стране?

Задачи:

1. Денежная масса (M2) – 350 млрд. руб. Валовой национальный продукт – 3325 млрд. руб. Рассчитайте скорость обращения денег.

2. Масса денег в обращении – 40 ден.ед., реальный объем производства – 100 ден.ед., скорость обращения денег – 10 раз, уровень цен – 4 ден.ед. Как следует изменить количество денег в обращении, если объем реального производства увеличится на 10%, а скорость обращения денег сократится до 8 раз?

3. Масса денег в обращении 40 ден.ед., реальный объем производства – 80 ден.ед.; уровень цен – 4 ден.ед. Как изменится скорость обращения денег, если масса денег в обращении увеличится на 20 ден.ед., реальный объем производства возрастет на 40 ден.ед., а цены возрастут до 5 ден.ед.?

4. Сумма цен реализуемых товаров, услуг и работ - 6000 млрд. руб. Сумма цен товаров, работ и услуг, проданных в кредит, срок оплаты по которым не наступил, - 73 млрд. руб. Сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки которых наступили, - 230 млрд. руб. Сумма взаимно погашающихся платежей – 580 млрд. руб. Среднее число оборотов денег за год – 8. Определите количество денег, необходимых для обращения.

5. Об экономике некоторой страны известны следующие данные:

- наличные деньги в банках 500 у.е.
- срочные вклады населения в сберегательном банке 1630 у.е.
- депозитные сертификаты 645 у.е.
- расчетные, текущие счета юридических лиц 448 у.е.
- вклады населения до востребования 300 у.е.
- наличные деньги в обращении 170 у.е.

Определите величину денежных агрегатов M_0 , M_1 , M_2 , M_3 .

6. Дано: $M_0 = 1090$ млн. руб., $M_1 = 1570$ млн. руб., $M_2 = 2455$ млн. руб.

Определите:

а) количество наличных денег в обращении.

б) сумму срочных вкладов населения на счетах в Сберегательном банке.

7. Рассчитать величину денежных агрегатов, если известно, что:

- 1) Наличные деньги в оборотных кассах РКЦ 1500 млрд. руб.
- 2) Деньги на текущих счетах в коммерческих банках 12 000 млрд. руб.
- 3) Наличные деньги на руках у населения 7 200 млрд. руб.
- 4) Деньги на счетах в Сбербанке 7 500 млрд. руб.
- 5) в т.ч. на срочных счетах в Сбербанке 3800 млрд. руб.
- 6) Депозиты в небанковских кредитных учреждениях 1 200 млрд. руб.
- 7) Наличные деньги в кассах предприятий 4 700 млрд. руб.
- 8) Облигации государственного займа 520 млрд. руб.
- 9) Денежные средства в пути 180 млрд. руб.

8. Сколько оборотов совершили деньги, если сумма цен товаров составила 12 000 млрд. руб., в кредит продано на 3000 млрд. руб., величина платежей по наступившим долговым обязательствам в 2 раза меньше, чем продано товаров в кредит, а сумма взаимопогашающихся платежей составила 30 % от суммы цен товаров. Количество денег, необходимых для обращения – 600 млрд. руб.?

9. Какова величина суммы цен товаров, если количество оборотов, совершенных деньгами – 8, величина платежей по наступившим долговым обязательствам составила 2 100 млрд. руб., в кредит продано на 2 500 млрд. руб., а сумма взаимопогашающихся платежей – 5 000 млрд. руб., количество денег, необходимых для обращения – 720 млрд. руб.

10. Определить, на какую сумму продано товаров в кредит за период, если деньги совершили 9 оборотов, сумма цен товаров составила 14 000 млрд. руб., величина платежей по наступившим долговым обязательствам в 1,5 раза меньше, чем сумма товаров, проданных в кредит, а сумма взаимопогашающихся платежей составила величину в 3 раза больше, чем сумма товаров, проданных в кредит; количество денег, необходимых для обращения – 950 млрд. руб.

11. Определить, какова величина платежей по наступившим долговым обязательствам, если деньги совершили 8 оборотов, сумма цен товаров составила 12 600 млрд. руб., продано товаров в кредит за период $\frac{3}{4}$ от суммы платежей по наступившим долговым обязательствам, а сумма взаимопогашающихся платежей составила величину в 1,8 раза меньшую, чем сумма цен товаров, количество денег, необходимых для обращения – 750 млрд. руб.

12. Определите оборачиваемость денег в платежном обороте, если среднегодовая величина денежной массы в обращении 660 млрд. руб., а количество денег на текущих счетах – 3 820 млрд. руб.

13. Скорость движения денег – 7 оборотов в год, величина ВВП – 12 340 млрд. руб. Определить требуемую величину денежной массы.

Тесты:

1. Денежно–платежный оборот – это часть денежного оборота, где деньги функционируют как средство:

- а) накопления
- б) обращения
- с) платежа

2. Какие 3 функции выполняют деньги, находящиеся в денежном обороте?

- а) накопления
- б) обращения
- с) платежа
- д) меры стоимости

3. Денежная масса – это:

- а) движение наличных средств
- б) совокупный объем денежных средств
- с) движение безналичных средств

4. Кто сформулировал классический закон денежного обращения?

- а) Дж. Кейнс
- б) А. Смит
- с) Маркс
- д) И.Фишер

5. Денежный оборот в условиях рыночной экономики:

- a) монополизирован
 - b) децентрализован
6. Денежный оборот служит объектом прогнозного планирования при:
- a) рыночной экономике
 - b) плановой экономике
 - c) традиционной
7. Денежное обращение – это:
- a) налично-денежный оборот
 - b) движение денег в наличной и безналичной форме
 - c) безналичный оборот
8. К стоимостному обороту в настоящее время относится:
- a) товарный оборот
 - b) денежный оборот
 - c) платежный оборот
9. Денежный оборот в условиях планово-директивной экономики:
- a) монополизирован
 - b) децентрализован
10. Платежный оборот – это:
- a) совокупность платежных средств
 - b) часть денежного оборота
 - c) оборот денег и других платежных инструментов
11. Денежная масса наиболее точно характеризуется агрегатом:
- 1) M1
 - 2) M2
 - 3) M3
 - 4) M0
12. От каких факторов зависит объем денежной массы:
- a) от количества денег, необходимых экономике
 - b) от экономической ситуации
 - c) от скорости обращения денег
 - d) от уровня инфляции
13. В агрегат M0 включаются:
- a) наличность на руках у населения
 - b) наличность в кассах предприятий
 - c) наличность в операционных кассах банках
 - d) наличность в оборотных кассах РКЦ
14. M1 меньше M2 на величину:
- a) крупных срочных счетов
 - b) беспроцентных чековых счетов
 - c) металлических и бумажных наличных денег
 - d) сберегательных счетов и небольших срочных вкладов
15. Что из перечисленного обладает наибольшей ликвидностью:
- a) срочные вклады
 - b) чековые счета (беспроцентные счета до востребования)

- c) ценные бумаги частных компаний
- d) государственные ценные бумаги

16. М3 включает в себя наличные деньги и:

- a) крупные срочные счета
- b) беспроцентные счета до востребования
- c) сберегательные счета
- d) все банковские депозиты

17. Увеличение количества денег в обращении без увеличения объема производства приводит к:

- a) обесценению денег
- b) росту благосостояния населения
- c) падению цен на товары и услуги
- d) росту объема продаж

18. Что является основой безналичных расчетов:

- a) расчетный счет
- b) наличные деньги
- c) депозитный сертификат

19. Какое из следующих понятий включает в себя все остальные:

- a) денежное обращение
- b) платежный оборот
- c) денежный оборот

20. Процесс непрерывного движения денежных знаков в наличной и безналичной формах – это:

- a) платежный оборот
- b) денежный оборот
- c) денежное обращение

21. Общие черты наличного и безналичного денежного оборота:

- a) выражаются в единой денежной единице
- b) размер оборота зависит от уровня цен
- c) форма передачи денег

22. В платежном обороте функционируют:

- a) деньги и другие средства платежа
- b) деньги в наличной и безналичной формах
- c) деньги и ценные бумаги

23. В денежном обращении, в отличие от денежного оборота, расчет ценными бумагами:

- a) осуществляется
- b) не осуществляется

24. Срочные вклады учитываются в составе денежного агрегата:

- a) М1
- b) М2
- c) М3
- d) М0

25. Равновесие денежной массы наступает при выполнении уравнения:

- a) $M2 + M3 > M1$
- b) $M2 > M1$
- c) $M3 > M1$
- d) $M0 < M1$

Тема 1.6. Налично-денежный оборот и денежное обращение

План:

1. Налично-денежный оборот и его роль в экономике страны
2. Механизм организации денежного обращения

1. Налично-денежный оборот и его роль в экономике страны

Налично-денежный оборот - это непрерывный процесс движения наличных денег, которые представлены в виде банкнот, казначейских билетов, металлических разменных монет. При этом деньги выполняют функции средства обращения и средства платежа.

Структура налично-денежного оборота:

- между системой Центрального банка (ЦБ) и системой коммерческих банков - фиксирует монополию ЦБ на выпуск наличных денег в обращение, связывая налично-денежный оборот с процессами снабжения банков денежной наличностью со стороны ЦБ и ее инкассации (получения) в ЦБ.

- между коммерческими банками и их клиентами - охватывает сферу инкассации денежной наличности от клиентов коммерческих банков и снабжения этих клиентов необходимой денежной наличностью. Данный денежный поток регулирует ЦБ с помощью установленных им правил. Этот оборот обеспечивает получение и обслуживание расходов населения.

- между организациями и населением.

- между отдельными гражданами.

Налично-денежный оборот организуется на основе следующих, принципов:

- все предприятия и организации должны хранить наличные деньги (за исключением части, установленной лимитом) в коммерческих банках;
- банки устанавливают лимиты остатка наличных денег для предприятий всех форм собственности;
- обращение наличных денег служит объектом прогнозного планирования;
- управление денежным обращением осуществляется в централизованном порядке;
- организация налично-денежного оборота имеет целью обеспечить устойчивость, эластичность и экономичность денежного обращения;
- наличные деньги предприятия могут получать только в обслуживающих их учреждениях банков.

В современных условиях порядок осуществления налично-денежного обращения характеризуется следующими моментами:

В современных условиях порядок осуществления налично-денежного обращения характеризуется следующими моментами:

- налично-денежное обращение осуществляется с помощью различных видов денег: банкнот, металлической монеты, кредитных карт и т. д.;
- эмиссию денег и изъятие их из обращения осуществляет Центральный банк РФ;
- регулирование налично-денежного обращения в Российской Федерации производит Центральный банк РФ;
- денежные расчеты между юридическими лицами осуществляются, как правило, в безналичном порядке. Предприятиям (организациям) в порядке исключения разрешен расчет наличными деньгами по товарным операциям в пределах законодательно установленного лимита для одной сделки;
- коммерческие банки, в которых открыт счет юридического лица предприятия, устанавливают ему лимит наличных денег в кассе;
- юридические лица обязаны все денежные средства сверх установленных лимитов ежедневно сдавать в коммерческий банк или предприятие Госкомсвязи России;
- в случае нарушения установленного порядка юридические лица и персонально их руководители уплачивают штрафные санкции.

Денежная наличность принимается банками от обслуживаемых предприятий в соответствии с инструкцией по эмиссионно-кассовой работе в учреждениях ЦБ РФ. Каждому предприятию устанавливаются порядок и сроки сдачи наличных денег обслуживающему банку по согласованию с руководителем предприятия. При этом учитывается необходимость ускорения оборачиваемости денег и своевременного их поступления в кассу банка.

Наличные деньги используются:

- для осуществления кругооборота товаров;
- для расчетов по заработной плате и приравненных к ней платежей;
- для оплаты ценных бумаг и выплат дохода по ним;
- для платежей населения за различные услуги.

Налично-денежный оборот включает движение наличных денег за определенный период времени между субъектами хо-зяйствования, населением и государством.

Во всех странах независимо от модели экономики (административной или рыночной) налично-денежный оборот составляет меньшую часть общего объема денежного оборота, но, несмотря на это, его роль в экономике огромна.

Кругооборот наличных денег обслуживает получение и расходование большей части доходов населения, часть платежей предприятий и организаций. В налично-денежный оборот включается постоянно повторяющийся кругооборот наличных денег.

2. Механизм организации денежного обращения

Налично-денежный оборот организуется государством в лице Центрального банка РФ. Схема налично-денежного оборота Российской Федерации показана на рисунке 1.1.



Рис. 1.1. Схема налично-денежного оборота РФ

Как видно, основными организующими звеньями налично-денежного оборота в Российской Федерации являются территориальные учреждения и расчетно-кассовые центры ЦБ РФ.

Наличные деньги переводятся из их резервных фондов в оборотные кассы, тем самым они поступают в обращение. Из оборотных касс РКЦ наличные деньги поступают в операционные кассы коммерческих банков. Большая часть наличных денег выдается клиентам юридическим и физическим лицам. Часть наличных денег, находящихся в кассах предприятий и организаций, используется для расчетов между ними, но большая часть передается населению в виде различных видов денежных доходов (заработной платы, пенсий и пособий, стипендий, страховых возмещений, выплаты дивидендов, поступлений от продажи ценных бумаг и т. д.). Наличные деньги банки могут передавать друг другу на платной основе.

Население основную часть наличных денег расходует на уплату налогов, сборов, страховых платежей и коммунальных платежей, погашение ссуд, покупку товаров и различные платные услуги, уплату штрафов, пеней и неустоек, покупку ценных бумаг, лотерейных билетов, арендные платежи и т. д.

Население также использует наличные деньги для взаиморасчетов.

В результате непрерывного движения деньги поступают непосредственно в операционные кассы коммерческих банков или в кассы предприятий и организаций (прежде всего предприятий торговли и предприятий, оказывающих услуги населению).

Вопросы для самоконтроля:

1. Дайте определение налично-денежного оборота.
2. Для чего применяются наличные деньги в настоящее время?
3. Кто организует налично-денежный оборот? Опишите его механизм
4. На основе каких принципов организуется налично-денежный оборот в РФ?
5. Какой документ регулирует осуществление наличных расчетов в РФ? Какие вопросы там отражаются?
6. Какой документ регламентирует ведение кассовых операций? Какие моменты в нем отражены?
7. Какое предусмотрено наказание в случае нарушении порядка работы с денежной наличностью?

Задачи:

1. Имеются показатели изменения денежной массы и валового внутреннего продукта за 2014-2015 гг.

Таблица 1.4

Исходные данные

Показатели, млн руб.	2017 г.	2018 г.
1. Валовой внутренний продукт (ВВП)	13201074,2	16778800,0
2. Денежная масса (М)	3212700,0	4363300,0
3. Наличные деньги (М ₀)	114700,0	1534800,0

Определить:

- а) Скорость обращения денежной массы за 2017 г. и за 2018 г.
 - б) Долю наличных денег в денежной массе за 2017 г. и 2018 г.
 - в) Скорость обращения наличных денег за 2017 г. и за 2018 г.
 - г) Абсолютный прирост скорости обращения денежной массы всего и в том числе прирост, обусловленный:
 - изменением доли наличных денег в денежной массе
 - изменением скорости обращения наличных денег
2. Имеются следующие показатели денежного обращения за два периода, млрд руб.

Таблица 1.5

Исходные данные

Показатели	01.07.2016 г.	01.07.2017 г.
Денежная масса	3687,2	4927,4
Наличные деньги	1276,1	1650,7
Валовой внутренний продукт	11520,0	19110,0

Задание:

а) Определить по состоянию на 01.07.2016 г. и 01.07.2017 г. скорость обращения денежной массы, скорость обращения наличных денег, долю наличных денег в денежной массе.

б) Рассчитать изменение за 1.07.2016-1.07.2017 гг. скорости обращения денежной массы всего и в т. ч. за счет:

- изменения скорости обращения наличных денег;
- изменения доли наличных денег в денежной массе.

3. Изменение показателей денежного обращения за 2018 г. характеризуется следующими данными, млрд руб.

Таблица 1.6

Исходные данные

Показатели	01.01	01.04	01.07	01.10	1.01.2019
Наличные деньги	1147,0	1165,5	1276,1	1293,7	1534,8
Безналичные средства	2065,6	2255,7	2411,1	2433,8	2828,5
Валовой внутренний продукт (ВВП)	3602,0	3947,0	4615,0	4887,3	5082,8

Определить:

- а) Объем денежной массы.
- б) Показатель структуры денежной массы, характеризующий роль наличных денег в экономике.
- с) Показатель монетизации ВВП.

Тесты:

1. Верно ли, что в РФ осуществляется оборот казначейских билетов:
- а) нет
- б) да
2. Для обеспечения устойчивости национальной валюты ЦБ РФ в настоящее время устанавливает официальное соотношение между рублем и золотом:
- а) нет
- б) да
- с) только в период высокой инфляции
3. Установление правил хранения, инкассации наличных денег, создание их резервных фондов возложено на:
- а) ЦБ РФ
- б) Министерство финансов
- с) Федеральное казначейство
- д) все вышеперечисленные органы
4. Выпуск в обращение дополнительного количества денег без изменения общего уровня производства и скорости оборота денег приведет к ...
- а) повышению цен в стране
- б) стабилизации цен

- с) снижению цен в стране

Тема 1.7. Выпуск денег в хозяйственный оборот

План:

1. Денежная эмиссия и ее формы
2. Понятие денежного мультипликатора

1. Денежная эмиссия и ее формы

Обслуживая хозяйственный оборот, деньги постоянно выпускаются в оборот и изымаются из оборота. Выпуск денег под влиянием различных факторов означает распределение платежных средств через кредитные институты среди участников хозяйственного оборота, испытывающих потребность в деньгах. Безналичные деньги выпускаются в оборот, когда коммерческие банки предоставляют ссуду своим клиентам. Наличные деньги выпускаются в оборот, когда банки в процессе осуществления кассовых операций выдают их клиентам из своих операционных касс. Одновременно клиенты погашают банковские ссуды и сдают наличные деньги в операционные кассы банков. При этом количество денег в обороте может и не увеличиваться. Подобный выпуск денег следует отличать от эмиссии денег. При активном выпуске платежных средств по сравнению с их возвратом наблюдается тенденция к увеличению денежной массы.

Под **денежной эмиссией** понимается выпуск в обращение дополнительного количества денежных знаков и платежных средств, приводящий к росту денежной массы.

Эмиссия денег - это, во-первых совокупность мероприятий по разработке, изготовлению и выпуску в обращение денежных знаков в виде казначейских билетов, банкнот и монет казначейством или центральным банком (наличная денежная эмиссия), во-вторых, эффект возрастания количества денег в обращении, создающийся вследствие увеличения скорости и числа оборотов одних и тех же денежных знаков коммерческими банками (безналичная эмиссия).

Денежную эмиссию обуславливают следующие факторы:

1. Увеличение и расширение товарной массы, рост производства под влиянием увеличения числа субъектов рыночных отношений, активность и организованность производства и торговли увеличивающееся, товарное предложение.
2. Рост цен не связанный с изменением свойств и качества товаров и услуг: спекулятивные операции участников денежного оборота, неадекватная налоговая политика государства, появление различного рода посредников, усиление влияния монопольных цен или криминальной среды.
3. Снижение скорости обращения денег: увеличение доли наличных денег в структуре денежной массы и сбережений населения, слабая организация

производства и торговли, дефицит и неадекватность товарного предложения, политические и административные ограничения, общие и системные риски.

Под действием этих факторов формируются различные *формы денежной эмиссии*.

1. **Депозитная эмиссия** денег представляет собой увеличение центральным банком своих кредитных вложений путем выдачи ссуд, повышающих остатки на счетах, т.е. на депозитах кредитных институтов. Безналичные деньги выпускаются в хозяйственный оборот, когда коммерческие банки предоставляют ссуду своим клиентам. Большая часть денег создается посредством расширения кредитов коммерческих банков благодаря увеличению их депозитной основы. Процесс создания и ликвидации депозитов имеет объективные границы, зависящие от состояния спроса на деньги, ликвидности кредитных институтов, величины их свободных резервов и других факторов.

2. **Бюджетная эмиссия денег** это выпуск денег на покрытие дефицита государственного бюджета, государственных расходов путем приобретения центральным банком государственных ценных бумаг при их первичном размещении или на вторичном рынке.

3. **Банкнотная (казначейская) эмиссия денег** (эмиссия банкнот и монет) непосредственно осуществляется центральными банками, или казначействами, обладающими эмиссионным правом.

Законодательно установленный порядок выпуска в обращение денежных знаков является составной частью денежной системы государства (эмиссионная система). В процессе эмиссии денег необходимо различать так же первичную и вторичную эмиссию денег.

Первичная эмиссия - деньги выпускаются в экономику в безналичной форме, в виде записей на банковских счетах, при получении клиентом банка в виде кредита. Отсюда следует, что безналичные деньги равны кредитным деньгам.

Вторичная эмиссия - выпуск денег в наличной форме, когда по заявкам владельцев банковских счетов происходит их обналичивание, т.е. банки преобразуют безналичные деньги в наличные.

Эмиссия безналичных денег первична и осуществляется посредством зачисления дополнительно выпускаемых денег на корреспондентские счета в кредитных институтах (банках) в виде кредитов центрального банка или бюджетных ассигнований. Прежде чем наличные деньги появятся в обороте, они должны отражаться в виде записей на депозитных счетах кредитных институтов.

Эмиссия безналичных денег проводится банковской системой (полностью коммерческими банками и частично центральным банком). Эмиссия наличных денег - Центральным банком.

Монопольным правом эмиссии наличных денег на территории страны обычно наделяется центральный банк государства. В настоящее время наличная эмиссия осуществляется главным образом в форме выпуска в обращение банкнот, которые являются денежными знаками, эмитируемыми центральным банком, и законодательно признанными в качестве официального расчетного и

платежного средства. Поскольку номинальная стоимость современных денег гораздо выше себестоимости их производства, их эмиссия позволяет получать так называемый **сеньораж**, или эмиссионный доход. Он представляет собой разницу между номинальной стоимостью банкноты (монеты) и реальными затратами на ее производство и выпуск в обращение. Очевидно, что эмиссионный доход от выпуска банкнот тем больше, чем крупнее их номиналы. Он рассчитывается как отношение прироста денежной базы к валовому внутреннему продукту или доходам государственного бюджета. Сеньораж полностью перечисляется в доход государства.

2. Понятие денежного мультипликатора

Денежная эмиссия в условиях развитого рынка и кредитно-банковской системы подвержена эффекту денежного мультипликатора, т. е. увеличению денег в соответствии с действием определенного коэффициента.

Денежная масса (M2) состоит из средств на руках у населения (наличные деньги - C) и средств на банковских счетах (депозиты - D):

$$DM = C + D \quad (1.3)$$

Однако центральный банк, который осуществляет контроль за предложением денег не может непосредственно воздействовать на величину предложения денег, поскольку не он определяет величину депозитов, а может только косвенным образом влиять на их величину через изменение нормы резервных требований. Центральный банк регулирует только величину наличности (поскольку он сам ее пускает в обращение) и величину резервов (поскольку они хранятся на его счетах). Сумма наличности и резервов, контролируемых центральным банком, носит название денежной базы (monetary base) или денег повышенной мощности (high-powered money) и обозначается H:

$$H = C + R \quad (1.4)$$

Центральный банк контролирует и регулирует денежную массу через регулирование величины денежной базы, поскольку денежная масса представляет собой произведение величины денежной базы на величину денежного мультипликатора.

Величина M - представляет собой денежный мультипликатор или мультипликатор денежной базы, т.е. коэффициент, который показывает, во сколько раз увеличится (сократится) денежная масса при увеличении (сокращении) денежной базы на единицу. Как любой мультипликатор, он действует в обе стороны. Если центральный банк хочет увеличить денежную массу, он должен увеличить денежную базу, а если он хочет уменьшить предложение денег, то денежная база должна быть уменьшена.

$$M = ДМ/Н = [(cr + 1) / (cr + rr)], \quad (1.5)$$

где rr - норма резервирования rr (reserve ratio), которая равна отношению величины резервов к величине депозитов ($rr = R/D$);

cr - норма депонирования cr , которая равна отношению наличности к депозитам ($cr = C/D$)

Заметим, что если предположить, что наличность отсутствует ($C=0$), и все деньги обращаются только в банковской системе, то из денежного мультипликатора получим банковский (депозитный) мультипликатор:

$$Ms = 1 / rr \quad (1.6)$$

Банковский мультипликатор часто называют "простым денежным мультипликатором" (simple money multiplier), а денежный мультипликатор - сложным денежным мультипликатором или просто денежным мультипликатором (money multiplier).

Величина денежного мультипликатора зависит от нормы резервирования и нормы депонирования. Чем они выше, т.е. чем больше доля резервов, которую банки не выдают в кредит и чем выше доля наличности, которую хранит население на руках, не вкладывая ее на банковские счета, тем величина мультипликатора меньше.

Банковский мультипликатор - это коэффициент увеличения денег на депозитных счетах коммерческого банка при их движении от одного коммерческого банка к другому.

Механизм банковского мультипликатора может быть задействован не только в случае предоставления банковских кредитов, но и тогда, когда центральный банк покупает у коммерческих банков ценные бумаги или валюту. В результате этого уменьшаются ресурсы банков, вложенные в активные операции, и увеличиваются свободные резервы этих банков, используемые для кредитных операций, т.е. включается механизм банковской мультипликации. Включить этот механизм центральный банк может и тогда, когда он уменьшает норму отчислений обязательных резервов. В этом случае также увеличивается свободный резерв коммерческих банков, что приводит к увеличению кредитования и включению банковского мультипликатора.

Управление механизмом банковского мультипликатора, а следовательно, эмиссией безналичных денег осуществляется исключительно центральным банком, в то время как эмиссия производится системой коммерческих банков. Таким образом, центральный банк выполняет свою функцию денежно-кредитного регулирования путем расширения или сжатия эмиссионных возможностей коммерческих банков.

Таким образом, банковская мультипликация представляет собой процесс многократного (мультипликативного) увеличения (уменьшения) денег в качестве бессрочных депозитов в коммерческих банках в результате увеличения

(уменьшения) банковских резервов при осуществлении коммерческими банками кредитно-депозитных и расчетных операций в рамках банковской системы.

Мультипликативным может быть, как расширение, так и сужение денежной массы. В экономической литературе наибольшее внимание уделяется процессам многократного увеличения денег, поскольку от этого во многом зависят устойчивость денежной системы и уровень инфляции. Банковская мультипликация представляет собой комбинацию процессов депозитного и кредитного расширения. Более того, один процесс не может существовать изолированно от другого.

Из всех вложений коммерческих банков в активные операции только кредитные вложения создают новые депозиты, т.е. позволяют выполнять эмиссионную функцию банковской системы страны. Чем больше доля кредитов в ее активах, тем больше объем ее эмиссионной деятельности.

Вопросы для самоконтроля:

- 1) Дайте определение эмиссии и выпуска денег в хозяйственный оборот? В чем их кардинальное отличие?
- 2) Какие факторы вызывают необходимость денежной эмиссии?
- 3) Перечислите и раскройте различные формы денежной эмиссии.
- 4) Какая эмиссия является первичной, а какая вторичной?
- 5) Что представляет собой сеньораж?
- 6) Раскройте эффект денежного мультипликатора. Чем он отличается от нормативного (банковского) мультипликатора?
- 7) Как рассчитывается нормативный и фактический денежный мультипликатор?

Задания:

1. Каждое утверждение охарактеризуйте с позиции Верно/неверно
 - a) Регулирование денежного обращения осуществляет правительство страны.
 - b) Выпуск наличных денег – функция центрального банка, безналичных – как центрального, так и коммерческих банков.
 - c) Центральный банк – это подразделение Министерства финансов.
 - d) Современная эмиссия денег носит кредитный характер.
 - e) Центральный банк может предоставлять деньги правительству только в порядке кредитования.
 - f) Наличные деньги обеспечиваются активами центрального банка.
 - g) Покупательная способность денег находится в прямой зависимости от количества денег в обращении.
 - h) Эмиссия денег всегда имеет под собой расширение кредитных операций в стране.
 - i) Способность банка генерировать средства зависит от ставки банковского процента.

ж) Способность банка генерировать денежные средства зависит от условия обмена денег на золото.

к) Чем меньше потребность населения в наличных деньгах по сравнению с потребностью в банковских депозитах, тем меньше возможности создания банками денег.

л) Действие денежного мультипликатора зависит от двух предпосылок: все деньги остаются на банковских счетах и банки не имеют избыточных резервов.

м) На величину денежного мультипликатора не влияет сумма депозитов банка, превышающая норму обязательных резервов и используемая банком как средство страхования от сокращения резервов.

н) Продажа государственных облигаций увеличивает предложение денег.

Тесты:

1. Количество денег в обращении увеличится скорее, если:

а) инвестор приобрел акции своего предприятия частично за наличный расчет

б) Министерство обороны купило за рубежом интегральные схемы

в) финансовая группа "Менатеп" продает свои акции за 100 млн руб.

г) фермер получил кредит на строительство дома

д) Центробанк скупает доллары

2. Величина денежного мультипликатора:

а) меньше 1

б) больше 1

в) равна 1

г) больше 0, но меньше 1

д) какая угодно

3. Общая денежная масса возрастает всякий раз, когда коммерческие банки:

а) увеличивают свои вклады в ЦБ

б) увеличивают объемы ссуд, предоставляемых населению

в) увеличивают свои обязательства по текущим счетам путем получения наличных денег от населения по вкладам

г) изымают свои обязательства по текущим счетам путем получения наличных денег от населения по вкладам

д) уменьшают свои обязательства по текущим счетам, выплачивая наличные или безналичные деньги по вкладам

4. Обозначим максимальный объем денег, созданных банковской системой "Б", величину избыточных резервов "Е", денежный мультипликатор "т", какое из этих выражений верно:

а) $t = E/B$

б) $B = E \times t$

в) $B = t/E$

5. Снижает потребность денег в обращении:

а) увеличение безналичных расчетов

б) рост численности населения

- с) увеличение количества выпущенных товаров
- д) рост цен выпущенных товаров
- 6. Прямое влияние на увеличение количества денег в обращении оказывает:
 - а) рост цен выпускаемых товаров
 - б) увеличение безналичных расчетов
- 7. Понятия выпуска денег и эмиссии денег:
 - а) совпадают
 - б) не совпадают
 - с) имеют общие свойства

Задачи:

1. На конец 2010 года денежная масса M2 составила примерно 1100 млрд. руб., ВВП – 7000 млрд. руб. Определите коэффициент монетизации экономики.
2. Совокупность произведенных платежей по товарам и услугам за наличные деньги - 6 млрд. р. Определить величину массы наличных денег в обращении, если среднее число оборотов денежных единиц – 3.
3. Определить коэффициент монетизации экономики и скорость оборота денег, если объем ВВП - 25 трлн. руб. от денежной массы, равной 6 трлн. руб.
4. Обязательная резервная норма равна 5%. Как изменится предложение денег в экономике при выдачи банковской ссуды в размере 2 млн. руб. Чему равен денежный мультипликатор.
5. Величина обязательной резервной нормы равна 0,25. Объем депозитов в 2 раза больше объема наличности. Чему равен денежный мультипликатор?
6. Допустим, что в некоторой стране находятся в обращении только наличные деньги. Денежная масса равна 20 млрд. у.е. Центральный Банк увеличивает денежную базу в 4 раза. Как это отразится на величине денежной массы?

Тема 1.8. Инфляция

План:

1. Понятие инфляции и способы ее измерения
2. Виды инфляции
3. Причины инфляции
4. Последствия инфляции
5. Антиинфляционная политика

1. Понятие инфляции и способы ее измерения

Инфляция - это переполнение каналов денежного обращения избыточной денежной массой, проявляемое в росте товарных цен.

Реально, как экономический феномен, инфляция возникла в XX в., хотя периоды заметного роста цен бывали и ранее, например, в периоды войн. Сам термин «инфляция» возник в связи с массовым переходом национальных денежных систем к обращению неразменных бумажных денег. Первоначально в

экономический смысл инфляции был вложен феномен избыточности бумажных денег и в связи с этим их обесценение. Обесценение денег ведет к росту товарных цен. В этом и проявляется инфляция (это слово переводится с латыни как «разбухание»).

Инфляция - это долговременный процесс снижения покупательной способности денег (повышение общего уровня цен).

Инфляция - это повышение общего уровня цен, сопровождаемое соответствующим снижением покупательной способности денег (обесцениванием денег) и ведущее к перераспределению национального дохода.

Дефляция - это снижение общего уровня цен.

Инфляция является основным дестабилизирующим фактором рыночной экономики. Чем выше ее уровень тем, она опаснее.

Инфляция оказывает сильное влияние на экономических агентов, кто-то из-за неё выигрывает, кто-то проигрывает, но большинство считают инфляцию серьезнейшей проблемой.

Если сравнивать характер инфляционных процессов в условиях металлической денежной системы и в современных условиях, когда функционируют бумажные и электронные деньги, то в период золотого стандарта инфляция возникала периодически: при резком возрастании спроса, связанном, прежде всего, с войнами. В современных условиях процесс инфляции стал постоянным и периоды снижения цен наблюдаются теперь все реже и реже.

Индекс инфляции представляет собой экономический показатель, отражающий динамику цен на услуги и товары, которые оплачивает население страны, то есть на ту продукцию, которая приобретается для дальнейшего использования, а не для перепроизводства. Индекс инфляции также называют индексом потребительских цен, который является индикатором измерения среднего уровня цен на товары потребления за определенный период времени. Существуют различные методы расчета данного индекса: индекс потребительских цен, индекс цен производителей, индекс-дефлятор ВВП. Эти индексы различаются составом благ, входящих в оцениваемый набор, или корзину. Для того чтобы рассчитать индекс цен, необходимо знать стоимость рыночной корзины в данном (текущем) году и ее же стоимость в базовом году (году, принятом за точку отсчета). Общая формула индекса цен выглядит следующим образом:

$$\text{Индекс цен} = \frac{\text{Стоимость рыночной корзины в текущем году}}{\text{Стоимость рыночной корзины в базовом году}} \quad (1.7)$$

Для расчета индекса инфляции используют разные методы и формулы.

Индекс Ласпейреса рассчитывают путем взвешивания цен 2-х временных периодов по одинаковым объемам потребления периода базисного. Таким образом, индекс Ласпейреса отражает изменение стоимости услуг и товаров базисного периода, которое произошло за период текущий. Индекс определяют как отношение потребительских расходов на приобретение того же набора

потребительских благ, но по текущим ценам ($\sum Q_0 \times P_t$), к расходам на приобретение товаров и услуг базисного периода ($\sum Q_0 \times P_0$).

$$I_L = \frac{\sum(Q^0 \cdot P^t)}{\sum(Q^0 \cdot P^0)} \quad (1.8)$$

где P_t – цены в текущем периоде,

Q_0 - цены на услуги и товары в базисном периоде,

P_0 – количество услуг и товаров, выпущенных за базисный период (как правило, за базисный период принимают 1 год).

Нужно отметить, что метод Ласпейреса имеет существенные недостатки из-за того, что он не учитывает изменения в структуре потребления. Индекс отражает изменения только уровня доходов, не принимая во внимание эффект замещения, когда цены на некоторые товары снижаются, и это приводит к повышению спроса. Следовательно, метод расчета индекса инфляции по методу Ласпейреса в некоторых случаях дает несколько завышенное значение.

Другой способ расчета индекса инфляции основан на формуле **Пааше**, которая также сравнивает цены двух периодов, но уже по объемам потребления периода текущего.

$$I_P = \frac{\sum(Q^t \cdot P^t)}{\sum(Q^t \cdot P^0)} \quad (1.9)$$

где Q_t – цены на услуги и товары в текущем периоде.

Однако и метод Пааше имеет свой существенный недостаток: он не учитывает изменение цен и не отражает уровень доходности. Поэтому, когда цены на некоторые услуги или продукты снижаются, индекс дает завышенный результат, а при повышении цен – заниженную оценку.

С целью устранения недостатков, которые присущи индексам Ласпейреса и Пааше, для расчета индекса инфляции применяют **формулу Фишера**, суть которой заключается в вычислении среднего геометрического значения 2-х, приведенных выше индексов.

$$I_F = \sqrt{I_L \cdot I_P} \quad (1.10)$$

Многие экономисты считают эту формулу идеальной, так как она компенсирует недостатки формул Ласпейреса и Пааше. Но, не смотря на это, специалисты многих стран предпочитают выбор одного из первых двух способов. Например, для составления международной отчетности используется формула Ласпейреса, так как она принимает к рассмотрению, что некоторые товары и услуги могут в принципе выпасть из потребления в текущем периоде

по тем или иным причинам, в частности во время экономического кризиса в стране.

Поскольку уровень (или темп) инфляции показывает, на сколько цены выросли за год, то его можно рассчитать следующим образом:

$$\text{Темп инфляции} = \frac{ИЦ_1 - ИЦ_0}{ИЦ_0} \times 100\%, \quad (1.11)$$

где $ИЦ_0$ - индекс цен предыдущего года,

$ИЦ_1$ - индекс цен текущего года.

В экономической науке широко применяется понятие номинального и реального дохода. Под номинальным доходом понимают фактический доход полученный экономическим агентом в виде заработной платы, прибыли, процентов, ренты и т.д. Реальный доход определяется количеством товаров и услуг, которые можно приобрести на сумму номинального дохода. Таким образом, чтобы получить значение реального дохода необходимо номинальный доход разделить на индекс цен:

$$\text{Реальный доход} = \text{Номинальный доход} / \text{Индекс цен} \quad (1.12)$$

2. Причины инфляции

Инфляция – это длительный и устойчивый процесс. Нередко ее путают с банальным повышением цен. Для инфляционного процесса характерен общий рост цен – дефлятор ВВП, при этом, например, в отдельных отраслях или на определенные товарные категории может наблюдаться сезонное снижение стоимости. Кроме того, стоимость товара, как ключевой флюгер инфляционных процессов, имеет свои особенности, в зависимости от вида и причины возникновения инфляции.

Традиционная экономическая наука называет следующие причины инфляции:

- эмиссия, связанная с растущими государственными расходами;
- дефицит государственного бюджета;
- увеличение средств в обороте посредством активного кредитования населения и компаний;
- монополия в отношении цены на конкретные группы товаров и продукции;
- профсоюзная монополия в отношении размеров заработных плат рабочих;
- милитаризация экономики;
- товарные дефициты, результатом которых является инфляция спроса и предложения;
- сокращение объемов национальных производств в реальном выражении, провоцирующая инфляцию издержек.

Обесценивание денег может проходить как под преимущественным воздействием внешнего характера и внутренних причинных составляющих.

Внешние причины инфляции встречаются в странах с открытой экономикой. К ним можно отнести:

- кризисные явления мировых масштабов, например, валютный кризис или производственный.
- растущие цены на импортируемые товары.
- падение курса национальной валюты.

Если рассматривать причины инфляции в России, то приводило к ее усилению падение цен на топливо и цветные металлы, являющиеся основным экспортным товаром.

Однако не только влияние внешнего рынка приводит к инфляционным процессам, но и внутренние экономические причины в стране привести к этому явлению.

- недостаточность активов в госбюджете;
- увеличение расходной составляющей на военные цели;
- увеличение расходной составляющей на социальные цели;
- чрезмерные инвестиционные расходы в пределах отдельных отраслей;
- диспропорции в структуре экономики.

Если рассматривать Россию, то причинами инфляции становится отставание отраслей потребительского сектора по сравнению с отраслью тяжелой промышленности, а также недостаток в регулировании хозяйственного сектора.

В исследованиях разных экономических школ можно найти различные объяснения причин, порождающих инфляционные процессы. а вопрос основных факторов пока остается неизменным. В науке принято принимать две их группы: монетарные и немонетарные.

Монетарные напрямую связаны с действиями ЦБ.

Немонетарные – прочие факторы экономических и социальных характеров.

Сторонниками первой предполагается: источники инфляции – денежные средства - ключевая причина формирования инфляционных изменений.

Относятся к этому следующие:

- увеличиваются массы денег в обращении;
- возрастающие скорости оборачиваемости наличности.

В данном случае дальнейшее развитие инфляционной составляющей напрямую связано с тем, что скорость оборачиваемости денежных единиц растет намного быстрее, чем производственный рост. Но увеличение скорости оборота может являться следствием усовершенствования банковского дела и системы.

Последователи немонетарной теории объясняют причины инфляции кратко и понятно: она вызывается как оборотом денег, так и действием сферы производственной. Сама она появляется в результате роста производственных затрат, ожиданий последствий от изменений в структурах спроса. Далее рост зарплаты, прибыли налога и т.д. вызывает возникновение шока предложений.

Причинами в данном случае являются:

- нарушается баланс между массой товара и денег;
- возникает дефицит бюджета;
- происходит милитаризация экономики;
- товары народного потребления становятся дефицитом, что автоматически повышает на них цены;
- монополия производителей или профсоюзов нарушает действие механизма рынка;
- действия государства в сфере налогообложения малоэффективны.

Так как повышенные ставки налогов приводит к тому, что замедляется рост производства и последующих продаж производимого товара.

У инвесторов пропадает стимул вкладывать свои деньги в производство. Народ ждет повышающихся цен, активно закупаая товары впрок. Это естественно вызывает инфляцию спроса и вслед за ним растут цены.

Ускорение течения инфляционной составляющей напрямую связано с основными экономическими ресурсами. В основной массе вялотекущие процессы обесценивания денежных единиц, рост безработицы или дефицит товарной составляющей формируется на фоне роста стоимости следующих категорий:

- нефти и нефтепродуктов;
- драгоценных металлов и значимых акций;
- ключевых биржевых показателей и индексов;
- эффектов базы.

В целом в процессах инфляционной направленности положение двух величин «на качелях» - спроса/предложения, именно их балансирование напрямую влияет на стоимостную составляющую денежных единиц. В целом поддержанием этого баланса занимается антиинфляционная политика.

Ее задачи заключаются в поддержании баланса в пределах экономических категорий и отраслей в целом.

3. Виды инфляции

В зависимости от темпов (скорости протекания) выделяют следующие виды инфляции:

- Ползучая (умеренная) - рост цен не более 10% в год. Сохраняется стоимость денег, контракты подписываются в номинальных ценах.

Экономическая теория такую инфляцию рассматривает как наилучшую, поскольку она идет за счет обновляемости ассортимента, она дает возможность корректировать цены, сменяющиеся условиями спроса и предложения. Эта инфляция управляемая, поскольку ее можно регулировать.

- Галопирующая (скачкообразная) - рост цен от 10-20 до 50-200% в год. В контрактах начинают учитывать рост цен, население вкладывает деньги в материальные ценности. Инфляция трудно управляемая, часто проводятся денежные реформы. Данные изменения свидетельствуют о больной экономике, ведущей к стагнации, то есть к экономическому кризису.

- Гиперинфляция - рост цен более 50% в месяц. Годовая норма более 100%. Благосостояние даже обеспеченных слоев общества и нормальные экономические отношения разрушаются. Неуправляемая и требует чрезвычайных мер. В результате гиперинфляции производство и обмен останавливаются, снижается реальный объем национального производства, растет безработица, закрываются предприятия и происходит банкротство.

Гиперинфляция означает крах денежной системы, паралич всего денежного механизма.

В зависимости от характера проявления различают следующие виды инфляции:

- Открытая - положительный рост уровня цен в условиях свободных, нерегулируемых государством цен.

- Подавленная (закрытая) - усиление товарного дефицита, в условиях жесткого государственного контроля за ценами.

В зависимости от причин возникновения рассматривают два основных источника возникновения инфляции: спрос и предложение.

1. Инфляция спроса

Порождается избытком совокупного спроса, за которым по определенным причинам не успевает производство. Избыточный спрос приводит к повышению цен, создаёт возможности для увеличения прибыли предприятий. Предприятия расширяют производство, привлекают дополнительную рабочую силу и экономические ресурсы. Растут денежные доходы владельцев ресурсов, что способствует дальнейшему росту спроса и росту цен.

Причины инфляции спроса:

- милитаризация экономики или чрезмерный рост военных расходов;
- дефицит государственного бюджета и рост внутреннего государственного долга (покрытие дефицита бюджета, происходящее путем займов на денежном рынке);
- кредитная экспансия банка правительству России (предоставление кредитов);
- импортируемая инфляция;
- инфляционные ожидания населения и производителей (выражается в том, что приобретение товаров происходит сверх нужной потребности из-за боязни повышения цен);

2. Инфляция предложения (издержек)

Инфляция предложения означает рост цен, спровоцированный увеличением издержек производства в условиях недоиспользования производственных ресурсов

При негативной экономической конъюнктуре уменьшается предложение в экономике. Как правило, это связано с ростом цен на факторы производства. Издержки производства возрастают и перекладываются на цену выпускаемой продукции. Если эта продукция также является ресурсом для какой-либо фирмы, то и она вынуждена повышать цену. Другой вариант развития событий возможен, если из-за высокой эластичности спроса на товар предприниматель не

может повысить цену. В этом случае его прибыль уменьшается, и часть капиталов из-за падающей доходности покидает производство и уходит в сбережения.

Также факторами инфляции предложения могут стать высокие налоги, высокие ставки процента на капитал и рост цен на мировых рынках. В последнем случае дорожает импортное сырье, а соответственно, и отечественная продукция.

Следует отметить, что в этом случае не только растут цены, но и уменьшается равновесный объем производства. Такая ситуация не противоречит утверждению, что экономика функционирует при полной занятости всех ресурсов, поскольку полная занятость предполагает использование всех факторов производства, предлагаемых по данной цене.

Прочие виды инфляции:

- Сбалансированная - цены разных товаров меняются в одинаковой степени и одновременно.
- Несбалансированная - цены на товары растут неодинаково, что может привести к нарушению ценовых пропорций.
- Ожидаемая - позволяет предпринять меры защиты. Обычно рассчитывается государственными органами статистики.
- Неожидаемая
- Импортируемая - развивается под воздействием внешних факторов.

4. Последствия инфляции

Социально-экономические последствия инфляции могут быть как отрицательные, так и положительные.

Для начала рассмотрим отрицательные:

1. В условиях инфляции реальные доходы населения сокращаются. Номинальный доход - фактически полученный доход, а реальный доход - сумма товаров и услуг, которую могут приобрести потребители в рамках своего номинального дохода. Это означает, что при неизменной величине номинального дохода по мере развития инфляционных процессов объемы покупок из-за роста цен будут сокращаться, т. е. реальный доход будет падать.

Во время инфляции несут потери люди, получающие фиксированные доходы. Эти люди со временем обнаруживают, что получают деньги, имеющие меньшую покупательную способность, чем ранее.

2. При инфляции уменьшаются реальные накопления, осуществляемые в форме бумажных денег, кроме того, уровень инфляции чаще всего гораздо выше, чем номинальная ставка процента в кредитных учреждениях. Таким образом, личные сбережения населения обесцениваются.

3. Особенно быстро идет социальное расслоение. Большая часть населения нищает, переходя черту бедности.

4. «Бегство» от денег - ускоренная материализация денежных средств населения и бизнеса. В условиях обесценивания денег субъекты рыночных отношений стараются как можно быстрее избавиться от них, переводя деньги в

товары и услуги. В период устойчивой инфляции люди, чтобы не обесценились их сбережения и текущие доходы, вынуждены тратить деньги сей-час. Предприятия поступают точно также - вместо того чтобы вкладывать капитал в инвестиционные товары, производители, защищаясь от инфляции, приобретают непродовольственные материальные ценности (золото, драгоценные металлы, недвижимость).

5. Отставание процентной ставки, выплачиваемой банками и другими кредитными учреждениями, от уровня инфляции вплоть до отрицательных значений реальной процентной ставки. Здесь следует различать номинальную и реальную процентную ставку. Номинальная процентная ставка - ставка процента по кредитам, существующая в данный момент времени в данной стране. Реальная процентная ставка - номинальная процентная ставка за вычетом уровня инфляции.

6. Потери обычно несут кредиторы (кредитодатели), а выигрывают дебиторы (кредитополучатели), в случае если в договоре кредита не предусматривается изменение ставки процента в соответствии с изменением уровня цен в экономике. Из-за инфляции получателю кредита дают «дорогие» деньги, а он возвращает его «дешевыми» деньгами. Становится невыгодным давать деньги в долг, что приводит к кризису кредитной системы. Практически исключено получение долгосрочных кредитов, следовательно, отсутствуют инвестиционные вложения в экономику.

7. Цены в период открытой инфляции растут быстрее номинальных доходов. У предпринимателей издержки на заработную плату растут медленнее затрат на приобретение средств производства, что делает более выгодным сохранение устаревшего и сравнительно дешевого оборудования, чем замена его новым и более дорогим. Из-за опережающего роста цен самая трудоемкая технология может приносить больше прибыли, чем новая. Это обстоятельство отрицательно влияет на техническое состояние производства, тормозит освоение новых технологий.

8. Нестабильность экономической ситуации и экономической информации. В условиях рыночной экономики основную информацию о ситуации на рынке несут цены. Именно на цены ориентируются производители и потребители, принимая решение о продаже или о покупке того или иного товара. Если же цены подвержены постоянным изменениям, производители оказываются дезориентированными: В инфляционной экономике цены перестают давать точные сигналы инвесторам относительно эффективности вложений в ту или иную отрасль или сферу экономики. В результате возникают неизбежные отраслевые и региональные диспропорции. Поскольку предугадать движение цен и издержек практически невозможно, предприниматели предпочитают воздерживаться от крупных капитальных затрат с длительными сроками окупаемости.

Неуправляемая инфляция разрушает систему регулирования рыночной экономики, делает плохо управляемым все национальное хозяйство. Дестабилизируя экономику, инфляция автоматически снижает эффективность

рыночных экономических регуляторов, что подталкивает государство к использованию ад-министративных способов воздействия.

Положительные последствия инфляции:

- Заёмщики возвращают меньше денег (в их реальной стоимости). Это можно отчётливо заметить в ипотечном кредитовании - последние месячные платежи ипотечных заёмщиков обычно несоизмеримы с изначальными, хоть фактически и не меняются (они становятся крайне малы за счёт обесценивания денег за десятилетия). При этом, чем выше инфляция, тем хуже кредитным организациям и банкам (если ставка фиксирована). В случае с валютой – всё наоборот, так как рубль падает и отдавать проценты по кредиту в валюте становится намного сложнее.

- Если у государства прогрессивная шкала налогов, то инфляция выгодна для правительства.

- Выигрывают от высокой инфляции экспортёры природных ресурсов и товаров, которые просты в производстве. Положительные последствия несоизмеримы с отрицательными.

5. Антиинфляционная политика

С инфляцией можно бороться при помощи денежной реформы или антиинфляционной политики.

К методам проведения денежной реформы относятся следующие:

- нулификация - объявление об аннулировании обесценивающейся денежной единицы и введение новой;

- девальвация - снижение золотого содержания денежных единиц или понижение курса национальной валюты к золоту, серебру и иностранной валюте;

- деноминация (метод зачеркивания нулей) - укрупнение денежной единицы и обмен по установленному соотношению старых денежных знаков на новые. В таком же соотношении пересчитываются цены, тарифы, заработная плата, остатки денежных средств на счетах, балансы предприятий.

Антиинфляционная политика представляет собой комплекс мер по государственному регулированию экономики, направленных на подавление инфляции.

Антиинфляционная политика может осуществляться следующими способами:

1. Дефляционная денежно-кредитная политика (регулирование спроса) осуществляется путем ограничения денежного спроса следующими методами: повышением налогообложения в целях роста дохода бюджета и сокращением покупательной способности населения; сокращением государственных расходов, повышением учетной ставки банков, сокращением спроса на кредит и рост сбережений; повышением нормы обязательных резервов; реализацией ЦБ государственных ценных бумаг, приносящих фиксированный доход.

2. Политика доходов означает установление параллельного контроля за ростом цен и заработной платы путем полного их замораживания или

установления пределов их роста. Ее осуществление может вызвать социальные противоречия.

3. Политика индексации означает индексацию потерь экономических субъектов из-за обесценивания денег. Правительство РФ периодически индексирует пенсии, стипендии, пособия, заработную плату, однако из-за отсутствия средств это осуществляется без необходимой увязки с ростом цен как по времени, так и по величине возмещаемых потерь. Поэтому проводимая индексация не всегда оказывает существенное влияние на уровень жизни.

4. Политика стимулирования расширения производства и роста сбережений населения.

Вопросы для самоконтроля:

1. Что такое инфляция?
2. Объясните, в каких случаях повышение цен не является инфляцией?
3. Прокомментируйте утверждение, согласно которому инфляция носит многофакторный характер.
4. Как измерить инфляцию?
5. Охарактеризуйте различные виды инфляции.
6. В СССР существовала подавленная инфляция, в чем смысл этого термина?
7. В чем заключаются различия между ползучей, галопирующей и гиперинфляцией?
8. Чем характеризуются инфляция спроса и предложения?
9. Возможна ли инфляция в условиях бартерного обмена?
10. Каковы причины развития инфляции?
11. Каковы экономические и социальные последствия инфляции?
12. Одинаково ли опасны все виды инфляции?
13. Раскройте суть антиинфляционной политики.

Задания:

1. Каждому из приведенных ниже положений, отмеченных цифрами, найдите соответствующий термин или понятие

1. Индекс потребительских цен	А. процентная ставка в денежном выражении с поправкой на инфляцию
2. Нуллификация	В. рост цен, вызванный устойчивым превышением спроса над предложением
3. Инфляция спроса	С. снижение общего уровня цен
4. Темп инфляции	Д. аннулирование обесцененной денежной единицы и введение новой валюты
5. Реальная ставка процента	Е. повышение общего уровня цен и обесценение денег.

6. Девальвация	Г. доход, извлекаемый правительством в результате его права печатать деньги; разница между номинальной стоимостью денег и фактическими затратами на их производство.
7. Деноминация	Г. рост цен, вызванный ростом издержек производства.
8. Дефлятор	Н. потери, которые несут держатели денежных средств в результате инфляции.
9. Сеньораж	Г. показатель изменения стоимости товаров, составляющих потребительскую корзину
10. Инфляция предложения	Г. выраженный в процентах темп прироста общего уровня цен в течение определенного периода
11. Дефляция	К. коэффициент, используемый для пересчета показателей ВВП с целью приведения их к уровню цен предыдущего периода.
12. Инфляционный налог	Л. тотальный товарный дефицит в условиях стабильности цен
13. Инфляция	М. снижение курса национальной валюты по отношению к твердым валютам
14. Подавленная инфляция	Н. укрупнение масштаба цен (зачеркивание нулей)

2. Охарактеризуйте утверждения как верные и неверные:

- а) Инфляция означает рост цен всех товаров и услуг, производимых в экономике.
- б) Если уровень инфляции снижается, то цены снижаются.
- в) В условиях, когда объем совокупного спроса превышает реальный ВВП, возникает инфляция спроса.
- г) Инфляция, вызываемая ростом военных расходов, является примером инфляции издержек.
- д) Рост цен на сырьевые ресурсы является причиной инфляции спроса.
- е) Дефляция – это снижение общего уровня цен.
- ж) Рост уровня цен – это то же самое, что снижение стоимости денег.
- з) Инфляционный налог "выплачивается" теми, кто хранит наличные деньги.
- и) При повышении вдвое уровня цен покупательная способность денег снизится в два раза.
- й) Инфляция всегда ведет к падению реальных доходов.
- к) Дефлятор ВВП – это отношение реального ВВП к номинальному ВВП.
- л) При сбалансированной инфляции цены различных товаров неизменны относительно друг друга.
- м) Подавленная инфляция – это инфляция при стабильных ценах.
- н) В результате девальвации курс национальной валюты повышается.
- о) Деноминация снижает темп инфляции.
- п) Индекс потребительских цен характеризует рост общего уровня цен.

q) В ходе инфляции происходит перераспределение капитала из сферы производства в сферу обращения.

r) Метод "шоковой терапии" предполагает временное замораживание вкладов и обмен денег по дефляционному курсу.

s) В результате инфляции сеньораж увеличивается.

t) Демилитаризация экономики – фактор, снижающий инфляцию.

3. Какой вид инфляции (инфляцию спроса или инфляцию издержек) вызывают следующие события?

a) Резкое повышение цен на нефть.

b) Рост государственных расходов, покрываемых за счет дополнительной эмиссии денег.

c) Повышение минимального размера заработной платы.

d) Значительное сокращение подоходного налога.

e) Разрушение хозяйственных связей между предприятиями, производящими комплектующие детали для одного изделия.

f) Падение курса национальной валюты в условиях значительной зависимости отечественного производства от импортного сырья.

g) Резкое увеличение скорости оборота денег.

h) Перенасыщение экономики кредитом.

i) Монополизация экономики.

j) Рост косвенных налогов.

4. Опишите как пострадают от инфляции следующие экономические агенты:

a) лица, взявшие деньги в долг для покупки дома

b) лица, предоставившие деньги в долг развивающемуся бизнесу под фиксированный процент

c) пенсионеры с фиксированным доходом

d) представители отдельных профессий и преуспевающие бизнесмены с растущим доходом

e) правительство, доходы которого зависят от налогов

5. Оцените, как на каждого из перечисленных людей будет воздействовать непредвиденная 10% инфляция:

a) служащий универсального магазина

b) фермер, имеющий задолженность

c) независимый владелец универсального магазина

d) пенсионер

6. Проанализируйте ниже перечисленные факторы роста цен и их механизм:

a) рост цен на энергоносители

b) рост номинальных доходов населения

c) переоценка основных фондов

d) рост цен на импорт

e) сокращение объемов производства

f) инфляционные ожидания

g) кризис сбыта продукции

h) кризис неплатежей предприятий

Тесты:

1. Инфляция, вызываемая ростом государственных расходов на оборону, является примером инфляции издержек.

- a) да
- b) нет

2. При инфляции проигрывают кредиторы, так как реальная ставка процента снижается.

- a) да
- b) нет

3. Что из перечисленного не связано с инфляцией издержек:

- a) рост цен на сырье
- b) рост заработной платы
- c) сокращение производства
- d) снижение издержек на единицу продукции

4. Инфляция, вызываемая ростом государственных расходов на оборону, является примером инфляции издержек.

- a) да
- b) нет

5. Что из нижеперечисленного не относится к антиинфляционным мерам государства?

- a) повышение Центральным банком учетной ставки
- b) продажа государственных ценных бумаг
- c) компенсационные выплаты населению
- d) девальвация национальной валюты.

6. Инфляция спроса может возникать тогда, когда

- a) правительство мирится с очень высоким уровнем безработицы
- b) постоянный дефицит бюджета финансируется путем печатания денег
- c) дефицит гос. бюджета финансируется за счет продажи облигаций населению

7. Если при уровне инфляции равном 40%, реальный доход снизился на 10%, то номинальный доход увеличился на:

- a) 26%
- b) 30%
- c) 40%
- d) 50%
- e) Определенно сказать нельзя.

8. Непредвиденная инфляция финансирует:

- a) получателей фиксированных доходов
- b) кредиторов
- c) заемщиков
- d) владельцев финансовых активов с фиксированной стоимостью

9. Менее всего пострадают от непредвиденной инфляции
- a) те, кто получают фиксированный номинальный доход
 - b) те, у кого номинальный доход растет, но медленнее, чем повышается уровень цен
 - c) те, кто стал должником, когда цены были ниже
 - d) те, кто имеет денежные сбережения
10. К инфляции издержек не имеет отношения
- a) повышение пенсий и стипендий
 - b) рост стоимости издержек на единицу продукции
 - c) догоняющий рост зарплаты (индексация)
 - d) рост процентной ставки
11. Рост совокупных затрат приводит к инфляции, если
- a) экономика развивается в условиях полной занятости
 - b) фактический и потенциальный ВВП равны
 - c) в стране существует высокий уровень безработицы
 - d) в стране имеется неполная загрузка производственных мощностей
12. К проявлениям подавленной инфляции не относится:
- a) дефицит
 - b) очереди
 - c) снижение качества продукции
 - d) быстрый рост цен
13. инфляция, вызванная избыточным спросом развивается вследствие
- a) сдвига кривой совокупного спроса влево
 - b) сдвига кривой совокупного спроса вправо
 - c) сдвига кривой совокупного предложения влево
 - d) сдвига кривой совокупного предложения вправо
14. Инфляция на стороне предложения развивается вследствие
- a) сдвига кривой совокупного спроса влево
 - b) сдвига кривой совокупного предложения влево
 - c) сдвига кривой совокупного спроса вправо
 - d) сдвига кривой совокупного предложения вправо
15. В условиях непрогнозируемой инфляции в наименьшей мере понесут потери в доходах следующие категории граждан:
- a) пенсионер
 - b) рабочий предприятия
 - c) студент
 - d) частнопрактикующий врач-стоматолог
 - e) заемщик, получивший ссуду под фиксированный процент
16. В экономике, характеризующейся стабильной дефляцией:
- a) 1 потенциальный ВВП обязательно превысит фактический ВВП
 - b) 2 изменения в номинальном ВВП могут как преувеличить, так и преуменьшить изменения в реальном ВВП
 - c) 3 изменения в номинальном ВВП преуменьшают изменения в реальном ВВП

d) 4 изменения в номинальном ВВП точно отразят изменения в реальном ВВП

17. Кривая Филлипса фиксирует связь между уровнем инфляции и

- a) предложением денег
- b) уровнем безработицы
- c) уровнем процента
- d) реальной ставкой процента

18. В период усиления инфляции нежелательно проводить:

- a) сокращение государственных расходов
- b) увеличение государственных расходов
- c) увеличение налогов
- d) увеличение ставки процента

19. Инфляция влияет:

- a) на перераспределение, но не на уровень дохода
- b) на уровень, но не на перераспределение дохода.
- c) и на уровень, и на перераспределение дохода
- d) не влияет ни на уровень, ни на перераспределение дохода

20. К инфляции издержек не имеет отношения:

- a) рост занятости и выпуска
- b) «догоняющий» рост заработной платы
- c) шоки предложения
- d) рост процентной ставки
- e) рост издержек на единицу продукции

21. Стагфляция наиболее точно характеризуется

- a) постоянным ростом цены потребительской корзины
- b) дефицитом товаров и услуг
- c) ростом цен, сокращением производства и высоким уровнем безработицы
- d) ростом цен и сокращением безработицы

22. Кривая филлипса отражает:

- a) прямую зависимость между темпами инфляции и нормой безработицы
- b) обратную зависимость между темпами инфляции и процентной ставкой
- c) обратную зависимость между темпами инфляции и нормой безработицы
- d) прямую зависимость между темпами инфляции и процентной ставкой

23. Среди основных последствий инфляции следует назвать

- a) снижение жизненного уровня основной части населения
- b) эффект инфляционного налогообложения при использовании прогрессивных налогов
- c) падение производства в силу снижения стимулов к труду и расширению производства
- d) стимулирование новых заказов на поставку новой техники и стройматериалов

24. Допустим, что ссуда в размере 100 тыс. руб. предоставлена банком на один год с условием возврата в реальном выражении 105 тыс. руб. уровень

инфляции составляет 12% в год. какой в данном случае должна быть номинальная ставка процента по кредиту?

- a) 17%
- b) 13,3%
- c) 5%
- d) 7%

25. «Цена» хранения в течение года 50 долларов наличными при банковской годовой процентной ставке 13% составит (в долл.)

- a) 1,5 долл.
- b) 5,0 долл.
- c) 6,5 долл.
- d) 10,0 долл.
- e) 0 долл.

26. Контроль над уровнем цен и зарплаты в качестве меры борьбы с инфляцией

a) очень трудно установить и обычно он не приводит к успеху при управлении инфляцией в мирное время

b) всегда используется для снижения инфляции наряду с другими мерами макроэкономической политики

c) обычно приветствуется деловым миром как метод снижения производственных издержек

Задачи:

1. Имеются данные о развитии торговли и услуг населению региона:

Таблица 1.7

Исходные данные

Показатели	2015	2016	2017	2018
Оборот розничной торговли (в фактически действовавших ценах), млрд руб.	65,274	86,493	112,330	139,303
Индекс физического объема оборота розничной торговли, в процентах к предыдущему году	88,8	107,3	110,9	109,2
Объем платных услуг населению (в фактически действовавших ценах)	22,835	30,903	42,331	57,255
Индекс физического объема платных услуг населению, в процентах к предыдущему году	108,1	103,5	98,8	105,8

Определить:

a) Индексы в розничной торговле за каждый год и в целом за период.

b) Индекс цен и тарифов на платные услуги населению за каждый год и в целом за период.

2. Изменение ВВП характеризуется следующими данными:

Таблица 1.8

Исходные данные

Показатели	2012	2015	2016	2017	2018
1. ВВП в текущих ценах, млрд руб.	10830	13342	16754	21000	23520
2. Индекс-дефлятор ВВП, в % к предыдущему году	115,5	113,7	118,6	118,2	107,7

Определить:

- ВВП в сопоставляемых ценах, млрд руб..
 - Индекс физического объема ВВП.
3. Имеются данные о динамике показателей экономики региона:

Таблица 1.9

Исходные данные

Показатели	2010	2011	2012	2013	2014	2015
ВРП в фактически действовавших ценах, млрд руб.	205,092	275,030	367,804	497,0	524,0	633,6
Индекс физического объема ВРП в процентах к предыдущему году	110,5	104,5	117,7	105,22	107,10	108,74

Определить:

- Индекс-дефлятор за каждый год.
- Средний за индекс-дефлятор.
- Как повлияло на изменение за 2014-2015 гг. ВРП в фактически действовавших ценах изменение цен и физического объема.
- Имеются следующие данные о динамике цен и расходах на потребление продуктов питания на душу населения в год:

Таблица 1.10

Исходные данные

Группа товаров	Цена за единицу, руб.		Расходы на потребление данного товара в среднем на одного члена семьи, руб.	
	базисный период	отчетный период	базисный период	отчетный период
А	15	10	1950	1400
В	25	27	2925	2970
С	35	37	6894	6660
Д	17	14	1428	1400

Требуется:

- а) Рассчитать сводные индексы цен по трем формулам Пааше, Ласпейреса, Фишера,
- б) Сравнить значения полученных индексов.
5. Между 1967 и 1977 гг. Уровень цен удвоился. На основании этого определите среднегодовой уровень инфляции за этот период .
6. Если номинальный доход повысился на 8%, а уровень цен вырос на 10%, то насколько изменился реальный доход.
7. Если индекс цен был 220 в прошлом году и 245 в этом, каков будет в нынешнем году уровень инфляции?
8. Если цены возросли в 20 раз, то каков тем инфляции в стране и как изменилась покупательская способность денег?
9. В январе цены выросли на 10%, а в феврале еще на 20%.
- а) на сколько % подорожал товар, цена которого на 1 января составляла 100р
- б) найдите уровень инфляции за 2 месяца
- с) напишите формулу для расчета уровня инфляции для произвольного количества месяцев
- д) напишете формулу для расчета годового уровня инфляции при неизменном ее месячном уровне
10. Дефлятор ВВП вырос с 1,13 до 1,18. Найдите уровень инфляции данного года
11. Найдите число лет, необходимых, для удвоения уровня цен, если годовой уровень инфляции равен 1%, 10%, 70%.
12. Определите уровень инфляции (дефляции) за 2 месяца, если в декабре цены выросли на 20%, а в январе упали на 19%.
13. Рыночная корзина состоит из 2 кг муки и 3 кг яблок. Цена муки – 2,5 руб. за кг, яблок – 5 руб. за кг. Цена муки неизменна. Определите уровень инфляции, если цена яблок выросла на 20%, в 3 раза.
14. Предположим, что индекс потребительских цен (ИПЦ) в прошлом году был 102, а в этом году - 108.
- а) каким был уровень инфляции в этом году?
- б) сколько времени потребуется для того, чтобы цены удвоились, если инфляция сохранится на этом уровне? Если снизится до 3%?

Тема 1.9. Безналичный денежный оборот и система безналичных расчетов

План:

1. Понятие безналичного-денежного оборота
2. Виды безналичного-денежного оборота
3. Формы безналичных расчетов

1. Понятие безналичного-денежного оборота

Безналичный денежный оборот - это движение стоимости без участия наличных денег посредством перечисления денежных средств по счетам кредитных учреждений, а также в зачет взаимных требований.

Основой безналичных расчетов являются межбанковские расчеты. Расчеты между банками на территории России производятся, как уже отмечалось, через расчетно-кассовые центры, созданные Центральным банком РФ. Банковские операции по расчетам могут осуществляться и по корреспондентским счетам банков, открываемых друг у друга на основе межбанковских соглашений.

Система безналичных межбанковских расчетов регулируется ЦБ РФ

Одним из основных законодательных актов является «Положение об организации межбанковских расчетов на территории Российской Федерации» № 271, утвержденное и дополненное. Согласно положению на территории России безналичные расчеты между банками и прочими кредитными организациями производятся расчетно-кассовыми центрами (РКЦ) Центрального банка РФ. Для расчетов каждому учреждению банка в РКЦ открывается корреспондентский счет. Банки должны обеспечивать своевременное поступление на свой корреспондентский счет средств в размерах, необходимых для проведения платежей.

Прерогатива ЦБ РФ - регламентация и посредничество в платежах между банками и прочими кредитными организациями, что позволяет ему контролировать и регулировать денежный оборот в стране.

Остановимся на основных принципах организации современного безналичного оборота в РФ:

- Предприятия всех форм собственности обязаны хранить свои средства на счетах в банках. В кассах предприятий разрешается держать лишь небольшие суммы наличных денег в пределах лимита.

- Основная часть безналичных расчетов должна осуществляться через банк.

- Требование платежа должно выставляться либо перед отгрузкой товара, либо вслед за ней. Однако в условиях кризиса платежей все большее число поставщиков выставляет требование предоплаты. Нередко предварительное получение денег перед отгрузкой товара (предоплата) достигает 100%.

- Оплата клиентом банка полученных товаров и услуг осуществляется банком только с согласия обслуживаемого юридического или физического лица.

- Формы безналичных расчетов платежей, допускаемые положением ЦБ РФ, выбираются предприятием по своему усмотрению.

Соблюдение этих принципов позволяет сохранять законность совершаемого денежного оборота.

В безналичном денежном обороте деньги функционируют в качестве средства платежа. Это определяется тем, что перечисления по счетам не обусловлены временем движения материальных ценностей, которые они опосредуют, погашение денежных обязательств происходит после их возникновения. При зачете взаимных требований на счетах в банках отражается

лишь дебетовое или кредитовое сальдо, которое полностью погашается, а сумма зачитываемых средств включается в объем безналичного денежного оборота.

Механизм проведения безналичных расчетов осуществляется через платежную систему, которая имеет следующую структуру:

- платежи и расчеты в нефинансовом секторе экономики (между предприятиями);
- платежи и расчеты в финансовом секторе, т.е. между банками. Эти расчеты осуществляются следующим образом:
 - расчеты через учреждения Банка России, т.е. путем открытия корреспондентского счета коммерческими банками в РКЦ ЦБ РФ (они составляют примерно 60%);
 - прямые расчеты кредитных организаций через взаимные корреспондентские счета ностро и лоро (такие расчеты составляют примерно 10%);
 - расчеты путем клиринга - через негосударственные расчетные и клиринговые центры (такие расчеты составляют всего лишь 0,2%);
 - расчеты через счета межфилиальных расчетов (такие расчеты составляют около 29,8%);
 - расчеты в личном секторе (безналичные расчеты населения - чеками, платежными картами и т.д.).

Таким образом, платежная система представляет собой совокупность учреждений, правовых норм, инструментов, процедур, программно-технических, коммуникационных и информационных средств, обеспечивающих проведение расчетов между участниками.

Поскольку все безналичные расчеты совершаются путем списания или зачисления денежных средств на банковские счета, то организации или физическому лицу необходимо открыть такой счет (расчетный, депозитный, ссудный, валютный, текущий или иной банковский счет), а коммерческие банки будут выполнять функцию расчетно-кассового обслуживания клиентов банка.

Расчетный счет открывается организациям, имеющим самостоятельный баланс и функционирующим в соответствии с правилами коммерческого расчета, а их структурным подразделениям открываются расчетные субсчета и текущие счета.

2. Виды безналичного-денежного оборота

Расчетные отношения включают в себя следующие элементы:

- участники расчетов (поставщики, покупатели);
- объекты расчетных операций (услуги, работы, финансовые требования, валюта);
- органы, которые осуществляют платежи (банки, РКЦ, клиринговые организации);
- посредники в расчетах (факторинговые компании, гаранты и другие посредники).

В расчетах принимают участие два контрагента, если в одном лице совпадают поставщик и получатель денежных средств, покупатель и плательщик, если не совпадают - то возможны разные варианты:

- поставщик не является получателем денежных средств;
- грузополучатель является плательщиком, но оплата идет в пользу третьих лиц;

- поставщик и получатель денежных средств является одним лицом;
- плательщик не является грузополучателем и не является третьим лицом.

Классификация расчетов предполагает наличие разных признаков:

- по участникам расчетов (нефинансовый и финансовый секторы - банки; расчеты в финансовом секторе называются межбанковскими, в нефинансовом - межхозяйственными);

- по объектам расчетов (по назначению платежа - по товарным и нетоварным операциям, нетоварные операции - это налоги, платежи по ссудам, векселям);

- по месту проведения расчетов (одногородные, иногородные и межгосударственные);

- по времени платежа (срочные, долгосрочные, плановые, отсроченные и просроченные, срочные - до начала торговой операции, авансовые платежи, сразу после операции и через определенный срок после операции. При отсрочке платежа возникают отношения коммерческого кредита - эти операции обслуживаются векселями). Вексель - удобная форма краткосрочного кредита, особенно в торговле в случае временного отсутствия денег;

- по форме расчетов (переводы, открытый счет, аккредитив и инкассо);

- по способу платежа (валовой - списание средств со счета в полной сумме, зачет взаимных требований - клиринг, списание со счета суммы сальдо зачета);

- по платежным инструментам:

- инструменты кредитных переводов (это платежные поручения о кредитовых перечислениях или платежные требования-поручения);

- инструменты дебетовых переводов (векселя, чеки, инкассовые поручения о дебетовых списаниях);

- промежуточные инструменты (могут применяться и дебетовые, и кредитовые переводы - аккредитивы, пластиковые карты);

- По наличию гарантий платежа делятся на гарантированные (с помощью векселей, чеков, аккредитивов) и негарантированные (платежные поручения на списание средств по обязательствам в бюджетные и внебюджетные фонды, помещенные в картотеку № 2, а также платежные требования).

3. Формы безналичных расчетов

Действующие формы безналичных расчетов определены Гражданским кодексом РФ и Положением о безналичных расчетах, в соответствии с которыми действуют следующие формы безналичных расчетов:

- 1) расчеты платежными поручениями;
- 2) расчеты по аккредитиву;
- 3) расчеты чеками;
- 4) расчеты по инкассо.

Формы безналичных расчетов применяются клиентами кредитных организаций (филиалов), учреждений и подразделений расчетной сети Банка России, а также самими банками.

Самостоятельно клиенты банков выбирают формы безналичных расчетов и предусматривают их в договорах, которые заключают с контрагентами.

Применяемые формы расчетов и принципы выбора той или иной формы расчетов при заключении договоров и сделок зависят от конкретной экономической ситуации в стране.

Выбор формы расчетов в основном определяется:

- характером хозяйственных связей между контрагентами;
- особенностью поставляемой продукции и условиями ее приемки;
- местонахождением сторон сделки;
- способом транспортировки грузов;
- финансовым положением юридических лиц.

Выбор форм должен контролироваться банком с точки зрения соответствия установленным правилам ведения расчетов. Банк должен рекомендовать клиентам руководствоваться при установлении форм расчетов необходимостью максимального их ускорения, упрощения документооборота, исключая встречное перераспределение средств между контрагентами.

В рамках форм безналичных расчетов в качестве участников расчетов рассматриваются плательщики и получатели средств (взыскатели), а также обслуживающие их банки и банки-корреспонденты.

В договорные отношения клиентов банки не вмешиваются. Взаимные претензии по расчетам между плательщиком и получателем средств, кроме возникших по вине банков, решаются в установленном законодательством порядке без участия банков.

Банки осуществляют операции по счетам на основании расчетных документов. Расчетный документ представляет собой оформленное в виде документа на бумажном носителе или, в установленных случаях, электронного расчетного документа:

- распоряжение плательщика (банка или клиента) о списании денежных средств со своего счета и их перечисление на счет получателя средств;
- распоряжение получателя средств (взыскателя) на списание денежных средств со счета плательщика и перечисление на счет, указанный получателем средств (взыскателем).

При осуществлении безналичных расчетов в формах, предусмотренных в Положении о безналичных расчетах, используются следующие расчетные документы:

- 1) платежные поручения;
- 2) аккредитивы;

- 3) чеки;
- 4) платежные требования;
- 5) инкассовые поручения.

Расчетные документы должны содержать следующие реквизиты (с учетом особенностей форм и порядка осуществления безналичных расчетов):

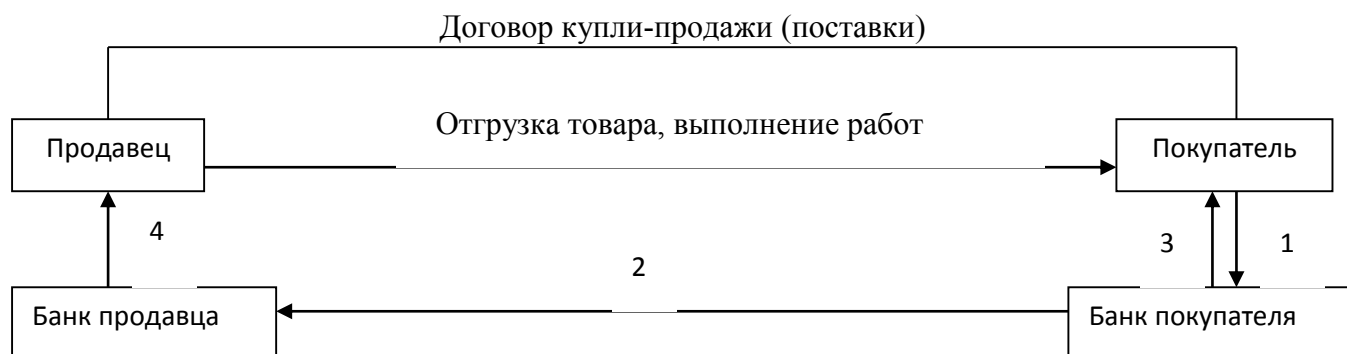
- наименование расчетного документа и код формы по ОКУД ОК 011-93;
- номер расчетного документа, число, месяц и год его выписки;
- вид платежа;
- наименование плательщика, номер его счета, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН);
- наименование и местонахождение банка плательщика, его банковский идентификационный код (БИК), номер корреспондентского счета или субсчета;
- наименование получателя средств, номер его счета, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН);
- наименование и местонахождение банка получателя, его банковский идентификационный код (БИК), номер корреспондентского счета или субсчета;
- назначение платежа. Налог, подлежащий уплате, выделяется в расчетном документе отдельной строкой (в противном случае должно быть указание на то, что налог не уплачивается). Особенности указания назначения платежа применительно к отдельным видам расчетных документов регулируются соответствующими главами и пунктами Положения;
- сумму платежа, обозначенную прописью и цифрами;
- очередность платежа;
- вид операции в соответствии с правилами ведения бухгалтерского учета в Банке России и в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации;
- подписи (подпись) уполномоченных лиц (лица) и оттиск печати (в установленных случаях).

Платежным поручением является распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчетным документом, перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке (рис. 1.2). Платежное поручение исполняется банком в срок, предусмотренный законодательством, или в более короткий срок, установленный договором банковского счета, либо определяемый применяемыми в банковской практике обычаями делового оборота.

Платежными поручениями могут производиться перечисления денежных средств:

- за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги;
- в бюджеты всех уровней или во внебюджетные фонды;
- с целью возврата (размещения) кредитов, займов (депозитов) и уплаты процентов по ним;
- в других целях, предусмотренных законодательством или договором.

Платежные поручения действительны в течение 10 дней со дня выписки. Клиенты банка могут получить подтверждение о перечислении средств контрагенту. Для этого экземпляр платежного поручения банк заверяет подписью ответственного лица и оттиском печати банка.



1. выписка платежного поручения в банк в соответствии с требованиями договора и предъявление поручения в банк
2. списание средств со счета покупателя и зачисление на счет продавца
3. выписка с расчетного счета покупателя о списании средств
4. выписка с расчетного счета продавца о зачислении средств

Рис. 1.2. Схема расчета платежными поручениями

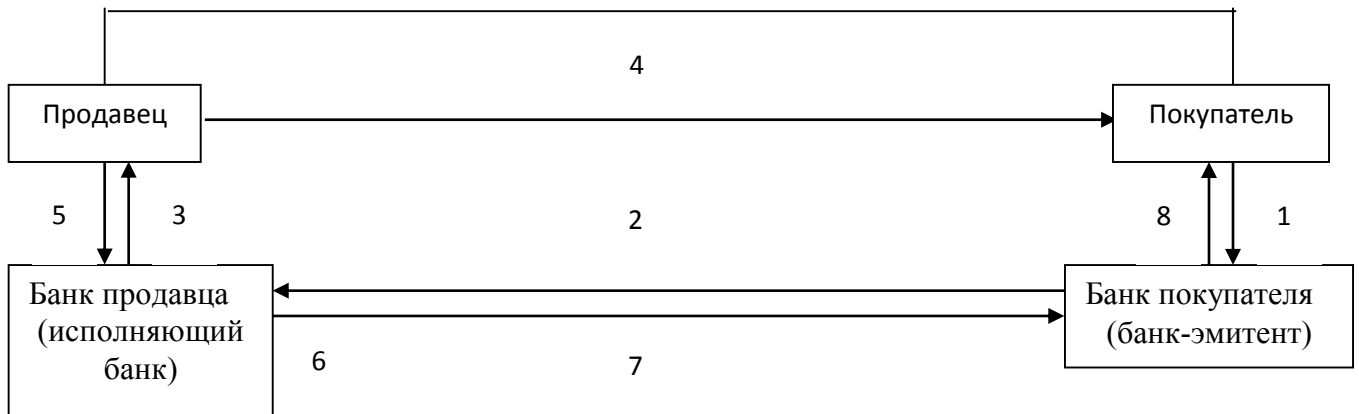
Аккредитив представляет собой условное денежное обязательство, принимаемое банком (банком-эмитентом) по поручению плательщика, произвести платежи в пользу получателя средств по предъявлении последним документов, соответствующих условиям аккредитива, или предоставить полномочия другому банку (исполняющему банку) произвести такие платежи.

Банками могут открываться следующие виды аккредитивов:

- 1) покрытые (депонированные) и непокрытые (гарантированные);
- 2) отзывные и безотзывные (могут быть подтвержденными).

При открытии покрытого (депонированного) аккредитива банк-эмитент перечисляет за счет средств плательщика или предоставленного ему кредита сумму аккредитива (покрытие) в распоряжение исполняющего банка на весь срок действия аккредитива (рис. 1.3).

Договор купли-продажи (поставки), предусматривающий аккредитивную форму расчетов



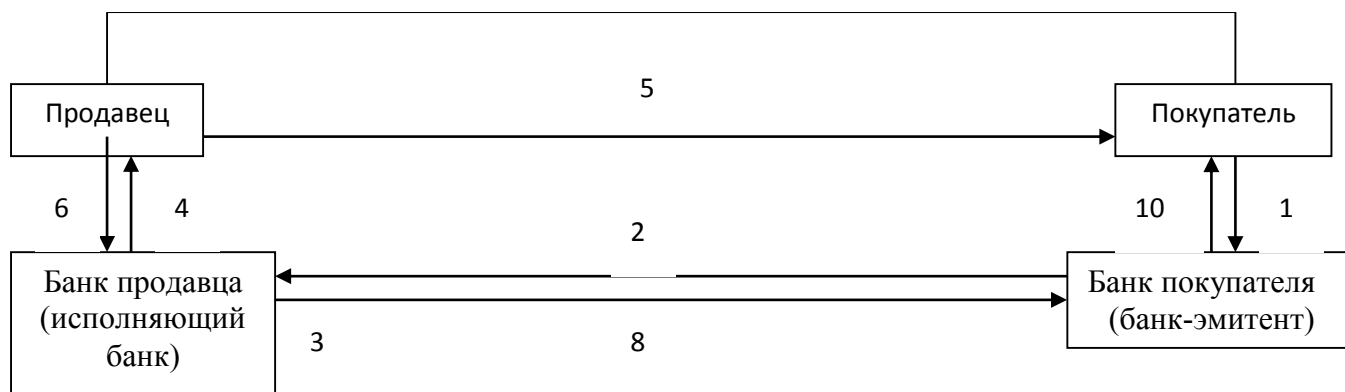
1. предоставление в банк аккредитива по установленной форме
2. списание средств со счета покупателя и перечисление в исполняющий банк для платежей по аккредитиву
3. уведомление продавца об открытии аккредитива
4. отгрузка продукции, выполнении работ, услуг
5. предоставление в обслуживающий банк документов, свидетельствующих об отгрузке в соответствии с требованиями аккредитива
6. контроль исполняющего банка за соблюдение условий контракта и зачисление средств на счет продавца
7. уведомление банка-эмитента об использовании аккредитива вместе с документами, свидетельствующими об отгрузке
8. уведомление покупателя об использовании аккредитива вместе с документами, свидетельствующими об отгрузке.

Рис. 1.3. Схема расчетов с использованием покрытого аккредитива

При открытии непокрытого (гарантированного) аккредитива банк-эмитент предоставляет исполняющему банку право списывать средства с ведущегося у него корреспондентского счета в пределах суммы аккредитива (рис. 1.4). Порядок списания денежных средств с корреспондентского счета банка-эмитента по гарантированному аккредитиву определяется по соглашению между банками.

Отзывным является аккредитив, который может быть изменен или отменен банком-эмитентом на основании письменного распоряжения плательщика без предварительного согласования с получателем средств и без каких-либо обязательств банка-эмитента перед получателем средств после отзыва аккредитива. Безотзывным признается аккредитив, который может быть отменен только с согласия получателя средств.

Договор купли-продажи (поставки), предусматривающий аккредитивную форму расчетов



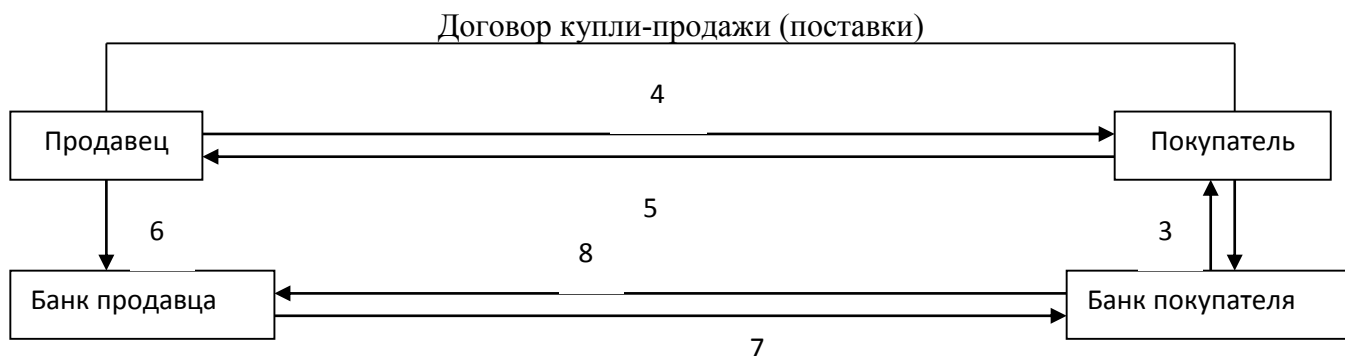
1. предоставление в банк аккредитива по установленной форме
2. сообщение об открытии гарантированного аккредитива
3. отражение аккредитива в исполняющем банке
4. уведомление продавца об открытии аккредитива
5. отгрузка продукции, выполнении работ, услуг
6. предоставление в обслуживающий банк документов, свидетельствующих об отгрузке в соответствии с требованиями аккредитива
7. контроль исполняющего банка за соблюдением условий контракта, списание средств с корреспондентского счета банка-эмитента и зачисление средств на счет продавца
8. уведомление банка-эмитента об использовании аккредитива вместе с документами, свидетельствующими об отгрузке
9. списание средств со счета покупателя
10. уведомление покупателя о списании денежных средств вместе с документами, свидетельствующими об отгрузке.

Рис. 1.4. Схема расчетов с использованием гарантированного аккредитива

Чек - это ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю. Чекодателем является юридическое лицо, имеющее денежные средства в банке, которыми оно вправе распоряжаться путем выставления чеков; чекодержателем - юридическое лицо, в пользу которого выдан чек; плательщиком - банк, в котором находятся денежные средства чекодателя.

В отношениях по расчетам чеками могут также участвовать индоссант (чекодержатель), передающий чек другому лицу посредством передаточной надписи (индоссамент), и авалист - лицо, давшее поручительство за оплату чека, оформляемое гарантийной надписью на нем (аваль).

Гражданский кодекс РФ наделяет способностью быть плательщиком по чеку исключительно кредитные организации, имеющие лицензию на занятие банковской деятельностью. В отношении конкретного чека плательщиком может быть указан только банк, где имеются средства чекодателя, которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков.



1. заявление покупателя в банк о предоставлении чековой книжки вместе с платежным поручением о депонировании денежных средств
2. депонирование средств на специальном счете
3. выдача чековой книжки
4. отгрузка продукции, выполнении работ, услуг
5. выписка чека и передача его поставщику
6. предоставление в обслуживающий банк чеков вместе с реестром чеков
7. предъявление реестра чеков в банк покупателя для оплаты
8. перечисление соответствующих сумм с лицевого счета чековой книжки

Рис. 1.5. Схема расчетов с использованием депонированной чековой книжки

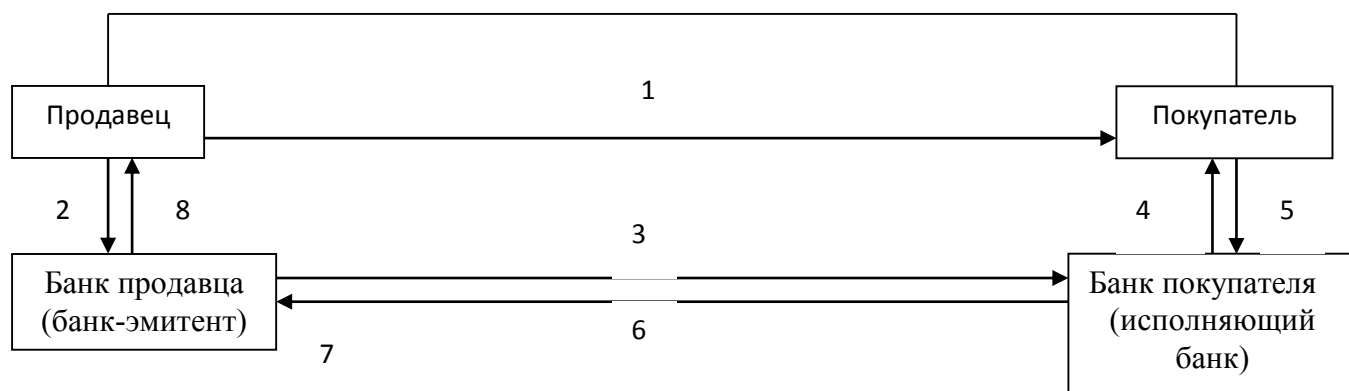
Расчеты по инкассо представляют собой банковскую операцию, посредством которой банк (банк-эмитент) по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов совершает действия по получению от плательщика платежа. Для осуществления расчетов по инкассо банк-эмитент вправе привлекать другой банк (исполняющий банк).

Расчеты по инкассо проводятся на основании платежных требований, которые могут оплачиваться по распоряжению плательщика (с акцептом) или без его распоряжения (в безакцептном порядке), и инкассовых поручений, которые оплачиваются без распоряжения плательщика (в бесспорном порядке).

Платежные требования и инкассовые поручения предъявляются получателем средств (взыскателем) к счету плательщика через банк, обслуживающий получателя средств (взыскателя).

При приеме на инкассо платежных требований, инкассовых поручений ответственный исполнитель банка-эмитента проверяет соответствие расчетного документа установленной форме бланка, полноту заполнения всех предусмотренных бланком реквизитов, соответствие подписей и печати получателя средств (взыскателя) образцам, указанным в карточке с образцами подписей и оттиском печати, а также идентичность всех экземпляров расчетных документов. При приеме инкассовых поручений с приложенными исполнительными документами ответственный исполнитель банка обязан проверить соответствие реквизитов расчетного документа реквизитам исполнительного документа.

**Договор купли-продажи (поставки), предусматривающий расчеты
платежными требованиями-поручениями**



1. отгрузка товара, выполнение работ, услуг
2. выписка и направление в банк-эмитент платежного требования-поручения, реестра требований и сопроводительных документов
- 3,4 передача указанных документов в исполняющий банк и направление требования к покупателю
5. акцепт или отказ от акцепта вместе с сопутствующим заявлением
6. перечисление средств в случае акцепта или возврат документов вместе с заявлением об отказе акцепта
7. зачисление средств на счет продавца (в случае акцепта и оплаты)
8. извещение поставщика о поступлении средств

Рис. 1.7. Схема расчётов с использованием платежных требований-поручений

Вопросы для самоконтроля:

1. Дайте определение безналично-денежного оборота.
2. В чем преимущества и недостатки безналично-денежного оборота?
3. Раскройте сущность государственное регулирования безналичных расчётов.
4. Дайте понятие и раскройте содержание расчётов через платёжное поручение.
5. Дайте понятие и раскройте содержание расчётов по аккредитиву.
6. Дайте понятие и раскройте содержание расчётов по инкассо.
7. Дайте понятие и раскройте содержание расчётов чеками.

Задания:

1. Заполните платёжное поручение по форме № 0401060

Платёжное поручение № 341 14.02.2018г. представило АО «Плутон» в банк на перечисление 110 000 рублей в качестве аванса за услуги ГТС согласно счёт-фактуре № 7066 от 13.02.2018, в том числе НДС. Получатель средств – «Территориальный сервисный центр «Электрическая связь» (ИНН 2705230480, КПП 270104036, счёт 40702810100080001266), обслуживается АКБ «Уралздравбанк» (корреспондентский счёт 30101810900000000718, БИК 040813718).

АО «Плутон» (ИНН 27021246, КПП 270101101) имеет расчётный счёт № 40702810100000000864 в ОСБ 5410 Октябрьского района (корреспондентский счёт 30101810900000000737, БИК 040813737).

2. Заполните аккредитив по форме № 0401063

В соответствии с договором поставок расчёты между ПАО «Керамзавод» (ИНН 7711552158), имеющее расчётный счёт № 40902810000000005604 в ОАО Банк «Русский Стандарт» (корреспондентский счёт 30101810700000005628, БИК 044546908) и ООО «Машзавод» (ИНН 7710152725), имеющее расчётный счёт № 40702810000000003107 в АКБ «Донкомбанк» (корреспондентский счёт 30101810900000000718, БИК 040813718) осуществляются расчёты по аккредитивной форме.

20.02.2018г. ПАО «Керамзавод» обратился с заявлением в свой банк на открытие за счёт собственных средств непокрытого (гарантированного) аккредитива в сумме 450000 рублей сроком до 15 дней. Условия оплаты – без акцепта уполномоченного покупателя. ОАО Банк «Русский Стандарт» в тот же день направил в АКБ «Донкомбанк» уведомление об открытии аккредитива в пользу ООО «Машзавод» в оплату за бензопилы, газокосилки, № 16 от 14.02.2018г. в т.ч. НДС 18% 81000-00. Платёж по представлению товарно-транспортной накладной № 43 от. 20.02.2018.

3. Заполните платёжное требование по форме № 0401061

Платёжное требование с акцептом № 59 от 15.02.2018г. предъявлено к счёту № 407058102202240000312 ООО «Дачники» (ИНН 7711423517) в банке АО «Суоми Банк» г. Челябинск (корреспондентский счёт 30101810300000000116, БИК 044517145). Назначение платежа – по договору № 16 от 27.01.2018г. за услуги водоснабжения. в сумме 500 000 рублей, в т.ч. НДС – 90000-00.

Получатель средств ПАО «Газон» (ИНН 7710151425), имеющее счёт № 40702810800000004105 в ПАО «Банк Компаньон» г. Челябинск (корреспондентский счёт 30101810700000004215, БИК 044523708).

4. Заполните инкассовое поручение по форме № 0401071

11.02.2018г. к расчётному счёту ООО «Эдельвейс» (ИНН 7710151486, КПП 771013554), имеющего расчётный счёт № 40702810800000005813 в ОСБ 5410 Октябрьского района (корреспондентский счёт 30101810900000000737, БИК 040813737) предъявлено инкассовое поручение № 5 от 08.02.2018г. для взыскания средств на основании исполнительных документов об уплате штрафа за нарушение условий договора в пользу ООО «Рассвет» (ИНН 7711423517, КПП 771101789), имеющего расчётный счёт № 407058102202240000312 в ЗАО «Донхлеббанк» (корреспондентский счёт 30101810300000000116, БИК 044517146) в сумме 15000 рублей.

5. Проставьте последовательность платежей при недостаточности денежных средств у предприятия

а) Выдача денежных средств для оплаты труда сотрудников, работающих по трудовому договору.

б) Перечисление налога на прибыль.

с) Оплата за товар по счёту-фактуре.

d) Списание по исполнительным документам для удовлетворения требований о возмещении вреда, причиненного здоровью.

е) Отчисления в Пенсионный фонд РФ

ф) Оплата коммунальных платежей.

г) Выплата выходных пособий.

6. Каждому термину подберите соответствующее определение:

1. Безналичные расчёты	А. официальное извещение банка об исполнении расчётной операции, направляемое одним контрагентом другому
2. Аккредитив	В. расчёты, осуществляемые путём записей по счётам или путём зачета взаимных требований
3. Ави́зо	С. форма безналичного расчёта, при которой оплата предъявленных расчётных документов поставщика производится за счёт целевых средств, депонированных в банке покупателя
4. Чекодатель	Д. лицо, выписавшее чек
5. Акцепт	Е. лицо, владеющее выписанным чеком.
6. Чекодержатель	Ф. банковская расчетная операция, при которой банк по поручению своего клиента принимает на себя обязательство получить платеж по предоставленным клиентом документам и зачислить средства на его счет в банке
7. Платежное поручение	Г. сведения, необходимые для перечисления денежных средств.
8. Банк-эмитент	Н. согласие на оплату, ответ лица, которому адресована оферта, о её принятии
9. Инкассо	И. распоряжение владельца счёта (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчётным документом, перевести определённую денежную сумму на счёт получателя средств
10. Платежные реквизиты	Л. банк, выпускающий в обращение денежные знаки, ценные бумаги (облигации, векселя, акции) и платежно-расчетные документы (чековые книжки, банковские карты)

Тесты:

1. К принципам безналичных расчетов относят:

а) правовой режим осуществления расчетов и платежей

б) имущественная ответственность

с) осуществление платежей в порядке календарной очередности

- d) согласие плательщика на оплату
- e) срочность платежа
- f) безакцептное списание средств со счета плательщика
- g) осуществление расчетов между юридическими и физическими лицами

по счетам, открытым в небанковских кредитных организациях

2. Платежный оборот включает в свой состав:

- a) налично-денежный оборот
- b) безналичный денежный оборот
- c) оборот чеков, векселей и других прочих средств платежа

3. Денежный оборот включает в свой состав:

- a) налично-денежный оборот
- b) безналичный денежный оборот
- c) оборот чеков, векселей и других прочих средств платежа

4. Условное денежное обязательство, принимаемое банком по поручению плательщика, произвести платежи в пользу получателя средств по предъявлении последним документов, соответствующих определенным условиям или предоставить полномочия другому банку произвести такие платежи – это:

- a) инкассо
- b) аккредитив
- c) чек
- d) вексель

5. Предприятиям, работающим на принципах коммерческого расчета и имеющим статус юридического лица, открываются в банках..... счета.

- a) расчетные
- b) текущие
- c) корреспондентские
- d) субкорреспондентские

6. Платежное поручение выписывается.....

- a) поставщиком
- b) покупателем
- c) банком

7. Платежное поручение действительно в течение дней.

- a) 3
- b) 5
- c) 10
- d) 30

8. Письменное распоряжение владельца счета обслуживающему его банку о перечислении определенной суммы с его счета на счет получателя средств в том же или другом банке -

- a) платежное поручение
- b) инкассовое поручение
- c) платежное требование
- d) аккредитив

9. Безналичные расчеты между организациями производятся с использованием:

- a) платежных поручений и требований
- b) аккредитивов и чеков
- c) инкассовых поручений
- d) все вышеперечисленные ответы.

10. При расчете платежными поручениями:

a) владелец счета (платательщик) дает распоряжение обслуживающему его банку перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке

b) получатель денежных средств дает распоряжение обслуживающему его банку взыскать определенную денежную сумму со счета покупателя или заказчика

c) получатель денежных средств оформляет объявление на взнос наличными

d) платательщик денежных средств оформляет объявление на взнос наличными

11. Расчеты платежными требованиями предусматривают оформление расчетного документа:

a) содержащего требование кредитора (получателя средств по основному договору к должнику (плательщику) об уплате определенной денежной суммы через учреждение банка

b) содержащего требование должника (плательщик по основному договору к кредитору (получателю средств об уплате определенной денежной суммы через учреждение банка

c) на основании которого можно составить объявление на взнос наличными

d) на основании которого можно составить расчетный чек

12. Расчеты посредством платежных требований могут осуществляться:

a) с предварительным акцептом плательщика

b) без акцепта плательщика

c) с предварительным акцептом плательщика и без акцепта плательщика

d) все вышеперечисленные ответы неверны.

13. Инкассовое поручение является расчетным документом, на основании которого производится списание денежных средств со счетов:

a) кредиторов (получателей средств в бесспорном порядке)

b) кредиторов (получателей средств с их согласия)

c) плательщиков в бесспорном порядке

d) плательщиков с их согласия

14. Аккредитив представляет собой условное денежное обязательство, принимаемое банком по поручению:

a) получателя средств произвести платежи в пользу плательщика по предъявлении последним документов, соответствующих условиям аккредитива

- b) плательщика произвести платежи в пользу получателя средств по предъявлении последним документов, соответствующих условиям аккредитива
- c) получателя средств произвести платежи в пользу различных дебиторов
- d) получателя средств произвести платежи в пользу различных кредиторов

15. Учреждениями банка могут открываться:

- a) покрытые (депонированные) и непокрытые (гарантированные) аккредитивы
- b) отзывные и безотзывные аккредитивы
- c) ответы, приведенные в пунктах «а» и «b», верны
- d) ответы, приведенные в пунктах «а» и «b», неверны

16. Аккредитив предназначен для расчетов с:

- a) одним получателем средств
- b) неограниченным количеством получателей средств
- c) тремя плательщиками средств
- d) неограниченным количеством плательщиков средств

17. Платежный чек - это ценная бумага:

- a) по которой можно продать любой товар
- b) по которой можно оказать не запрещенные действующим законодательством любые услуги
- c) которая представляет собой ничем не обусловленное распоряжение чекодателя учреждению банка произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю
- d) которая представляет собой ничем не обусловленное распоряжение чекодержателя учреждению банка произвести платеж указанной в нем суммы чекодателю

2. КРЕДИТ, ФОРМЫ КРЕДИТА, ССУДНЫЙ ПРОЦЕНТ

Тема 2.1. Необходимость и сущность кредита

План:

1. Понятие и сущность кредита
2. Роль и границы кредита
3. Стадии движения кредита

1. Понятие и сущность кредита

Кредит как экономическая категория представляет собой определенный вид общественных отношений, связанных с движением стоимости на условиях возвратности. Он может иметь товарную и денежную формы. Кредит в товарной форме предполагает передачу во временное пользование стоимости в виде конкретной вещи, определенной родовыми признаками. Первоначально, когда возник кредит, он предоставлялся в натуральной форме (зерно, скот и т. д.), с развитием обмена появилась денежная форма.

В современной экономической системе преобладает денежная форма кредита. Однако участие денег в опосредовании кредитных отношений не лишает их специфических черт и не превращает кредит в экономическую категорию «деньги». При кредитной сделке не осуществляется эквивалентный товарно-денежный обмен, в данном случае происходит передача стоимости во временное пользование с условием возврата через определенное время и уплаты процентов за ее использование. Возвратность ссуженной стоимости, которую нельзя отменить волею одного из субъектов кредитной сделки, и представляет собой неотъемлемую черту кредита как экономической категории. Сущность кредита проявляется в широком многообразии кредитных отношений, зависящих от степени развития товарно-денежных отношений.

Возникновение кредита как особой формы стоимостных отношений происходит тогда, когда стоимость, высвободившаяся у одного экономического субъекта, какое-то время не может вступить в новый воспроизводственный цикл и использоваться в хозяйственных сделках. Благодаря кредиту она переходит к другому субъекту, испытывающему временную потребность в дополнительных средствах, и продолжает функционировать в рамках процесса воспроизводства. Возникающие кредитные отношения соответствуют определенному уровню развития товарного производства и обращения. Так, ранние формы кредита, в частности ростовщический, не были непосредственно связаны с кругооборотом средств товаропроизводителей. Такой кредит обслуживал непроизводительные расходы феодальной знати, мелких ремесленников и крестьян.

По мере развития товарного производства кредит все больше стал обслуживать промышленный и товарный капитал. Кругооборот промышленного капитала неизбежно приводит, с одной стороны, к появлению временно свободных денежных средств, а с другой - к возникновению временной потребности в дополнительных ресурсах. Для разрешения этого противоречия и

служит кредит. Высвобождение денежного капитала обусловлено соответствующими обстоятельствами.

Во-первых, происходит постепенный износ основного капитала. В промежутке между частичной амортизацией и полным его восстановлением часть стоимости оседает в виде временно свободного денежного капитала.

Во-вторых, реализация товаров по времени не совпадает с расходами на покупку сырья, материалов, полуфабрикатов, выплату заработной платы и т. п., поэтому часть выручки от продажи готовой продукции принимает форму временно свободного денежного капитала.

В-третьих, свободный денежный капитал образуется за счет части прибыли, предназначенной для превращения в капитал. Она ежегодно откладывается в денежной форме до достижения размеров, достаточных для приобретения нового оборудования и реализации инвестиционных проектов. С помощью кредита эти средства аккумулируются и предоставляются на условиях возврата и определенной оплаты другим производителям, у которых в силу объективных причин возник временный недостаток капитала для осуществления непрерывного процесса воспроизводства.

Следовательно, при высокоразвитом товарном производстве движение кредита определяется, с одной стороны, закономерностями высвобождения стоимости в денежной форме в процессе кругооборота капитала у товаропроизводителей, а с другой - закономерностями использования ссуженной стоимости в кругообороте капитала у заемщика. Именно завершение кругооборота стоимости у конкретного заемщика создает основу для возвратности кредита.

В условиях современного рыночного хозяйства с помощью кредита аккумулируются не только денежный капитал, высвободившийся в процессе воспроизводства промышленного и товарного капитала, но и денежные доходы и сбережения различных социальных групп общества, временно свободные средства государства. Их использование на основе кредита также не ограничивается обслуживанием исключительно кругооборота промышленного и товарного капитала. Однако именно его закономерности предопределяют особенности движения кредита во всех его формах независимо от того, кто выступает субъектом кредитных отношений.

Субъектами кредитных отношений являются кредитор и заемщик.

Кредитор - это сторона, предоставляющая ссуды. На ранних стадиях развития товарного производства кредиторами были ростовщики. При дальнейшем развитии товарного производства денежные кредиты стали предоставлять банки. При передаче в ссуду товаров (в виде отсрочки платежа) кредиторами являются товаропроизводители. Они передают в ссуду не денежные средства, высвободившиеся в процессе кругооборота капитала, а товары, подлежащие реализации. Товаропроизводитель становится кредитором не на основе договора купли-продажи, а в результате осуществления дополнительной сделки, разрешающей платеж через определенное время после передачи товара покупателю. Во всех случаях кредитор является собственником

ссужаемых средств, за передачу которых во временное пользование он получает ссудный процент.

Заемщик - это сторона, получающая кредит и принимающая на себя обязательство возвратить в установленный срок ссуженную стоимость и уплатить процент за пользование ссудой. В период господства ростовщического кредита заемщиками были либо мелкие крестьяне, либо мастера-ремесленники, либо знать - крупные земельные собственники. С образованием банков начала происходить концентрация заемщиков, для которых банк является «коллективным» кредитором.

В рамках кредитных отношений один и тот же экономический субъект может одновременно быть и кредитором, и заемщиком. Если предприятие получает в банке ссуду, последний является кредитором, а первое - заемщиком. Если предприятие хранит деньги в банке, то кредитор - предприятие, а заемщик - банк. Действуя как посредник, банк во всех случаях выступает от своего имени и принимает на себя все связанные с предоставлением кредитов риски. В условиях широко развитой кредитной системы кредитные отношения могут осуществляться и без участия банков.

Отношения между кредитором и заемщиком строятся как отношения юридически самостоятельных субъектов, обеспечивающих имущественную ответственность друг перед другом. В основе этих отношений лежит взаимный экономический интерес к передаче стоимости во временное пользование.

2. Роль и границы кредита

Роль кредита определяется особенностями проявления его функций в данных экономических условиях и представляет собой результат функционирования кредитных отношений. Результаты применения кредита важны и многообразны, поскольку он влияет на процессы производства, а также на сферу денежного оборота. Кредит занимает важное место в перераспределении материальных ресурсов. Однако при этом необходимы такие кредитные отношения, при которых ресурсы используются наиболее целесообразно.

Роль кредита проявляется через его функции в различных сферах экономики и в социальной сфере:

1) в сфере внешнеэкономических отношений при помощи перераспределительной функции кредит способствует развитию внешнеэкономических связей, ускорению экспортно-импортных операций;

2) в бюджетной сфере при помощи перераспределительной функции кредита осуществляется финансирование бюджетного дефицита и кассовых разрывов;

3) в сфере денежных отношений при помощи функции замещения осуществляется совершенствование платежной системы, повышается эффективность управления денежной массой и в целом эффективность денежно-кредитной политики;

4) в сфере производства при помощи перераспределительной функции субъекты хозяйствования получают дополнительные финансовые ресурсы, которые могут быть использованы для реализации различных производственных программ. Кредит способствует научно-техническому прогрессу, так как является источником капитальных вложений, положительно влияет на повышение технического и технологического уровня воспроизводственного процесса;

5) в социальной сфере перераспределительная функция кредита способствует увеличению объемов производства товаров народного потребления, т.е. способствует более полному удовлетворению потребностей населения, повышает уровень жизни населения; функция замещения способствует сокращению издержек обращения, связанных с движением наличных денег.

В условиях экономического подъема, достаточной экономической стабильности кредит выступает фактором роста. При этом происходит перераспределение денежных ресурсов.

Кредит играет существенную роль в развитии эффективных связей между отраслями и регионами, а также в оптимизации соотношения между производственным и непроизводственным секторами экономики, в оптимизации соотношения между производственно-инвестиционной сферой, финансовым рынком и сферой потребления.

Особенно негативное влияние на экономику кредит оказывает в период высоких темпов инфляции как следствие выпуска дополнительных платежных средств. Расширение кредита ведет к увеличению кредитных орудий обращения. Платежные средства, создаваемые с помощью кредита, функционируют в рамках безналичного оборота и могут переходить в сферу денежного обращения при выдаче наличных денег из касс банка. Расширяется денежное обращение, что ведет к инфляции.

Выявление границ применения тех или иных форм кредита имеет большое значение для рациональной организации процесса кредитования и должно учитываться обеими сторонами кредитной сделки - кредитором и заемщиком. Границы кредита представляют собой определенные пределы, рамками которых ограничивается выдача кредита отдельным категориям заемщиков.

На макроуровне граница кредита определяется отраслями экономики, где применяется та или иная форма кредита, или конкретными странами - при международном кредите.

На микроуровне граница кредита определяется конкретным заемщиком и кредитором, т. е. может ли кредитор выдать ссуду данному заемщику или это нецелесообразно.

К границам как правило относятся:

- объем ресурсной базы коммерческого банка: в случае, если ресурсная база не позволяет выдать кредит, то в ходатайстве кредитополучателя будет отказано;

- кредитные лимиты: в целях сокращения уровней кредитного риска коммерческие банки устанавливают предельно допустимые суммы денежных средств, которые могут быть выданы отдельным кредитополучателям, отраслям экономики. Данные лимиты устанавливаются вышестоящими филиалами или головным банком для нижестоящих филиалов либо отделений. Отделения в рамках полученных кредитных лимитов самостоятельно устанавливают кредитные лимиты на отдельные отрасли и на отдельных субъектов хозяйствования;

- размер формы обеспечения обязательств. Размер кредита зависит от того, в какой сумме может быть предоставлена форма обеспечения обязательств.

3. Стадии движения кредита

Кредит как экономическое явление представляет собой процесс, который характеризуется определённым движением элементов его структуры (объекта и субъектов). Движение кредита имеет свою определённую во времени и в пространстве, имеет свои специфические закономерности и является ключевым признаком кредита, как экономической категории.

Движение субъектов кредита имеет ту особенность, что статус кредитора или заёмщика экономический субъект приобретает не навсегда, а систематически его изменяет.

Движение стоимости как объекта кредита проявляется в перемещении её от одного субъекта кредита к другому, в перемещении по стадиям кругооборота капитала между регионами (странами), между отраслями и сферами экономики.

Движение объекта кредита имеет чётко выраженный временной и пространственный размер.

Стадии движения кредита:

1. Размещение кредита:

а) определение кредитоспособности заёмщика;
б) принятие решения о выдаче кредита; в) установление качественных и количественных границ кредита для кредитора и заёмщика. Ключевое условие возможности кредита – совпадение интересов кредитора и заёмщика. Именно на этой стадии принимается решение о возможности кредита исходя из наличия / отсутствия такого совпадения.

2. Предоставление кредита:

а) при кредитовании реального сектора экономики предоставление кредита направлено на расширение сферы предпринимательства и получение дополнительной прибыли;

б) при потребительском кредитовании предоставление кредита направлено на удовлетворение потребностей населения.

3. Использование заёмщиком кредита: на этой стадии возможна оценка успешности предпринимательства и эффективности самого кредитования как такового.

4. Высвобождение ресурсов у заёмщика:

а) при кредитовании реального сектора экономики – происходит вслед за реализацией произведенных товаров / услуг, на этапе завершения кругооборота;

б) при потребительском кредитовании – благодаря стабильности дохода заемщика и его способности находить наилучшее соотношение между накоплением, потреблением и сбережением.

5. Возврат заимствованной стоимости: представляет собой обратное движение денежных средств от заемщика к кредитору. На этой стадии реализуется основополагающий принцип кредита – принцип возвратности.

6. Получение кредитором средств, размещенных в форме кредита: ссужаемые средства возвращаются на счета предоставивших их банков, благодаря чему поддерживается ликвидность и платежеспособность банков, которые составляют базу их отношений с вкладчиками и другими клиентами.

7. Восстановление портфеля ресурсов у кредитора: если задолженность не погашается своевременно и оптимальный портфель ресурсов у кредитора не восстанавливается, это служит для него стимулом к дополнительным заимствованиям средств, необходимых для поддержания ликвидности и платежеспособности.

Вопросы для самоконтроля:

1. Дайте определение кредита.
2. Каковы условия возникновения кредита?
3. Каково экономическое назначение кредита?
4. Что выступает в качестве элементов кредита?
5. Кто может выступать в роли кредитора и заемщика?
6. Что является объектом кредитной сделки?
7. Какие группы потребностей в кредите можно выделить?
8. Какова роль кредита в экономике?
9. Что представляют собой качественные и количественные заграницы кредита?
10. Раскройте стадии движения кредита.

Задания:

1. Охарактеризуйте утверждения как верные или неверные:
 - а) Порядок кредитования, оформление и погашение кредитов регулируются договором купли-продажи.
 - б) Кредитные отношения не являются финансовыми отношениями.
 - в) Взятие предприятием кредита указывает на его слабое финансовое состояние.
 - г) Предприятие может заложить одно и то же имущество одновременно нескольким кредиторам.
 - д) Предприятие, заложившее свое имущество, может его продать.
 - е) Кредиторская задолженность всегда есть явление отрицательное.
 - ж) Предприятие, в отношении которого возбуждено дело о банкротстве, можно передать в ипотеку.

- h) Использование кредитования ускоряет научно-технический прогресс.
 - i) Источником кредита служат временно свободные денежные средства.
 - j) Кредит превращает денежные сбережения в капитал.
 - k) Кредит представляет собой механизм движения временно свободных денежных средств от заемщика к их собственнику.
 - l) Понятие «денежные отношения» и «кредитные отношения» равнозначны.
 - m) Основой кредита является возврат.
 - n) Использование кредита создает условия для вовлечения в денежный оборот свободных ресурсов.
 - o) Кредит не стимулирует вложение капитала.
 - p) Предприятия должны заботиться о своей кредитоспособности, а рядовые граждане – нет.
 - q) Понятие ссуд и кредит тождественны.
 - r) Предприятие, которое работает на условиях самофинансирования, использует кредит.
2. Постройте структурно-логическую схему стадий движения кредита. Каковы последствия, если один из этапов не будет совершен?

Тесты:

1. Экономическая основа возникновения кредита – это:
 - a) развитие банковской системы
 - b) наличие свободных средств
 - c) неравномерности в обороте капитала
 - d) недостаток денежных средств
2. В структуру кредита входят:
 - a) Заемщик
 - b) Кредитор
 - c) ссуженная стоимость
 - d) залог
3. В кредитной сделке объектом передачи выступаетстоимость:
 - a) потребительная
 - b) денежная
 - c) товарная
 - d) ссуженная
4. Источниками ресурсов кредитора выступаютсредства:
 - a) только собственные
 - b) собственные и привлеченные
 - c) только привлеченные
 - d) собственные, привлеченные и отданные в ссуду
5. Для перераспределения стоимости характерно то, что кредитор и заемщик географически отдалены друг от друга:
 - a) межотраслевого
 - b) внутриотраслевого

- с) многоотраслевого
- д) межтерриториального
- 6. Объектом кредитного перераспределения является стоимость:
 - а) находящаяся в производственном процессе
 - б) находящаяся в процессе создания
 - с) временно высвободившаяся
 - д) созданная в процессе производства
- 7. При кредитных отношениях стоимость:
 - а) не совершает встречного движения
 - б) не движется вовсе
 - с) осуществляет движение только в товарной форме
 - д) совершает встречное движение
- 8. Кредит удовлетворяет потребности участников кредитной сделки:
 - а) постоянные
 - б) временные
 - с) стихийные
 - д) случайные
- 9. В кредитных отношениях собственность на ссужаемую стоимость:
 - а) временно уступается кредитором заемщику
 - б) переходит от кредитора к заемщику
 - с) временно уступается заемщиком кредитору
 - д) переходит от заемщика к кредитору за вычетом ссудного процента
- 10. Элементами структуры кредитных отношений являются:
 - а) кредитор и заемщик
 - б) ссуженная стоимость и цель кредита
 - с) кредитор, заемщик и ссуженная стоимость
 - д) кредитор, заемщик и цель кредита
- 11. Укажите последовательность движения ссужаемой стоимости:
 - а) получение кредитором средств, размещенных в форме кредита
 - б) использование кредита
 - с) возврат временно позаимствованной стоимости
 - д) получение кредита заемщиком
 - е) высвобождение ресурсов
 - ф) размещение кредита
- 12. При получении кредита предприятиями от отраслевых банков идет речь о перераспределении стоимости:
 - 1) внутриотраслевом
 - 2) межотраслевом
 - 3) многоотраслевом
 - 4) межтерриториальном
- 13. Объектом кредитного перераспределения являются:
 - а) только товарно-материальные ценности
 - б) все материальные блага страны
 - с) только денежные средства

- d) только денежные средства и валютные ценности
14. Кредитные отношения возникают при наличии:
- a) экономической и правовой основы
 - b) экономической и социальной основы
 - c) правовой и финансовой основы
15. Структура кредита состоит из:
- a) кредитора и ссуженной стоимости
 - b) заемщика и ссуженной стоимости
 - c) кредитора, заемщика и ссуженной стоимости
16. Кредит представляет собой:
- a) экономические отношения
 - b) увеличение ссудного капитала
 - c) движение ссудного капитала и особую форму движения денег на началах возвратности и платности
 - d) все вышеперечисленное
17. Кредитор это сторона кредитных отношений:
- a) предоставляющая ссуду
 - b) получающая ссуду
 - c) возвращающая ссуду
18. Заемщик в отличие от кредитора:
- a) является собственником ссуженных средств
 - b) не является собственником ссуженных средств
 - c) является будущим владельцем ссуженных средств
19. Кредит возник:
- a) в сфере производства
 - b) В сфере обмена
 - c) все вышеперечисленное
 - d) нет правильного ответа
20. Основные источники ссудного капитала:
- a) собственные денежные средства кредитора
 - b) денежные накопления государства
 - c) высвободившаяся из оборота часть промышленного и торгового капитала и высвободившиеся денежные средства населения
21. Основным признаком современного этапа развития кредитных отношений является:
- a) полная децентрализация отношений займа
 - b) появление на рынке ссудных капиталов специализированных посредников в лице кредитно-финансовых организаций
 - c) кредит используется в основном в сфере обращения, т.е. без последующей капитализации
 - d) централизованное регулирование кредитных отношений
22. Основное отличие ссудного капитала от денег в том, что:
- a) он является только мерой стоимости
 - b) он является лишь средством платежа

- с) он является только лишь средством обращения
 - д) он является стоимостью, приносящей прирост
23. «Почва», на которой возникают отношения по поводу кредитования:
- а) бартер
 - б) товарообмен
 - с) рынок
24. Ссудный капитал представляет собой:
- а) действительный капитал, т.е. капитал, приносящий прирост
 - б) капитал, приносящий проценты
 - с) сумму средств, на которую можно что-либо приобрести

Тема 2.2. Функции, законы и принципы кредита

План:

1. Функции кредита
2. Законы кредита
3. Принципы кредитования

1. Функции кредита

Основные функции кредита – перераспределение, замещение.

- **Перераспределительная функция** кредита подразумевает перераспределение стоимости, которое может происходить по территориальному и отраслевому признакам:

а) межтерриториальное – удаление друг от друга кредитора и заемщика не имеет значения для кредита;

б) межотраслевое – стоимость передается от кредитора, представляющего одну отрасль, к заемщику – предприятию другой отрасли. Эта форма является в современной экономике решающей;

в) внутриотраслевое перераспределение – наблюдается при получении кредита предприятиями отраслевых банков.

Внутрихозяйственное перераспределение стоимости на кредитных началах невозможно, кредитные связи не могут возникать внутри одного и того же предприятия, т. е. предприятие не может кредитовать само себя.

Уровни перераспределения ресурсов посредством кредита:

– на уровне предприятий, в рамках индивидуального кругооборота и оборота стоимости перераспределению подлежат товарно-материальные ценности и денежные средства;

– на народно-хозяйственном уровне в рамках совокупного кругооборота стоимости перераспределяется валовой продукт, национальный доход.

Перераспределительная функция кредита включает не перераспределение стоимости вообще, а лишь временно высвободившейся стоимости. Эта стоимость, полученная заемщиком, вкладывается в разнообразные производственные нужды.

- Замещение действительных денег кредитными операциями.

Необходимые для такого замещения условия существуют в современном кредитном хозяйстве. Благодаря операциям перечисления денежных средств с одного счета на другой в связи с безналичными расчетами за товары и услуги, зачета взаимной задолженности, перечисления только сальдо взаимных зачетов создаются возможности для сокращения налично-денежных платежей и совершенствования структуры денежного оборота. Замещение денег как функция кредита носит не всеобщий, а временный характер. После получения заемщиком ссуженной стоимости она берет на себя свойственную деньгам работу, т. е. может использоваться для приобретения ценностей, осуществления платежей и т. д.

2. Законы кредита

Для более полной характеристики сущности кредита необходимо рассмотреть законы его функционирования - экономические законы, представляющие собой объективно существующие, необходимые, устойчивые причинно-следственные связи и взаимозависимости кредита и других экономических категорий. В них раскрываются наиболее типичные, существенные черты функционирования кредитных отношений.

Законы кредита объективны и носят исторический характер. Это означает, что они действуют независимо от сознания людей, а их содержание, способ действия и форма проявления могут модифицироваться по мере развития производительных сил и экономических отношений общества.

Обычно в экономической литературе выделяют следующие законы кредита:

- Закон возвратности кредита

В числе законов кредита следует особенно выделить закон, выражающий особенности движения ссуженной стоимости. Он отражает возвращение ссуженной стоимости к кредитору, к своему исходному пункту. В процессе возврата от заемщика к кредитору передается именно та ссуженная стоимость, которая ранее была передана во временное пользование. Возвратность ссуженной стоимости - это особая возвратность, поскольку средства возвращаются не только к кредитору, совершив свой кругооборот, но и к юридической исходной точке.

- Закон равновесия между перераспределяемыми ресурсами

Характеризуя законы кредита, следует отметить, что движение ссуженной стоимости зависит от источников ее образования. Если такая зависимость существует, то ее можно выразить в виде определенного закона. Кредит осуществляет взаимодействие с реально созданными стоимостями, его движение во многом обусловлено наличием в распоряжении кредитора реальных средств, которые могут быть переданы заемщику.

Закон, регулирующий зависимость кредита от источников его образования, определяется как закон равновесия между высвобождаемыми и используемыми на началах возвратности ресурсами.

- Закон сохранения ссуженной стоимости

Средства, предоставляемые во временное пользование, возвратившись к кредитору, не теряют не только своих потребительских свойств, но и своей стоимости; ссуженная стоимость, возвратившись от заемщика, предстает в своем первоначальном равноценном виде, готовая вступить в новый оборот. В отличие от средств производства, частично или полностью перенесших часть своей стоимости на готовый продукт, ссуженная стоимость возвращается в своем постоянном равноценном качестве, обладая теми же потенциальными свойствами, что и при первичном вступлении в оборот.

- Закон временного функционирования кредита

Общая продолжительность функционирования кредита в кругообороте средств зависит в первую очередь от направлений использования кредитных ресурсов.

Время функционирования кредита зависит и от времени высвобождения ресурсов. Чем больше время, на которое высвобождена стоимость у кредитора, тем больше возможности увеличения продолжительности ее функционирования у заемщика. Чем быстрее оборачиваемость кредита, тем шире возможности высвобождения ссуженной стоимости и ее вступления в новый оборот.

Соблюдение законов кредита имеет большое экономическое значение. Нарушение их требований отрицательно влияет на денежный оборот, снижает роль кредита в воспроизводственном процессе.

3. Принципы кредитования

Любые денежные отношения, в том числе и кредитные, строятся на определенных принципах. Они определяют весь механизм этих отношений, обеспечивая его правильную и бесперебойную работу.

В кредитовании принципов таких шесть: срочность, возвратность, обеспеченность (подкрепление), платность, дифференцированность и целевой характер (рис. 2.1).

Срочность кредитования - это естественная форма обеспечения возвратности кредита. Она означает, что ссуда должна быть не просто возвращена, а возвращена в строго оговоренный в кредитном соглашении срок. Для этого в кредитном соглашении подробно разрабатывается график погашения кредита и уплаты процентов

Возвратность предполагает, что переданные в долг ценности в оговоренной заранее форме (кредитном соглашении), чаще всего денежной, будут возвращены продавцу кредита (кредитору). Нарушение принципа возвратности может нанести непоправимый ущерб кредитору, поэтому в современных условиях в кредитных соглашениях принято оговаривать способы страхования кредитного риска.

Обеспеченность кредита - дополнительный принцип кредитования, который всегда включается в кредитное соглашение. С принятием закона "О банках и банковской деятельности" коммерческие банки получили возможность

выдавать своим клиентам кредиты под различные формы его обеспечения. Наиболее распространенными видами обеспечения ссуд являются:

- материальные ценности, оформленные залоговым обязательством;
- гарантии посредников платежеспособных юридических и физических лиц (банков и т. п.);
- страховые полисы, оформленные заемщиками в страховой компании по риску непогашения ссуды;
- ликвидные ценные бумаги.

Принцип **платности** кредита означает, что заемщик денег должен внести определенную единовременную плату за пользование кредитом или платить в течение оговоренного срока.



Рис. 2.1. Принципы кредитования

Дополнительным принципом кредитования является его **целевая направленность**, которая создает условия для соблюдения принципов возвратности и платности ссуд, а также в определенной степени и их срочности. Этот принцип предполагает выдачу ссуды под четкую цель ее использования (оговаривается в кредитном соглашении). Целевая направленность ссуды позволяет кредитору четко представлять возможности заемщика по возврату

ссуды в срок с процентами. Наиболее стабильным считается кредитование на производительные цели, когда вложенные деньги дают реальную отдачу-прибыль.

Принцип **дифференцированности** кредита означает различный подход к заемщикам в зависимости от их реальных возможностей погасить ссуду. Принцип дифференцированного подхода к заемщикам в зависимости от их реальных возможностей погасить взятый кредит предполагает деление заемщиков на первоклассных и сомнительных. Внутри этих групп обычно применяют более подробную дифференциацию, используя систему кредитных рейтингов. Внутри кредитных рейтингов должники дифференцируются достаточно подробно с учетом целого комплекса критериев.

Вопросы для самоконтроля:

1. Какими признаками характеризуются законы кредита?
2. Какие функции выполняет кредит?
3. Выделите особенности кредитного перераспределения.
4. Перечислите принципы кредитования.
5. Раскройте принцип возвратности кредита.
6. Раскройте принцип срочности кредита.
7. Раскройте принцип обеспеченности кредита. Каким образом реализуется этот принцип?
8. Раскройте принцип платности кредита.
9. Раскройте принцип дифференцированности кредита.

Задания.

1. Каждому из приведенных ниже положений, отмеченных цифрами, найдите соответствующий термин или понятие

1. Ссудный капитал	А. вид залога, при котором заложенное имущество передается от залогодателя во владение залогодержателя (банка)
2. Обеспечение	В. государство, организация или лицо, принимающее на себя ответственность за выполнение, соблюдение и т. д. каких-либо обязательств, а также осуществляющее надзор за их выполнением, соблюдением и т. п
3. Гарант	С. лицо, передающее в качестве обеспечения залог
4. Принципы кредитования	Д. ценности, которые служат гарантией погашения кредита или выполнения какого-либо обязательства
5. Кредитный договор	Е. вклад денежных средств или ценных бумаг в банк на хранение
6. Депозит	Г. договор между кредитором и заёмщиком, в соответствии с которым банк или иная кредитная организация (кредитор) обязуется предоставить денежные средства (кредит) заёмщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заёмщик

	обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на неё
7. Заклад	Г. денежные средства, отданные в ссуду их собственником на время, на условиях возвратности и за плату в виде процента
8. Поручитель	Н. плата, взимаемая кредитором с заемщика за пользование заемными средствами.
9. Залогодатель	І. денежные ссуды, выдаваемые банком на определенный срок на условиях возвратности и платности
10. Ссудный процент	Ј. одна из сторон договора поручительства, которая заключением этого договора берёт на себя обязательство отвечать перед кредитором должника за исполнение последним его основного обязательства полностью или частично
11. Кредит	К. возвратность, срочность, платность, обеспеченность

2. Охарактеризуйте утверждения как верные или неверные:

- а) Платность (возмездность) кредита является принципом кредитования.
- б) Аккумуляция временно свободных денежных средств – это функция кредита.
- в) Кредит выдается на условиях безвозвратности, платности и обеспеченности.
- г) В отличие от денег ссудный капитал приносит доход.
- д) Величина банковского процента зависит от срока кредита.
- е) Кредит выполняет эмиссионную функцию.
- ж) Одна из функций кредита – мера стоимости.
- з) Спрос на деньги не влияет на величину процентной ставки.
- и) Распределительная функция кредита способствует изменению структурных сдвигов в экономике.
- й) Эмиссионная функция кредита способствует замещению действительных денег кредитными деньгами.

Тесты:

1. Кредит выполняет функции:

- а) средства обращения
- б) эмиссионную
- в) перераспределительную
- г) меры стоимости

2. Принципы кредитования:

- а) срочность
- б) безвозмездность
- в) возвратность
- г) платность

- е) бессрочность
- 3. Назовите функции кредита:
 - а) регулирующая
 - б) контрольная
 - с) посредническая
 - д) перераспределительная
 - е) замещение денег кредитными операциями
- 4. Назовите функцию кредита, благодаря которой заемщик побуждается использовать ссуженную стоимость максимально рационально:
 - а) распределительная
 - б) стимулирование экономии ресурсов
 - с) регулирующая
 - д) замещение денег кредитными операциями
- 5. Функции кредита имеют характер:
 - а) субъективный
 - б) объективный
 - с) директивный
 - д) искусственный
- 6. К функциям кредита относят:
 - а) перераспределительную
 - б) посредническую
 - с) контрольную
 - д) аккумуляцию ресурсов
 - е) стимулирование экономии ресурсов
- 7. Назовите функцию кредита, благодаря которой кредитные ресурсы в течение определенного времени могут использоваться в хозяйстве заемщика таким же образом, как и его собственные ресурсы:
 - а) распределительную
 - б) стимулирование экономии ресурсов
 - с) регулирующая
- 8. Признаками законов кредита являются:
 - а) субъективизм, директивность, плановость, всеобщность, конкретность
 - б) стихийность, необходимость, существенность, объективность, всеобщность
 - с) всеобщность, абстрактность, неуправляемость, конкретность, объективность
 - д) необходимость, существенность, объективность, всеобщность, конкретность
- 9. Принцип кредитования – это:
 - а) составление кредитного договора
 - б) основные условия и правила предоставления и возврата кредита
 - с) обеспеченность кредита
- 10. Платность кредита реализуется через:
 - а) ссудный процент

- b) процент по депозиту
- c) норму процента
- d) ключевую ставку.

Тема 2.3. Формы и виды кредита

План:

1. Классификация кредита
2. Банковский кредит
3. Коммерческий кредит
4. Лизинг
5. Государственный кредит
6. Потребительский кредит

1. Классификация кредита

Формы кредита - это разновидности кредита, вытекающие из сущности кредитных отношений. Классификация кредита осуществляется по таким базовым признакам, как характер ссуженной стоимости, категории кредиторов и заемщиков, по форме предоставления, направлениям потребностей заемщиков (рис. 2.2).



Рис. 2.2. Классификация форм кредита

По характеру ссуженной стоимости кредит делится на три формы:

Товарная форма кредита исторически предшествует денежной форме. В данной форме кредита товары передаются взаймы. При этом товары, являющиеся объектом кредита, обеспечивают его возврат. Товары используются в экономическом обороте, а погашаются чаще всего деньгами. Товары переходят в собственность заемщика лишь после погашения кредита и уплаты процентов.

Первыми кредиторами были субъекты, которые обладали излишками предметов потребления. В настоящее время товарная форма кредита применяется при продаже товаров в рассрочку, лизинге и прокате и зачастую сопровождается денежной формой.

Денежная форма кредита - классическая форма кредита, означающая, что займы предоставляются временно свободные денежные средства. Денежная форма является наиболее типичной ввиду того, что деньги являются всеобщим эквивалентом при обмене товарных стоимостей, универсальным средством обращения и платежа. Данная форма кредита во многом зависит от ситуации в экономике, уровня инфляции, безработицы и т.д. Данная форма кредита используется как государством, так и физическими лицами как внутри страны, так и во внешнеэкономическом обороте.

Смешанная (товарно-денежная) форма кредита. В этом случае кредит предоставляется в форме товара, а возвращается деньгами или наоборот. Широко распространен в развивающихся странах, когда заемные средства на международном уровне возвращаются посредством товарных поставок.

Банковский кредит - при данной форме кредита используется лишь денежный капитал. Данный кредит предоставляется исключительно финансово-кредитными учреждениями, имеющими лицензию ЦБ РФ на ведение такого вида операций. Сфера применения этого кредита значительно шире коммерческого.

В качестве цены за пользование банковскими кредитами выступает ссудный процент, определяемый на взаимовыгодной основе между субъектами кредитных отношений и фиксируемый в кредитном договоре.

Коммерческий кредит означает, что кредитором является не кредитная организация, а кредит предоставляется в ходе торговой сделки, поэтому его называют ещё и торговым. Кредит может предоставить любой субъект, имеющий в своем распоряжении временно свободные денежные средства.

Коммерческий кредит - одна из первых форм кредитных отношений в экономике, породившая вексельное обращение и тем самым активно способствовавшая развитию безналичного денежного оборота, находя практическое выражение финансово-хозяйственных отношений между юридическими лицами в форме реализации продукции или услуг отсрочкой платежа. Основная цель этой формы кредита - ускорение процесса реализации товаров и, следовательно, извлечение заложенной в них прибыли.

Инструментом коммерческого кредита традиционно является вексель, выражающий финансовые обязательства заемщика по отношению к кредитору. Наибольшее распространение получили две формы векселя - простой вексель, содержащий прямое обязательство заемщика на выплату установленной суммы непосредственно кредитору, и переводной (тратта), представляющий письменный приказ заемщику со стороны кредитора о выплате установленной суммы третьему лицу либо предъявителю векселя.

Государственный кредит - его основной признак это участие государства или местных органов власти различных уровней. Государственный кредит предоставляется за счет бюджетных средств.

Международный кредит - совокупность кредитных отношений, функционирующих на международном уровне, непосредственными участниками которых являются государство и международные финансовые институты (МВФ, МБРР и др.). Отличительным признаком является принадлежность одного из участников кредитных отношений к другой стране.

В отношениях с участием государств в целом и международных институтов кредит всегда выступает в денежной форме, во внешнеторговой деятельности - также и в товарной (как разновидность коммерческого кредита импортеру). Классифицируется по нескольким базовым признакам:

- по характеру кредитов - межгосударственный, частный;
- по форме - государственный, банковский, коммерческий;
- по месту в системе внешней торговли - кредитование экспорта, кредитование импорта.

Характерным признаком международного кредита выступает его дополнительная правовая или экономическая защищенность в форме частного страхования и государственных гарантий.

Гражданская форма кредита (частная, личная, ростовщическая). Данная форма кредита была первой в истории кредита и существовала в товарной форме, затем получила развитие и в денежной форме. Она носит ростовщический характер. Этот кредит реализуется путем выдачи ссуд физическими лицами, а также хозяйствующими субъектами, не имеющими соответствующей лицензии от центрального банка. Характеризуется сверхвысокими ставками ссудного процента и зачастую криминальными методами взыскания с неплательщика.

Данная форма кредита может носить и дружеский характер. Он основан на взаимном доверии и не сопровождается заключением договора. Используются долговые расписки, имеющие нотариальные удостоверения.

Производственный кредит предоставляется на предпринимательские цели: расширение объема производства, работ, услуг, активов. Производственный кредит напрямую воздействует на увеличение предложения товаров, работ, услуг, активов, факторов производства, повышение уровня жизни населения.

Характерной чертой потребительского кредита являются отношения как денежного, так и товарного капитала, причем потенциальными заемщиками выступают физические лица. В отличие от производственной формы этот кредит используется населением на цели потребления, он не направлен на создание новой стоимости.

Кроме того, кредит можно классифицировать и по другим признакам. Так, имеется финансовая форма кредита, прямая и косвенная, явная и скрытая, основная и дополнительная, развитая и неразвитая.

Финансовый кредит используется для проведения операций с финансовыми активами: ценными бумагами, валютой, различными инструментами рынка ссудных капиталов. Он способствует удовлетворению спроса на спекулятивный капитал.

Прямая форма кредита отражает непосредственную выдачу ссуды ее пользователю без посредников.

Косвенная форма кредита предусматривает взятие ссуды для кредитования других субъектов. Обычно используется при кредитовании покупки сельскохозяйственных продуктов.

Под явной формой кредита понимается кредит с заранее оговоренной целью. К новым формам кредита относятся лизинговый кредит и ряд других.

Основная форма кредита - это денежный кредит, в то время как товарный кредит является дополнительной его формой.

Развитая и неразвитая формы кредита характеризуют степень его развития. К неразвитой форме кредита можно отнести ломбардный кредит.

Рассмотрев формы кредита, можно проанализировать и их виды.

По срокам исполнения кредиты подразделяются на:

- онкольные - кредит подлежит погашению в фиксированный срок после уведомления кредитора, в настоящее время используется достаточно редко;

- краткосрочные кредиты предоставляются на восполнение временного недостатка собственных оборотных средств (обычно до одного года). Краткосрочные кредиты наиболее активно используются на фондовом рынке, в торговле и сфере услуг, в режиме межбанковского кредитования. В отечественной банковской практике такие кредиты являются наиболее распространенной формой и характеризуются тем, что предоставляются обычно на срок до 6 месяцев и обслуживают сферу обращения;

- среднесрочные кредиты предоставляются на срок от одного года до трех лет. В условиях России кредиты до одного года помимо торгово-коммерческого характера имеют производственное направление;

- долгосрочные кредиты предоставляются на срок свыше одного года, в отдельных странах - свыше трех лет и используются, как правило, в инвестиционных целях, обслуживают движение основных средств. Особенно распространены для кредитования капитального строительства, топливно-энергетического комплекса, сырьевых отраслей.

По способам погашения банковские кредиты подразделяются на:

- кредиты с единовременным взносом со стороны заемщика, не требующие использования механизма дифференцированного процента;

- кредиты в рассрочку в течение всего срока действия договора используются при погашении среднесрочных и долгосрочных ссуд. В договоре предусматриваются антиинфляционные меры для кредитора.

По способу удержания ссудного процента:

- процент выплачивается в момент общего погашения кредита (краткосрочные);

- процент выплачивается равномерными взносами в течение всего срока действия договора;

- процент выплачивается в момент выдачи кредита, встречается очень редко при сверхкоротких ссудах до пяти дней.

По наличию обеспечения:

- доверительные кредиты - кредитный договор является единственной формой обеспечения. Используются для кредитования постоянных и надежных

клиентов. Таким образом банки могут кредитовать друг друга; при среднесрочном кредитовании обязательно страхование кредита за счет средств заемщика;

- обеспеченные кредиты - в качестве обеспечения выступает любое имущество, принадлежащее заемщику на правах собственности, чаще всего недвижимость, ликвидный товар, ценные бумаги. При нарушении заемщиком условий договора обеспечение переходит банку. При заключении договора очень важно оценить залог;

- кредиты под гарантии других лиц - гарант оформляет обязательство о возмещении банку понесенного ущерба при нарушении заемщиком условий кредитного договора.

По целевому назначению:

- кредиты общего характера, используемые заемщиком по своему усмотрению;

- целевые кредиты используются на цели, предусмотренные условиями кредитного договора, нарушение которых влечет применение финансовых санкций.

По категориям потенциальных заемщиков: на развитие сельского хозяйства; коммерческие кредиты для сферы обращения; кредиты посредникам на фондовой бирже; ипотечные кредиты для владельцев недвижимости; межбанковские кредиты (текущая ставка по межбанковским кредитам является важным фактором определения кредитной политики по другим видам кредитов).

2. Банковский кредит

Банковский кредит является основной формой кредитных отношений в экономике, объектом которых выступает процесс передачи в ссуду непосредственно денежных средств. Он предоставляется исключительно специализированными кредитно-финансовыми организациями, имеющими лицензию на осуществление подобных операций. В роли заемщика могут выступать только юридические лица, инструментом кредитных отношений является кредитный договор, или кредитное соглашение. Доход по этой форме кредита поступает в виде ссудного процента, или банковского процента, ставка которого определяется по соглашению сторон с учетом ее средней нормы на данный период и конкретных условий кредитования.

Банковский кредит представляет собой движение ссудного капитала, предоставляемого банками во временное пользование за плату на условиях возвратности, срочности, платности, обеспеченности.

Необходимость использования банковского кредита обуславливается кругооборотом фондов предприятий в воспроизводственном процессе, особенностями организации оборотных средств и основных фондов, коммерческими интересами кредитора и заемщика.

Банковский кредит обеспечивает концентрацию временно свободных денежных средств, их перераспределение на условиях возвратности. Возвратная

форма движения денежных средств создает возможность перераспределения денежных ресурсов неоднократно.

Банковский кредит выполняет различную роль в процессе общественного воспроизводства. Если он используется для расширения производства, для вложения в основной и оборотный капитал заемщика, то банковскую ссуду называют **ссудой капитала**.

Если банковский кредит используется для совершения платежей, для погашения старых долговых обязательств, то банковская ссуда называется **ссудой денег**. Ссуда денег имеет место во всех случаях, когда кредитная операция сопровождается покупкой банком части финансовых активов клиента (счетов дебиторов, прав требования, долговых обязательств и т. п.). Ссуда денег лишь опосредствует кругооборот капитала, но не обеспечивает его расширения, в то время как ссуда капитала непосредственно способствует росту производства и увеличивает размер капитала, которым располагает товаропроизводитель.

Отличительные особенности банковского кредитования:

1) эти правоотношения характеризуются специальным субъектным составом: кредитором в данном случае выступает банк или иная кредитная организация, которая регулярно, профессионально на основании специально выданного Центральным банком РФ разрешения (лицензии) осуществляет подобного рода операции для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности;

2) по договору займа либо в результате предоставления товарного или коммерческого кредита предметом договора могут служить не только денежные средства, но и иные вещи, определенные родовыми признаками, а предметом договора банковского кредита могут быть только денежные средства;

3) особенностью договора банковского кредита является его возмездный характер, т. е. уплата клиентом процентов за пользование денежными средствами кредитной организации в течение определенного срока - в отличие от обычного договора займа, предполагающего как возмездный, так и безвозмездный характер правоотношений сторон;

4) обязательность обеспечения кредита. В качестве обеспечения своевременного возврата кредита банки принимают залог, поручительство, гарантию другого банка, а также обязательства в иных формах, допускаемых законодательством;

5) в отличие от договора займа кредитный договор содержит требование целевого использования заемных средств с указанием конкретных целей;

6) кредитный договор заключается обязательно в письменной форме. Обязательность такого оформления определена действующим законодательством, при этом несоблюдение письменной формы влечет за собой недействительность кредитного договора;

7) в соответствии с действующим законодательством денежные средства по договору кредита (договору банковской ссуды) могут быть предоставлены предприятию-заемщику только в безналичной форме.

В современных условиях в Российской Федерации наряду с обычным кредитом активно используются такие виды банковских кредитов, как овердрафт и кредитная линия.

Овердрафтный кредит представляет собой вид кредита, который получает заемщик для оплаты платежных документов при недостатке или отсутствии средств на своем расчетном счете в размере, не превышающем установленный лимит. При этом обязательного оформления обеспечения по овердрафтным кредитам не требуется.

Кредитование счета клиента производится путем зачисления средств на счет в пределах открытого лимита овердрафта в обязательной корреспонденции со ссудным счетом клиента. Лимит овердрафта - максимальный размер ссудной задолженности клиента, устанавливаемый кредитным комитетом банка и указываемый в договоре об овердрафтном кредите, который не является приложением к договору банковского счета.

Кредитная линия позволяет оплатить за счет кредита любые расчетно-денежные документы, предусмотренные в кредитном соглашении, заключаемом между клиентом и банком. Кредитная линия в основном открывается на один год, но может быть открыта и на более короткий период; по просьбе клиента лимит кредитной линии может пересматриваться.

Кредитные линии могут быть нескольких видов: рамочные; сезонные (под совокупный объект); с правом клиента на превышение кредитной линии; с твердым обязательством банка-кредитора предоставлять заемщику средства в счет лимита открытой кредитной линии или без таковой обязательства (по мере наличия ресурсов у банка) и т. д.

Различают невозобновляемую и возобновляемую кредитные линии. В случае открытия заемщику невозобновляемой кредитной линии при использовании лимита в несколько приемов (в форме лимита выдач) происходит погашение ссуды, и на этом отношения между банком и клиентом по данному договору заканчиваются.

При возобновляемой кредитной линии кредит предоставляется и погашается в пределах установленного лимита задолженности и общего срока договора автоматически.

3. Коммерческий кредит

Коммерческий кредит представляет собой кредитную сделку между двумя предприятиями. В качестве кредитора выступает предприятие-продавец, в качестве заемщика - предприятие-покупатель. В условиях коммерческого кредита поставщик предоставляет отсрочку платежа за товар под обязательство должника вернуть в определенный срок сумму основного долга, а в отдельных случаях и начисляемые проценты. Коммерческий кредит, как правило, предполагает включение стоимости за пользование кредитом в цену товара, продукции.

С учетом мирового опыта выделяют следующие виды коммерческого кредита:

- фирменный кредит;
- вексельный (учетный кредит);
- открытый счет;
- факторинг.

Фирменный кредит - это традиционная форма кредитования, при которой поставщик (продавец) предоставляет кредит покупателю в форме отсрочки платежа. Разновидностью фирменного кредита является аванс покупателя, который выплачивается поставщику после подписания договора.

Фирменный кредит предполагает взаимосвязь торговой и кредитной сделок. Окончание торговой операции совпадает с началом кредитной сделки, которая будет завершена при погашении предприятием-заемщиком задолженности по ссуде. Кредитная и товарная сделки оформляются одновременно. Особенность коммерческого кредита заключается в том, что сделка ссуды не является главной целью. Кредитная сделка сопутствует сделке купли-продажи, способствуя скорейшей реализации товаров.

В условиях фирменного кредита предприятие-покупатель может передать кредитору вексель как долговое свидетельство и обязательство платежа. Участники кредитных отношений в этом случае регулируют свои хозяйственные отношения и создают платежные средства в виде векселей - оформленных письменных обстоятельств должника кредитору уплатить указанную сумму в определенный срок.

Вексельный (учетный) кредит - это кредит продавца векселедержателю путем покупки (учета) векселя до наступления срока платежа. Владелец векселя получает от банка сумму, указанную в векселе, за минусом учетного процента, комиссионных платежей и других расходов. Стороны могут продлить срок оплаты, т. е. совершить пролонгацию векселя, которая бывает прямая, простая и косвенная. При прямой пролонгации векселя делается соответствующая запись на векселе, удостоверенная подписями сторон. При простой пролонгации такая запись не делается. При косвенной пролонгации составляется новый вексель, а старый изымается из обращения.

Возврат вексельного кредита производится на основании извещений банка об оплате векселя.

Учетная ставка по векселю представляет собой процентную ставку, применяемую для расчета величины учетного процента.

Учет векселя - это покупка векселя до наступления срока его оплаты. При учете векселя взимается определенный процент. Учетный процент представляет собой разницу между номиналом векселя и суммой, уплаченной банку при его покупке.

Открытый счет - это договор, принятый обеими сторонами, в соответствии с которым покупатель может делать периодические закупки без обращения за кредитом в каждом отдельном случае. Порядок осуществления сделки таков: когда покупатель заказывает товар, он немедленно отгружается, а платеж за него производится в установленные сроки после получения счета.

Факторинг (от англ. factor - посредник) - это разновидность торгово-комиссионной операции, связанной с кредитованием недостатка оборотных средств. Факторинг представляет собой инкассирование дебиторской задолженности покупателя и является специфической разновидностью краткосрочного кредитования и посреднической деятельности. Факторинг включает в себя:

- взыскание дебиторской задолженности покупателя;
- предоставление продавцу краткосрочного кредита;
- освобождение продавца от кредитных рисков по операциям.

Основная цель факторинга - это получение средств немедленно или в срок, определенный договором. В результате продавец не зависит от платежеспособности покупателя. Банк заключает договор с покупателем о гарантировании его платежей в случае возникновения финансовых трудностей или с продавцом и покупателем о переуступке не оплаченных в срок платежных документов факторинговому отделу банка. Операции факторинга в Российской Федерации регулируются главой 43 "Финансирование под уступку денежного требования" ГК РФ.

Коммерческий кредит - это товарная форма кредита, который выражает отношения по поводу перераспределения материальных ценностей между предприятиями, одно из которых является кредитором, а другое - заемщиком.

При коммерческом кредите в кредитную сделку включаются только собственные ресурсы кредитора, реализующего свою продукцию. Это не обязательно временно свободные ресурсы в процессе кругооборота фондов.

При коммерческом кредите кредитные ресурсы поставщика еще могут не находиться в форме материальных фондов на одной из стадии кругооборота. При банковском кредите это обязательно временно свободные ресурсы в денежной форме и, как правило, это привлеченные или заемные средства. При банковском кредите объект сделки - ссудный капитал, при коммерческом кредите - товар.

Предоставление коммерческого кредита не только ускоряет реализацию товара, но и позволяет получить дополнительный доход в форме ссудного процента, который включается в стоимость проданных товаров.

Плата за пользование коммерческим кредитом зависит от срока кредита. При предоплате стоимость товаров и размер ссудного процента ниже, чем оплата после получения товара через определенный период времени.

Заемщику выгоднее получить кредит в товарной форме, так как он сразу получает право собственности на потребительную стоимость материальных ценностей, на их использование в процессе производства или продажи населению. Платеж в погашение ссуды можно совершить позднее, при этом достигается временная экономия денежных средств для расчетов.

Предприятие может одновременно получать коммерческий кредит и его выдавать.

Для отдельного предприятия коммерческий кредит можно определить, как разницу между стоимостью товаров, отпущенных покупателям на условиях отсрочки платежа, и стоимостью товаров, полученных на аналогичных условиях.

Завершение у покупателя-заемщика кругооборота фондов, высвобождение стоимости в денежной форме позволит ему погасить коммерческий кредит.

Коммерческий кредит имеет строго ограниченное направление. Он, например, может предоставляться отраслями, производящими средства производства, отраслям, потребляющим их, а не наоборот. Здесь и кредитор, и заемщик являются производителями продукции или посредниками в ее реализации. При банковском кредите только один из участников кредитной сделки - заемщик выступает в качестве производителя или посредника.

Границы коммерческого кредита зависят, с одной стороны, от способностей кредитора предоставлять ссуду в товарной форме, наличия у него товарных ресурсов, достаточности денежных средств для авансирования в очередной кругооборот фондов, возможности получения в банке ссуды под векселя, а с другой - от уровня кредитоспособности заемщика.

Конкретный срок коммерческого кредита зависит от вида товаров, суммы сделки, финансового состояния покупателя и продавца, наличия долгосрочных связей между поставщиком и покупателем, уровня конкурентной борьбы между производителями, качества товара и других факторов.

Независимо от того, какой товар продается (продукция или средства труда), коммерческий кредит может быть только краткосрочным.

3. Лизинг

Лизинг является одной из форм кредитных отношений и получил широкое распространение в мировой банковской практике.

История возникновения лизинга началась до нашей эры. Лизинг в древности не был ограничен арендой каких-либо конкретных типов собственности. История свидетельствует, что арендовались не только различные типы сельскохозяйственной техники и ремесленного оборудования, но даже военная техника.

Введение в экономический лексикон термина "лизинг" (от англ. lease - сдавать внаем) связывают с операциями телефонной компании "Белл", руководство которой приняло решение не продавать свои телефонные аппараты, а сдавать в аренду.

В СССР с понятием "лизинг" познакомились во время Второй мировой войны, когда по ленд-лизу осуществлялись поставки американской техники.

В настоящее время в странах с рыночной экономикой лизинговые операции для хозяйствующего субъекта становятся преимущественными при техническом перевооружении производства.

В мировой практике термин "лизинг" используется для обозначения различного рода сделок, основанных на аренде товаров для длительного пользования.

В зависимости от срока, на который заключается договор аренды, различают три вида арендных операций:

- 1) краткосрочная аренда (рейтинг) - на срок от 1 дня до 1 года;
- 2) среднесрочная аренда (хайринг) - на срок от 1 года до 3 лет;

3) долгосрочная аренда (лизинг) - на срок от 3 до 20 лет и более.

Под **лизингом** обычно принимают долгосрочную аренду машин и оборудования или договор аренды машин и оборудования, купленных арендодателем для арендатора с целью их производственного использования, при сохранении права собственности на них за арендодателем на весь срок договора. Кроме того, лизинг можно рассматривать как специфическую форму финансирования вложений в основные фонды при посредничестве специализированной (лизинговой) компании, которая приобретает имущество и отдает его в аренду на долгосрочный период. Таким образом, лизинговая компания фактически кредитует арендатора, поэтому лизинг иногда называют "кредит-аренда".

В отличие от договора купли-продажи, по которому право собственности на товар переходит от продавца к покупателю, при лизинге право собственности на предмет аренды сохраняется за арендодателем, а лизингополучатель приобретает лишь право на его временное использование. По истечении срока лизингового договора лизингополучатель может приобрести объект сделки по согласованной цене, продлить лизинговый договор или вернуть оборудование владельцу по истечении срока договора.

С экономической точки зрения лизинг имеет сходство с кредитом, предоставленным на покупку оборудования. При кредите на приобретение основных фондов заемщик вносит в установленные сроки платежи в погашение долга, при этом банк для обеспечения кредита сохраняет за собой право собственности на кредитуемый объект до полного погашения ссуды. При лизинге арендатор становится владельцем взятого в аренду имущества только по истечении срока договора и выплаты им полной стоимости арендованного имущества.

В настоящее время в хозяйственной практике развитых стран применяются различные виды лизинга, каждый из которых характеризуется своими специфическими особенностями. Наиболее распространенными являются:

- 1) оперативный (сервисный) лизинг;
- 2) финансовый (капитальный) лизинг;
 - возвратный лизинг;
 - долевого лизинга - с участием третьей стороны;
- 3) прямой лизинг;
- 4) сублизинг;
- 5) лизинг с дополнительным привлечением средств;
- 6) "мокрый" и "чистый" лизинг.

Оперативный (сервисный) лизинг - это соглашение о текущей аренде. Как правило, срок такого соглашения меньше периода полной амортизации арендуемого имущества. Таким образом, предусмотренная контрактом арендная плата не покрывает полной стоимости предмета лизинга, что вызывает необходимость сдавать его в лизинг несколько раз.

Важнейшая отличительная черта оперативного лизинга - право лизингополучателя (арендатора) на досрочное прекращение контракта.

Подобные соглашения также могут предусматривать оказание различных услуг по установке и текущему техническому обслуживанию сдаваемого в аренду оборудования. Отсюда и второе, часто употребляемое название этой формы лизинга - сервисный. При этом стоимость оказываемых услуг включается в арендную плату либо оплачивается отдельно.

Финансовый (капитальный) лизинг - это долгосрочное соглашение, предусматривающее полную амортизацию арендуемого оборудования за счет платы, вносимой арендатором. Поскольку подобные соглашения не допускают возможности досрочного прекращения аренды, правильное определение величины периодической платы обеспечивает владельцу полное возмещение понесенных затрат на приобретение и содержание оборудования, а также требуемую норму доходности. При этой форме лизинга все расходы по установке и текущему обслуживанию имущества возлагаются, как правило, на арендатора.

Финансовый лизинг в отличие от оперативного существенно снижает риск владельца имущества. По сути, его условия во многом идентичны договорам, заключаемым при получении долгосрочных банковских кредитов, так как предусматривают:

- полное погашение стоимости оборудования (займа);
- внесение периодической платы, включающей стоимость оборудования и доход владельца (выплаты по займу - основная и процентная части);
- право объявить арендатора банкротом в случае его неспособности выполнить соглашение и т. д.

Возвратный лизинг представляет собой систему из двух соглашений, при которой владелец продает оборудование в собственность другой стороне с одновременным заключением договора о его долгосрочной аренде у покупателя. В качестве покупателя обычно выступают коммерческие банки, инвестиционные, страховые или лизинговые компании. В результате проведения такой операции меняется лишь собственник оборудования, а его пользователь остается прежним, получив в свое распоряжение дополнительные средства финансирования. Инвестор же, по сути, кредитует бывшего владельца, получая в качестве обеспечения права собственности на его имущество. Подобные операции часто проводятся в условиях делового спада в целях стабилизации финансового положения предприятий.

Долевой лизинг - еще одна разновидность финансового лизинга, предусматривающая участие в сделке третьей стороны- инвестора, в качестве которого обычно выступает банк, страховая или инвестиционная компания. В этом случае лизинговая фирма, предварительно заключив контракт на долгосрочную аренду некоторого оборудования, приобретает его в собственность, оплатив часть стоимости за счет заемных средств. В качестве обеспечения полученного займа используются приобретенное имущество (как правило, на него оформляется закладная) и будущие арендные платежи, соответствующая часть которых может выплачиваться арендатором непосредственно инвестору. При этом лизинговая фирма пользуется

преимуществами налоговых льгот налогового щита, возникающими в процессе амортизации оборудования и погашения долговых обязательств. Основные объекты этой формы лизинга - дорогостоящие активы, такие как месторождения полезных ископаемых, оборудование для добывающих отраслей и т. д.

Прямой лизинг – в этом случае арендатор заключает с лизинговой фирмой соглашение о покупке требуемого оборудования и последующей сдаче ему в аренду. Часто соглашение об аренде может быть заключено непосредственно с фирмой-производителем (т. е. напрямую).

Сублизинг - особый вид отношений, возникающих в связи с переуступкой прав пользования предметом лизинга третьему лицу, что оформляется договором сублизинга.

При сублизинге лицо, осуществляющее сублизинг, принимает предмет лизинга у лизингодателя по договору лизинга и передает его во временное пользование лизингополучателю по договору сублизинга. Согласно Закону о лизинге переуступка лизингополучателем третьему лицу своих обязательств по выплате лизинговых платежей третьему лицу не допускается.

При передаче предмета лизинга в сублизинг обязательным должно быть письменное согласие лизингодателя.

Лизинг с дополнительным привлечением средств - наиболее сложный вид лизинга, так как он связан с многоканальным финансированием и используется, как правило, для реализации дорогостоящих проектов.

Отличительные особенности данного вида лизинга:

- лизингодатель, покупая оборудование, выплачивает из своих средств не всю его сумму, а только часть. Остальную сумму он берет в ссуду у одного или нескольких кредиторов. При этом лизинговая компания продолжает пользоваться всеми налоговыми льготами, которые рассчитываются из полной стоимости имущества.

- лизингодатель берет ссуду на определенных условиях, которые не очень характерны для отечественных финансово-кредитных отношений. Кредит берется без права обращения иска на активы лизингодателя. Поэтому, как правило, лизингодатель оформляет в пользу кредиторов залог на имущество до погашения займа и уступает им права на получение части лизинговых платежей в счет погашения ссуды. Основной риск по сделке несут кредиторы - банки, страховые компании, инвестиционные фонды или другие финансовые учреждения, а обеспечением возврата ссуды служат только лизинговые платежи и сдаваемое в лизинг имущество.

"Мокрый" и "чистый" лизинг - это лизинг с учетом объема обслуживания передаваемого имущества.

"Мокрый лизинг" предполагает обязательное техническое обслуживание оборудования, его ремонт, страхование и другие операции, за которые несет ответственность лизингодатель. Кроме этих услуг, по желанию лизингополучателя лизингодатель может взять на себя обязанности по подготовке квалифицированного персонала, маркетингу, поставке сырья и др. Если техническое обслуживание оборудования, его ремонт, страхование и т. п.

осуществляются за счет средств лизингодателя, то говорят о "лизинге, включающем дополнительные обязательства".

"Чистый лизинг" - это отношения, при которых все обслуживание имущества берет на себя лизингополучатель. Поэтому в данном случае расходы по обслуживанию оборудования не включаются в лизинговые платежи. В отношениях "чистого лизинга" участвуют банки, страховые компании и иные финансовые организации, занимающиеся лизинговым бизнесом.

4. Государственный кредит

Государственный кредит – совокупность экономических отношений между государством в лице его органов власти и управления, с одной стороны, и юридическими и физическими лицами – с другой, при которых государство выступает в качестве заемщика или кредитора. По мнению ряда экономистов, государственным кредитом считаются только такие отношения, при которых государство является кредитором.

На практике государство чаще выступает в качестве заемщика. Оно занимает деньги у юридических и физических лиц для покрытия бюджетного дефицита и дополнительного финансирования общественных потребностей сверх текущих возможностей государства.

Государственный кредит находится на стыке двух видов экономических отношений: кредитных и финансовых.

Он имеет черты, присущие кредиту, – срочность, возвратность, платность. Но он близок и к финансовым отношениям:

- поступления от размещения займов зачисляются в доходы бюджета;
- из бюджета осуществляются платежи по выигрышам, уплата процентов, погашение займов, другие расходы по их проведению.

Государство выступает не только как должник, но и как кредитор. Оно направляет свои кредиты в такие отрасли хозяйства, которые с точки зрения частного капитала малоприбыльны, – сельское хозяйство, жилищное строительство, объекты экономической и социальной инфраструктуры.

Условия кредитования у государства более льготные, чем у частных кредиторов, – низкий процент, длительные сроки.

Министерство финансов предоставляет инвестиционные кредиты предприятиям-инвесторам через коммерческие банки или непосредственно на основе соглашений о выдаче кредита на инвестиционные нужды. Залогом при выдаче кредитов служат объекты незавершенного строительства, оборудование, здания, сооружения и другое имущество.

5. Потребительский кредит

Потребительский кредит отражает отношения между кредитором и заемщиком по поводу кредитования конечного потребления и является средством удовлетворения потребительских нужд населения. Потребительский кредит ускоряет процесс получения определенных благ (товаров, услуг, недвижимости), которые физические лица могли бы приобрести (получить) в

будущем при условии накопления определенной суммы денежных средств. Предоставление кредита населению увеличивает его текущий платежеспособный спрос, что повышает жизненный уровень. В то же время это ускоряет реализацию товаров, услуг, способствует созданию основных фондов.

Потребительский кредит - это денежные, товарные или товарно-денежные отношения, складывающиеся между заемщиком - физическим лицом и кредитором, в качестве которого могут выступать банки, розничные торговые предприятия, ломбарды, кредитные кооперативы, кассы взаимной помощи, пункты проката.

Объектом потребительского кредита являются различные товары народного потребления, включая имущество длительного пользования, затраты по улучшению жилищных условий и затраты по обучению или лечению.

Субъектами выступают кредитор и заемщик. При этом, если кредитором является коммерческий банк, то потребительский кредит имеет денежную форму. В случае если кредитором является розничная торговая организация или пункт проката, то потребительский кредит принимает форму товарного кредита.

Заемщиком выступает физическое лицо.

При предоставлении потребительского кредита происходит некоторое переплетение, взаимопроникновение элементов не только коммерческого и банковского кредита, но и других форм кредита, например ипотечного.

Одной из важнейших особенностей потребительского кредита является его подвижность, которая наиболее ярко проявляется, если рассматривать потребительский кредит с точки зрения его обеспечения, прежде всего залога. Если последний представлен ценностями, то потребительский кредит аналогичен банковскому кредиту. Если залог представлен землей или строениями, т. е. недвижимым имуществом, то потребительский кредит принимает форму ипотечного кредита, который можно считать видом потребительского кредита только в том случае, когда в качестве получателя средств выступает физическое лицо.

Существенной особенностью потребительского кредита является тот факт, что объектом кредитования являются затраты, связанные с удовлетворением личных потребностей населения. Поэтому банковский кредит, предоставляемый физическому лицу для осуществления предпринимательской деятельности, нельзя считать потребительским кредитом.

Вопросы для самоконтроля:

1. Какими признаками определяются формы кредита?
2. Раскройте такие формы кредита как товарная, денежная и смешанная.
3. Чем вид кредита отличается от формы кредита?
4. Дайте определение банковскому кредиту. Чем ссуда капитала отличается от ссуды денег?
5. Перечислите отличительные особенности банковского кредитования.
6. Раскройте классификацию банковского кредита.
7. Что представляет собой овердрафт. В каком случае он используется?

8. Что такое кредитная линия? Чем она отличается от овердрафта?
9. Дайте определение коммерческого кредита.
10. Раскройте виды коммерческого кредита.
11. В чем особенности и достоинства коммерческого кредита?
12. Дайте определение потребительского кредита.
13. Кто выступает субъектами потребительского кредита? Что можно рассматривать в качестве объекта потребительского кредита?
14. На каких стандартных условиях предоставляется потребительский кредит?
15. Дайте определение лизинговому кредиту. Как его можно назвать иначе?
16. Раскройте виды лизингового кредита.
17. Что такое период лизинга?
18. От чего зависят суммы лизинговых платежей? Какие элементы входят в состав лизингового платежа?
19. Дайте определение международного кредита. Каковы его функции?
20. Перечислите основные черты международного кредита.

Задания:

1. Охарактеризуйте утверждения как верные или неверные:
 - a. Кредитование деятельности предприятия в форме прямой выдачи денежного займа - это коммерческий кредит.
 - b. Коммерческий кредит - отсрочка платежа поставщиком.
 - c. Кредит под залог недвижимости называется вексельным.
 - d. Товарная форма кредита предшествовала денежной форме.
 - e. Денежная форма кредита и банковская форма кредита тождественны.
 - f. Коммерческий кредит выдается коммерческим банком.
 - g. Гражданская форма кредита и ростовщический кредит однозначны.
 - h. Потребительский кредит выдается только физическим лицам.
 - i. Смешанная форма кредитования характеризуется выдачей кредита деньгами, а погашением товаром.
 - j. Субъектом кредитных отношений при международном кредите является государство.
 - k. Производительный кредит предоставляется на предпринимательские цели.
1. Обеспечением по кредиту может выступать поручительство только физических лиц.
 - m. Залог – это вид обеспечения возврата кредита заемщиком кредитору.
 - n. Необеспеченный кредит – это бланковый кредит.
 - o. Кредит с нефиксированным сроком погашения называется онкольным.
2. Укажите форму кредита в каждом конкретном случае
 - a) Магазин продает видеоаппаратуру с рассрочкой платежа.
 - b) Клиент получил в банке ссуду для реализации инвестиционного проекта.
 - c) Россия размещает в Западной Европе свои ценные бумаги
 - d) МВФ предоставил России кредит.

е) Клиент берет в банке ссуду для оплаты обучения.

ф) Предприятие поставило другому предприятию оборудование с условием оплаты его через 6 месяцев.

3. Проклассифицируйте каждую из приведенных ниже кредитных сделок по срокам, обеспеченности, объекту и субъекту кредитных отношений.

а. Сбербанк выдал кредит Челябинской мебельной фабрике на оплату материалов на 3 месяца под 20 % годовых под залог автотранспорта.

б. Челябинский тракторный завод получил кредит в Инвестбанке на 7 месяцев под 25 % годовых на оплату сырья и погашения картотеки-2 под залог готовой продукции.

с. Кредитуралбанк купил депозит у Челиндбанка на неделю под залог векселей Газпрома под 18 % годовых.

д. ТД «Ариант» отгрузил продукцию МП «Рынок Фермерский» под вексель на сумму 52 тысячи рублей со сроком погашения через 6 месяцев.

е. Министерство Финансов РФ выпустило внутренний облигационный заем со сроком погашения через 5 лет. Доходность установлена в размере 10 % годовых.

ф. Гражданка А дала займы гражданке Б 10 000 рублей на 4 месяца под 5 % в месяц.

г. Международная финансовая корпорация предоставила кредит ЧП «Петров и К» в сумме 25 тысяч долларов США под залог участка земли в Московской области на приобретение линии по производству деревообрабатывающих станков.

h. Ллойд банк (Великобритания) выдал кредит компании «Южуралкондитер» в сумме 300000 евро на 5 лет под 10 % годовых под гарантию Челиндбанка на приобретение линии по производству кондитерской продукции.

i. Сбербанк выдал кредит гражданину А на приобретение холодильника под 23 % годовых под поручительство СП «Метран», на котором гражданин А работает главным инженером, на 1,5 года.

j. Мечел-банк взял расчетный кредит в ЦБ РФ на 1 день под 16 % годовых под залог государственных ценных бумаг.

k. Копейская мебельная фабрика продала корпусную мебель гражданину А с условием оплаты 30 тысяч рублей в день покупки, а 20 тысяч через месяц.

4. Изучив особенности форм кредита, заполните следующую обобщающую таблицу.

Таблица 2.1

Характеристика основных форм кредита

Характерные черты	Банковский кредит	Коммерческий кредит	Потребительский кредит	Государственный кредит	Международный кредит
Кредитор					
Цель кредитора					
Заемщик					
Цель заемщика					
Характер ссуженной стоимости					
Источники ресурсов кредитора					
Сроки кредитования					
Значение					

5. В коммерческий банк с просьбой о выдаче кредита сроком на 3 года обратились три клиента. Целями кредитования являются:

- строительство трехэтажного паркинга;
- издание детской энциклопедии за рубежом и продажа в России;
- разработка и реализация биопрепаратов.

Сумма испрашиваемого кредита составляет 5 млн. руб. Какому из проектов вы бы отдали предпочтение (с позиции коммерческого банка) и почему?

6. Рассмотрите ситуацию, аналогичную предыдущему заданию, если кредит испрашивается на:

- открытие ресторана в Магнитогорске / Верхнеуральске / Екатеринбурге
- открытие магазина по продаже бытовой техники в Магнитогорске / Верхнеуральске / Екатеринбурге;
- оборудование цеха по производству мясных полуфабрикатов в Магнитогорске / Верхнеуральске / Екатеринбурге.

Сумма испрашиваемого кредита составляет 50000 долл. США. Срок кредитования – 1 год.

Тесты:

1. Какая форма кредита является более ранней:

- денежная
- смешанная
- товарная

2. Для кредита характерно движение ссуженной стоимости в следующих формах: предоставление кредита в товарной форме – погашение кредита в денежной форме:

- a) банковского
- b) коммерческого
- c) гражданского
- d) государственного

3. форма кредита основана на участии в кредитной сделке в качестве кредитора физических лиц:

- a) коммерческая
- b) банковская
- c) лизинговая
- d) гражданская

4. Процент по кредиту входит в цену товара:

- a) банковскому
- b) гражданскому
- c) коммерческому
- d) государственному

5. В зависимости от целевых потребностей заемщика выделяют формы кредита:

- a) обеспеченная
- b) срочная
- c) производительная
- d) скрытая
- e) необеспеченная
- f) потребительская

6. Коммерческий кредит, как правило, носит характер:

- a) краткосрочный
- b) долгосрочный
- c) бессрочный
- d) средне- и долгосрочный

7. В банковском кредите в качестве кредиторов могут выступать:

- a) любые КФУ, располагающие временно свободными средствами
- b) только коммерческие банки
- c) только страховые и инвестиционные компании
- d) КФУ, имеющие лицензию на право совершения кредитных

операций

8. банковские ссуды используются обычно для инвестиционных целей:

- a) краткосрочные
- b) среднесрочные
- c) долгосрочные
- d) бессрочные

9. Объектом сделки коммерческого кредита выступают:

- a) валютные ценности
- b) денежные средства
- c) ценные бумаги

- d) товары и услуги
10. В банковском кредите уплата ссудного процента производится:
- a) в момент погашения ссуды
 - b) равномерными взносами заемщика
 - c) путем удержания процентов в момент выдачи ссуды
 - d) любым способом по согласованию кредитора и заемщика
11. Потребительский кредит выдается для оплатыстоимости товаров или услуг:
- a) полной
 - b) части
 - c) всей или части
 - d) не более 1/10
12.форма кредита основана на участии в кредитной сделке в качестве кредитора физических лиц:
- a) коммерческая
 - b) банковская
 - c) лизинговая
 - d) гражданская
13. Значение кредита заключается в том, что он способствует модернизации производства и широкому внедрению достижений НТП:
- a) лизингового
 - b) государственного
 - c) потребительского
 - d) ипотечного
14. кредит базируется на арендной сделке с правом выкупа оборудования по остаточной стоимости:
- a) лизинговый
 - b) ипотечный
 - c) коммерческий
 - d) хозяйственный
15. Какая форма кредита является более распространенной в современной экономике:
- a) денежная
 - b) смешанная
 - c) товарная
16. В форме кредита ссуда предоставляется в виде товарных стоимостей, а погашается в виде денежных стоимостей:
- a) финансовой
 - b) товарной
 - c) смешанной
 - d) денежной
17. При получении кредита предприятиями от отраслевых банков идет речь о перераспределении стоимости:
- a) внутриотраслевом

- b) межотраслевым
- c) многоотраслевым
- d) межтерриториальном

18. Заемщиками в банковском кредите выступают:

- a) только юридические лица
- b) только физические лица
- c) только государство
- d) юридические и физические лица

19. Объектом сделки банковского кредита является процесс передачи в ссуду:

- a) денежных средств
- b) средств производства
- c) драгоценных металлов
- d) товарно-материальных ценностей

20. Бланковые ссуды обеспечиваются:

- a) гарантиями и поручительствами
- b) только кредитным договором
- c) страхованием риска непогашения кредита
- d) цессией

21. В зависимости от целевых потребностей заемщика выделяют формы кредита:

- a) потребительская
- b) бессрочная
- c) производственная
- d) явная
- e) необеспеченная
- f) скрытая

22. банковские ссуды предоставляются, как правило, для восполнения временного недостатка собственных оборотных средств заемщика:

- a) долгосрочные
- b) бессрочные
- c) бланковые
- d) краткосрочные

23. Объектом сделки коммерческого кредита ресурсы:

- 1) коммерческого банка
- 2) предприятия-продавца
- 3) центрального банка
- 4) предприятия-потребителя

24. В потребительских кредитах на неотложные нужды ссуда может быть использована заемщиком:

- a) только на производственные цели
- b) на любые цели

с) только на строительство садовых домиков и капитальный ремонт жилых помещений

д) только на приобретение жилья и создание подсобного домашнего хозяйства

25. Межбанковский кредит это кредит, в котором заемщиком выступает:

а) предприятие

б) банк

с) юридическое лицо

26. Межхозяйственным кредитом называется:

а) любой кредит

б) банковский кредит

с) кредит продавца покупателю

Задачи:

1. Заемщик берет ссуду на сумму 120 000 руб. сроком на 3 месяца. Через 3 месяца заемщик погашает ссуду и выплачивает 3 000 руб. процентов по ней. Определить годовую ставку простых процентов по ссуде.

2. Банк выдал первому заемщику кредит на сумму 150 000 руб. сроком на 2 месяца по ставке 15% годовых и второму заемщику - на сумму 250 000 руб. сроком на 3 месяца по ставке 20% годовых. Определить сумму полученных банком процентов по предоставленным кредитам.

3. Банк выдал кредит в сумме 600 000 руб. на три квартала по простой ставке процентов, которая в первом квартале составила 12% годовых, а в каждом последующем квартале увеличивалась на 1 процентный пункт. Определить:

а) наращенную сумму долга,

б) сумму процентов за пользование кредитом.

4. Банк выдал кредит в сумме 6 000 000 руб. на 2 года по годовой ставке сложных процентов 15% годовых. Кредит должен быть погашен единовременным платежом с процентами в конце срока. Определить:

а) наращенную сумму долга,

б) сумму полученных банком процентов.

5. В договоре о кредитовании клиента на основе кредитной линии установлен лимит выдач в сумме 100 тыс. руб. До истечения срока кредитной линии осталось 3 месяца. Клиент три раза получал ссуду в счет указанного лимита в общей сумме 60 тыс. руб. и перечислил средства в погашение основного долга на 30 тыс. руб. Заемщик обратился с просьбой о новом транше на 25 тыс. руб.

Требуется решить вопрос о возможности удовлетворения банком просьбы клиента.

6. Фирме предоставлены условия оплаты «1/15 чистые 25» Рассчитайте подразумеваемую стоимость отказа от использования скидки. Расчет произведите двумя способами и сравните результат.

7. Компания покупает товар на условиях «1/15 чистые 25», но фактически платит на 15 день все равно берет скидку Как изменяется стоимость платной части кредита?

8. Компания покупает товар на условиях «1/15 чистые 25», но фактически платит на 35 день. Как изменяется стоимость платной части кредита?

9. Компания ежегодно покупает сырье у поставщика на 5 млн. руб. при условии оплаты «2/10 чистые 35». Фактически оплата производится на 13 день со скидкой. Рассчитайте сумму платной составляющей коммерческого кредита.

10. Компания покупает товар на условиях «1/5 чистые 15» В какой день следует производить оплату, если существует возможность краткосрочных займов по ставке 34% годовых?

11. Фирма предоставляет своим покупателям условия оплаты «2/10 чистые 30». Общий объем реализации составляет 40 млн. руб. в год. С молчаливого согласия руководства фирмы все покупатели платят на 15 день и получают скидку. Оцените потери фирмы, если рентабельность капитала 30%.

12. Стоимость лизинговых основных фондов составляет 100 тыс.р. Срок лизинга – 8 лет. Процентная ставка с учетом комиссионных составляет 10 % годовых. Выплата платежей по лизингу производится равными суммами два раза в год. Рассчитайте сумму лизингового платежа.

13. Стоимость сдаваемого в лизинг оборудования - 500 тыс.р. Срок лизинга – два года. Норма амортизации – 30 %. Процент за кредит - 20 % в год. Согласованная ставка комиссионного вознаграждения лизингодателя - 4 % годовых стоимости оборудования. Стоимость дополнительных услуг по обучению персонала - 5 тыс.р. НДС - 20 %. Рассчитайте сумму лизингового платежа.

14. Стоимость сдаваемого в лизинг оборудования составляет 400 тыс.р. Срок лизинга - 2 года. Норма амортизации - 15 %. Процент за кредит - 20 % в год. Согласованная по договору ставка комиссионного вознаграждения лизингодателя - 4 % годовых стоимости оборудования. Лизингодатель предоставляет лизингополучателю дополнительные услуги по доставке и монтажу оборудования и по обучению персонала на сумму 10 тыс.р. Ставка НДС - 20 %. Определите сумму лизинговых платежей за оба года.

8. Стоимость оборудования 100 тыс. рублей, срок полезного использования - 5 лет, срок лизинга - 5 лет, годовая норма амортизации - 20%, ставка за кредит - 15%, размер компенсации лизинговой компании - 10% (в которые включена плата за дополнительные услуги), ставка НДС - 20%. Рассчитать сумму лизинговых платежей линейным методом.

9. Рассчитать лизинговые платежи по договору оперативного лизинга.

Условия договора:

Стоимость имущества (предмет договора) - 720 тыс.руб.

Срок договора - 2 года

Норма амортизационных отчислений - 10% годовых

Величина использованных кредитных ресурсов - 720 тыс.руб.

Процентная ставка по кредиту, использованному лизингодателем на приобретение имущества – 25%

Процент комиссионного вознаграждения лизингодателю - 12% годовых в т.ч.: оказание консалтинговых услуг по эксплуатации имущества – 40 тыс. руб.

командировочные расходы – 15 тыс. руб.

обучение персонала – 5 тыс. руб.

НДС – 20 %

Лизинговые платежи осуществляются равными долями ежеквартально, 1-го числа 1-го месяца каждого квартала.

10. Рассчитать лизинговые платежи по договору финансового лизинга с использованием линейного метода, метода уменьшаемого остатка, кумулятивного метода (по сумме чисел лет) и метода начисления амортизации пропорционально объему производства. Объем производства по годам: первый год -20000 руб., второй - 10000 руб., третий - 30000 руб., четвертый - 30000 руб., пятый -10000 руб.

Условия договора:

Стоимость имущества – 100 000 руб.

Срок договора - 5 лет

Норма амортизационных отчислений (на полное восстановление) – 20% годовых

Лизингодатель получил кредит в сумме (под 5% годовых) – 50 000 руб.

Процент комиссионного вознаграждения лизингодателю – 3%

Лизинговые взносы осуществляются ежегодно равными долями, начиная с 1-го года.

11. Рассчитать размер лизинговых платежей по договору финансового лизинга с уплатой аванса при заключении договора и применении механизма ускоренной амортизации.

Условия договора:

Стоимость имущества – 160 тыс. руб.

Срок договора – 5 лет

Норма амортизационных отчислений (на полное восстановление) – 10% годовых

Применяется механизм ускоренной амортизации с коэффициентом 2

Лизингодатель получил кредит в сумме (под 20% годовых) 100 тыс. руб.

Процент комиссионного вознаграждения лизингодателю – 10%

Дополнительные услуги лизингодателя – 18 тыс. руб.

Лизингополучатель уплачивает при заключении договора аванс в сумме 80 тыс. руб.

Лизинговые взносы уплачиваются равными долями ежегодно, начиная с 1-го года.

Тема 2.4. Ссудный процент

План:

1. Сущность, функции ссудного процента
2. Основы формирования ссудного процента
3. Виды процентных ставок

1. Сущность, функции ссудного процента

Ссудный процент – это плата, получаемая кредитором от заемщика за пользование заемными средствами. Сущность ссудного процента можно определить через выполняемые им функции.

Функции процента:

- 1) стимулирующая (направлена на эффективное использование ссужаемой стоимости и своевременное погашение кредита);
- 2) функция гарантии сохранения ссужаемой стоимости и избежания потерь;
- 3) регулирующая функция:
 - а) посредством нормы процента уравнивается соотношение спроса и предложения кредита. Он содействует рациональному сочетанию собственных и заемных средств.
 - б) регулирование объема привлекаемых банком депозитов: если растет потребность в кредитах, то должно быть больше депозитов (как источников кредитования), поэтому увеличиваются ставки процентов по депозитам; при уменьшении потребности в кредитах уменьшаются доходы банка от предоставления ссуд, увеличить прибыль он может только при уменьшении пассивных операций.

Важным экономическим вопросом является определение границы ссудного процента. Величина ссудного процента зависит от действий двух участников экономического процесса: кредитора и заемщика. Объективная ставка должна одновременно удовлетворять экономическим интересам обеих сторон. Экономический интерес кредитора состоит в получении такого дохода, который позволил бы оправдать занятие кредитным делом, т. е. получить «нормальный» уровень рентабельности своего капитала. Для заемщика главное, чтобы выплачиваемый им процент не изымал всей полученной в результате освоения проекта прибыли.

2. Основы формирования ссудного процента

По мере того как кредитные отношения предпринимателей получают широкое развитие, деление прибыли на процент и предпринимательский доход приобретает всеобщее значение и применяется даже к доходу на собственный капитал предпринимателей, а не только к доходу, полученному за заемный капитал. Чем выше процент, тем ниже предпринимательский доход, и наоборот. Кредиторы заинтересованы в высоком уровне процента и в низком уровне предпринимательского дохода, заемщики, напротив, - в низком уровне процента и высоком уровне предпринимательского дохода.

Цена кредита определяется спросом и предложением на рынке ссудных капиталов и зависит от следующих факторов:

- 1) цикличности развития производства (при спаде ссудный процент, как правило, растет, а при подъеме снижается);
- 2) инфляционного процесса;
- 3) эффективности государственного кредитного регулирования, осуществляемого через центральный банк при кредитовании коммерческих банков;
- 4) динамики денежных накоплений физическими и юридическими лицами;
- 5) сезонного производства;
- 6) размеров государственного долга.

В отличие от цены обычных товаров и услуг, представляющих собой денежное выражение стоимости, процент является оплатой потребительской стоимости ссудного капитала. Источником процента является доход, полученный от использования кредита.

В условиях рыночной экономики величина ссудного процента зависит от следующих факторов:

- 1) базовой ставки процента по ссудам, предоставляемым коммерческим банкам ЦБ РФ;
- 2) стабильности денежного обращения в стране;
- 3) структуры кредитных ресурсов банка, т.е. чем выше доля привлеченных средств, тем дороже должен быть кредит;
- 4) средней процентной ставки по межбанковскому кредиту, т.е. за ресурсы, покупаемые у других коммерческих банков для своих активных операций;
- 5) спроса на кредит со стороны хозяйственников, т.е. чем меньше спрос, тем дешевле кредит;
- 6) средней процентной ставки, уплачиваемой банком своим клиентам по депозитным счетам различного вида;
- 7) срока, на который испрашивается кредит, и вида кредита, а точнее, степени его риска для банка в зависимости от обеспечения;
- 8) государственного регулирования.

3. Виды процентных ставок

Процентная ставка по кредиту представляет собой относительную величину платежей за пользование заемными средствами за определенный период. Она определяется как отношение суммы платежей за пользование кредитом к его абсолютной величине. В зависимости от различных переменных факторов и способа установления выделяют несколько видов ставок.

С учетом законодательного обеспечения различают:

- регулируемые процентные ставки;
- нерегулируемые процентные ставки.

К регулируемым процентным ставкам относятся ставка рефинансирования Банка России, процентные ставки по его кредитам и ставки по учету Банком России коммерческих векселей. Нерегулируемые процентные ставки - процентные ставки коммерческих банков по кредитам.

С учетом постоянства выделяют:

- фиксированные процентные ставки;
- плавающие процентные ставки.

Фиксированные процентные ставки устанавливаются постоянными на весь период предоставления кредита. Плавающие процентные ставки - это ставки, которые изменяются в процессе срока кредитования. Это позволяет банку снизить степень кредитного риска.

С учетом порядка установления различаются:

- аукционные процентные ставки;
- банковские процентные ставки.

Аукционные процентные ставки устанавливаются посредством аукционных торгов. Это ставки по кредитным соглашениям, которые были оформлены через тендер на торговой площадке. Следовательно, прямое влияние на их величину оказали аукционные процедуры. Банковские процентные ставки - это ставки, определяемые банками по конкретным кредитным сделкам.

С учетом степени риска выделяются:

- базовая процентная ставка;
- процентные ставки по кредитам.

Базовая процентная ставка устанавливается с учетом структуры ресурсов коммерческого банка и степени риска банка. Процентные ставки по кредитам определяются с учетом базовой процентной ставки и степени риска по конкретному кредиту.

С учетом темпов инфляции различаются:

- номинальная процентная ставка;
- реальная процентная ставка.

Именно реальная процентная ставка, а не номинальная, имеет основное значение для принятия решения о привлечении кредитных ресурсов. Номинальная процентная ставка - это процент в денежном выражении. Реальная процентная ставка - это увеличение реального богатства, выраженное в приросте покупательной способности инвестора или кредитора, или обменный курс, по которому сегодняшние товары и услуги, реальные блага, обмениваются на будущие товары и услуги. По сути, реальная процентная ставка - это номинальная ставка, скорректированная с учетом изменения цен.

С учетом субъектов кредитных отношений выделяются:

- банковская процентная ставка;
- межбанковская процентная ставка.

Банковские процентные ставки устанавливаются банками по кредитам, предоставляемым юридическим и физическим лицам. Межбанковские процентные ставки устанавливаются по кредитам, которые предоставляются одним банком другому или Центральным банком РФ коммерческому банку.

В зависимости от времени уплаты процента выделяют:

- декурсивную процентную ставку. Процентные платежи взыскиваются единовременно вместе с основной задолженностью в конце срока кредитования. То есть в случае потребительского кредитования используется именно этот вид годовой ставки.

- антисипативную процентную ставку (или предварительную). Здесь ситуация прямо противоположна предыдущему виду. Сразу все проценты взимаются в момент выдачи кредита, а их величина рассчитывается исходя из общей суммы долга.

С учетом даты фиксации:

- текущая процентная ставка.

Ставка, зафиксированная на определенную дату и действующая только для тех кредитов, которые выдаются в этот день. Через день, неделю, месяц будут действовать уже совершенно другие проценты годовых.

- форвардная процентная ставка.

Она также фиксируется на определенную дату, но справедлива для всех обязательств, которые были оформлены после ее установления. Действует такая ставка до того дня, когда будет зафиксировано ее новое значение.

В зависимости от степени регулирования бывает регулируемая и нерегулируемая процентная ставка. Зависит от влияния государственных структур (в частности, Центробанка) на размер годовой процентной ставки. Нерегулируемые виды чаще присутствуют в коммерческих банках.

Исходя из вида учреждения, ссудный процент может быть:

- учётным Центрального банка (ставка рефинансирования);
- обычным банковским;
- ломбардным.

Рассмотрим основные общепринятые методы установления процентных ставок за кредит, используемые в мировой практике. Наиболее распространенными являются следующие методы:

1. Установление ставки по кредиту по принципу “стоимость плюс”.

При установлении процентной ставки по кредиту предпринимательской фирме менеджеры банка должны принимать в расчет стоимость привлекаемых средств и операционные расходы банка. Это означает, что банки должны знать свои расходы для того, чтобы предоставлять прибыльные кредиты любого вида, по которым ставка установлена правильным образом.

При установлении процентных ставок по кредитам очень важно наличие у банка эффективной системы управленческой информации.

Простейшая модель установления ставки по кредиту по принципу “стоимость плюс” предполагает, что процентная ставка по любому кредиту устанавливается на основе следующих компонентов:

- стоимости привлечения соответствующих ресурсов для банка;
- банковских операционных расходов, отличных от расходов по привлечению средств (заработная плата сотрудников кредитного управления и

стоимость материалов и оборудования, необходимых для предоставления кредита и контроля за ним, и др.);

- компенсации банку за уровень риска невыполнения обязательств;
- желаемой маржи прибыли по каждому кредиту для осуществления достаточных выплат в пользу акционеров и работников банка. Маржа прибыли - отношение чистой прибыли банка после налогообложения к его совокупным доходам.

Таким образом:

Процентная ставка по кредиту = Предельная стоимость привлеченных средств для кредитования заемщика + Операционные расходы банка, отличные от расходов по привлечению средств + Оценочная маржа для защиты банка от риска неисполнения обязательств + Желаемая маржа прибыли банка.

Каждый из указанных компонентов может быть выражен в форме годовых процентов относительно суммы кредита.

2. Модель ценового лидерства.

Одним из недостатков принципа “стоимость плюс” является предположение о том, что банк точно знает свои расходы и может устанавливать ставку по кредиту без учета фактора конкуренции со стороны других кредиторов. Данные ограничения этого подхода привели к появлению в банковской сфере модели ценового лидерства, которую использовали крупнейшие банки - “денежные центры”.

Во время Великой депрессии крупнейшие банки установили унифицированную ставку по кредиту, известную под названием “прайм-рейт” (иногда называемую также базовой, или справочной, ставкой), вероятно, самую низкую ставку, предлагаемую наиболее кредитоспособным клиентам по краткосрочным кредитам в оборотный капитал. Фактическая ставка по кредиту любому конкретному заемщику будет определяться следующим образом:

Процентная ставка по кредиту = Базовая ставка, или прайм-рейт (включая желаемую банком маржу прибыли сверх операционных и административных расходов) + Надбавка, где Надбавка = Премия за риск неисполнения обязательств, уплачиваемая не-первоклассными заемщиками + Премия за риск, уплачиваемая заемщиками, обращающимися за долгосрочным кредитом.

3. Установление ставки ниже прайм-рейт (модель надбавки).

Дальнейшие модификации систем установления ставок по кредитам на основе прайм-рейт появилась в 1980-х гг. Одно из изменений заключалось в появлении модели установления ставки ниже прайм-рейт по мере того, как ведущие банки стали более активно конкурировать между собой ввиду развития рынка коммерческих бумаг (открытого и нерегулируемого рынка краткосрочных ценных бумаг крупных корпораций) и проведения агрессивной политики иностранными банками, которые кредитовали по ставкам, близким к стоимости привлечения ресурсов.

Процентная ставка по кредиту = Процентные расходы по привлечению средств на денежном рынке + Надбавка для покрытия риска и получения прибыли.

4. Кредиты, по которым устанавливаются максимальные процентные ставки (“кэпы”).

Одной из модификаций модели ценового лидерства, появившейся в последнее время, стало использование ставок “кэп” - согласованного верхнего предела ставки по кредиту вне зависимости от будущей динамики процентных ставок. На-пример, заемщику может быть предложена плавающая ставка прайм-рейт и 2% при максимуме в 5% сверх первоначальной ставки. Это означает, что в случае выдачи кредита при ставке прайм-рейт на уровне 10% первоначальная ставка будет составлять 12% ($10 + 2$). Ставка может повыситься только до 17% ($12 + 5$) вне зависимости от того, каких высот достигнут рыночные ставки в течение срока действия кредитного договора.

“Кэпы” представляют собой одну из услуг, которую банк может предложить своим клиентам за особое вознаграждение. Ставки “кэп” дают заемщику некоторую уверенность относительно максимальной стоимости кредита, поскольку любые проценты, уплаченные сверх этой ставки, будут возмещены заемщику или единовременно (одни раз в год), или по окончании срока действия кредитного договора. Однако банкиры должны быть осторожны при установлении ставок “кэп” по своим кредитным договорам: длительный период поддержания высоких процентных ставок приведет к тому, что риск по плавающим процентным ставкам перейдет от заемщика к кредитору.

5. Установление ставки по кредиту по принципу “стоимость - выгодность”.

В то время, как большая часть ставок по кредитам определяется на основе прайм-рейт или некоторой базовой ставки денежного рынка, многие банкиры разработали сложные модели установления ставок по кредитам, которые позволяют банку получать достаточные средства для возмещения всех расходов и покрытия всех рисков. Одной из подобных моделей является метод установления ставок по принципу “стоимость - выгодность”, который состоит из трех простейших компонентов:

- оценки совокупного дохода по кредиту в условиях различных уровней процентных ставок и прочего вознаграждения банку;
- оценки суммы предоставляемых в кредит средств (за вычетом любых депозитов, которые заемщик обязуется держать в банке, и с учетом требований к резервированию, предъявляемых центральными банками или Федеральной резервной системой США);
- оценки прибыли по кредиту до налогообложения путем деления оценочного дохода по кредиту на чистую сумму предоставляемых в кредит средств, которой будет фактически пользоваться заемщик.

Вопросы для самоконтроля:

1. Понятие ссудного процента и его особенности.
2. Обоснуйте необходимость ссудного процента.
3. Раскройте функции ссудного процента.
4. Перечислите и раскройте теории ссудного процента.
5. Приведите классификацию процентных ставок.

6. В чем суть номинальной и реальной процентной ставки?
7. Что такое ставка рефинансирования? Кто ее устанавливает и какую роль она играет в экономике страны?
8. Политика кредитной рестрикции и кредитной экспансии: суть, методы, цели.
9. Как рассчитываются простые и сложные проценты?
10. Какие факторы влияют на величину ссудного процента?
11. Какие существуют методы установления процентных ставок?

Задания:

1. На основе данных официального сайта Банка России проанализируйте динамику ставки рефинансирования за последние 5 лет. Чем было вызвано повышение или понижение данной ставки в отдельные периоды времени? Какое влияние, по Вашему мнению, оказало изменение ставки рефинансирования на социально-экономические процессы в стране?

2. Проанализируйте уровень процентных ставок по депозитам и кредитам Сбербанка России. Чем, по Вашему мнению, вызвана их дифференциация?

Тесты:

1. Какой из признаков классификации процента лежит в основе выделения процента по кредитам в оборотные и основные средства предприятий?

- a) форма кредита
- b) вид инвестиций
- c) срок кредитования
- d) вид операций банк

2. Какой из признаков классификации процента лежит в основе выделения процента по депозитам и процента по кредитам?

- a) форм кредита
- b) вид инвестиций
- c) срок кредитования
- d) вид операций банк

3. К общим факторам, определяющим величину ссудного процента, следует отнести:

- a) объем ссуды
- b) срок кредитной сделки
- c) уровень инфляции
- d) уровень ставки рефинансирования ЦБ РФ

4. Цена кредита - это:

- a) банковская ставка процента по ссудам и межбанковским кредитам
- b) банковская ставка процента по ссудам, межбанковским кредитам и депозитам
- c) только ставка процента по ссудам
- d) ставка по депозитам.

5. Какой из ниже перечисленных способов измерения времени при расчете процентного дохода не используется на практике?

- a) год - 360 дней, месяц - 30 дней
- b) год - 365 дней, месяц - 30 дней
- c) год - 360 дней, месяц - точное число дней
- d) год - 365 дней, месяц - точное число дней

6. Какой из ниже перечисленных способов измерения времени при расчете процентного дохода используется в России?

- a) год - 360 дней, месяц - 30 дней
- b) год - 365 дней, месяц - 30 дней
- c) год - 360 дней, месяц - точное число дней
- d) год - 365 дней, месяц - точное число дней

7. Базовая процентная ставка для коммерческого банка - это:

- a) цена привлечения кредитных ресурсов
- b) минимальная ставка предоставления банком кредитных ресурсов
- c) средняя ставка предоставления кредитных ресурсов на рынке
- d) ставка предоставления ЦБ кредитных ресурсов первоклассным банкам

8. При расчете базовой процентной ставки по кредитам банком в расчет не принимается:

- a) себестоимость привлечения ресурсов
- b) себестоимость обслуживания капитала
- c) планируемый уровень рентабельности
- d) надбавка за риск

9. Процентный доход рассчитывается по формуле:

- a) $S = P (1 + n \times i)$
- b) $I = P (1 + n \times i) - P$
- c) $P = S (1 - n \times d)$
- d) $I = P - S$

10. Реальный процент можно определить как:

- a) разность номинального процента и темпов инфляции
- b) частное номинального процента и индекса роста цен
- c) произведение номинального процента и индекса роста цен

11. Взаимосвязь между номинальной и реальной ставкой процента впервые была представлена:

- a) Д.Фишером
- b) К.Марксом
- c) Маршалом
- d) М.Фридменом

Задачи:

1. Компания получила в кредит 500 тыс. руб. под 30% годовых. Определите сумму возврата через год пользования кредитом при условии применения простого процента.

2. Компания получила в кредит на полгода 500 тыс. руб. под 30% годовых. Насколько велика разница между объявленной и фактической процентными ставками.

3. Компания получила в кредит на 3 месяца 250 тыс. руб. под 35% годовых. Как будут отличаться номинальная и фактическая простые ставки?

4. Компания имеет возможность получения кредита под 33% годовых. Однако на ссудном счете должен сохраняться неснижаемый остаток в размере 15% от суммы кредита. Какова будет фактическая ставка простого процента?

5. Компания получает кредит в размере 60 млн. руб. на 1 год. При этом банк выдает лишь 52 млн. руб. Рассчитайте фактическую ставку дисконтированного процента.

20. Компания получает кредит в размере 25 млн. руб. на 4 месяца. При этом банк удерживает 2,7 млн. руб. в качестве процента. Рассчитайте фактическую ставку дисконтированного процента.

6. Компания получает кредит в размере 35 млн. руб. на 1 год. При этом банк удерживает 10 млн. руб. в качестве процентов и требует неснижаемого остатка в размере 15 % от всей суммы кредита. Рассчитайте фактическую дисконтированную ставку процента.

7. Компания получает кредит в размере 45 млн. руб. на 1 год. При этом банк удерживает 8 млн. руб. в качестве процентов и требует неснижаемого остатка в размере 20% от всей суммы кредита. Рассчитайте фактическую дисконтированную ставку процента.

8. Физическое лицо получает кредит в размере 20 000 руб. по 32% годовых с условием погашения равными долями в течение 12 месяцев. Какова фактическая ставка процента?

9. Компания нуждается в 200 млн. руб. для расширения производства. Банк А предлагает кредит по простой номинальной ставке 25% годовых с условием компенсационного остатка в размере 10% от всей суммы кредита. Банк Б готов предоставить требуемую сумму, если компания вернет через год 270 млн. руб. Какое предложение следует принять?

10. Компания нуждается в 100 млн. руб. на полгода для покрытия дефицита бюджета. Банк «А» предлагает кредит по простой номинальной ставке 30% годовых. Банк «Б» готов предоставить деньги, если через полгода получит обратно 120 млн. руб. Какое предложение предпочтительнее?

3. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА, БАНКОВСКИЕ ОПЕРАЦИИ

Тема 3.1. Банковская система

План:

1. Кредитная система
2. Банковская система как элемент кредитной системы: функции, структура, элементы
3. Банковские операции

1. Кредитная система

Кредитная система – это совокупность кредитных организаций, финансовых институтов, выполняющих отдельные кредитные операции, правовых норм, регулирующих их деятельность и устанавливающих порядок взаимосвязи с другими хозяйствующими субъектами.

Существуют следующие подходы к определению кредитной системы:

1. Функциональный подход. Кредитная система – совокупность форм, видов кредита, принципов кредита и кредитования, механизм кредитования и организация кредитного процесса.

Кредитная система на макроуровне – формы организации кредитных отношений в рамках национальной экономики.

Кредитная система на микроуровне – система кредитования, которая прописана в кредитной политике банка.

2. Институциональный подход. Кредитная система – это совокупность институтов (банковские и небанковские кредитные организации), а также финансовых институтов, которые не рассматривают кредитование как основной вид деятельности, но выполняют отдельные кредитные операции. К финансовым институтам относятся: инвестиционные компании, пенсионные фонды, внебюджетные фонды, страховые компании – имеют временно свободные средства, которые они могут предоставлять во временное пользование на принципах кредита.

Таким образом, с институциональной точки зрения понятие «кредитная система» шире, чем банковская система, т. е. важнейшим элементом кредитной системы является банковская система. Кроме банковской системы, в кредитную входят финансово-кредитные институты.

3. Системный подход. Кредитная система как совокупность элементов, которые призваны реализовать свойства, характерные для кредита. В кредитной системе кредит выступает рядовым элементом. Но сущность кредита определяет действия всех других элементов системы.

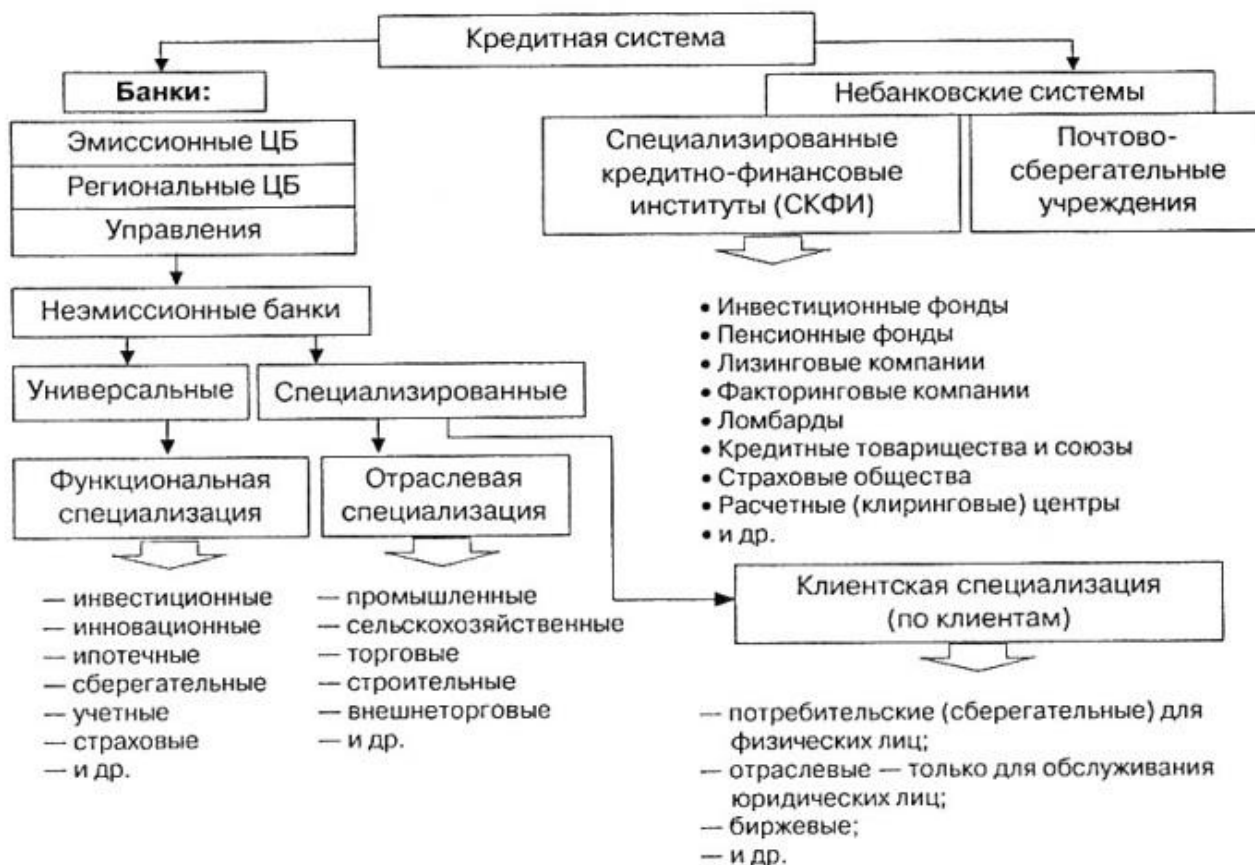


Рис. 3.1. Состав кредитной системы

Структура кредитной системы:

1. Функциональный блок:

- а) кредит и его структура (субъект и объект кредита);
- б) принципы кредита;
- в) границы кредита и его законы.

2. Организационный блок:

- а) кредитная политика;
- б) виды и объекты кредита;
- в) условия кредитования;
- г) механизм кредитования;
- д) кредитная инфраструктура.

Данный блок определяет технологию совершения кредитных операций, позволяет выбрать рациональные формы предоставления и погашения ссуды, выбрать оптимальную для кредитора методику оценки кредитоспособности заемщика.

3. Регулирующий блок:

- а) банковское законодательство;
- б) банковская политика как элемент денежно-кредитной политики.

Типы кредитных систем можно классифицировать по ряду различных оснований:

1. По типу хозяйствования:

– кредитные системы административно-командной экономики – кредитные системы государственных банков;

– кредитные системы рыночной экономики – современная кредитная система России;

– кредитные системы переходной экономики – сочетание элементов централизованной и рыночной экономики.

2. По степени развития:

– развитые кредитные системы – те кредитные системы, где не только существуют все указанные элементы, но и налажено их взаимодействие;

– развивающиеся кредитные системы – кредитные системы РФ – отдельные элементы системы не достаточно развиты; финансово-кредитные институты представлены слабо.

3. По географическому признаку:

– международные кредитные системы;

– национальные кредитные системы.

В этих системах неизменным остается фундаментальный блок, сохраняются и организационный и регулирующий блоки, а также взаимодействие между ними. Под влиянием процесса глобализации и финансовой интеграции формируются общие нормы и правила кредитной деятельности. В национальной кредитной системе специфика связана с правовым обеспечением кредитной деятельности.

Кредитная система взаимодействует с другими подсистемами. В экономической литературе встречается понятие «финансово-кредитная система». В финансово-кредитной системе в качестве единых процессов выступают финансирование и кредитование. В рамках регулирующего блока этой системы можно назвать существующую сегодня проблему недостаточного взаимодействия финансовой и кредитной политики.

Кроме кредитной системы, существует понятие денежно-кредитной системы, которая является частью денежной системы. Денежно-кредитная система – форма функционирования денег, эмитированных на кредитной основе.

2. Банковская система

Банковская система является частью кредитной системы, которая представляет собой совокупность кредитных отношений и кредитно-финансовых учреждений, реализующих эти отношения. Банковские системы различаются в зависимости от организации, степени контроля со стороны государства, степени вхождения в мировую банковскую систему, состава банковских операций и многих других признаков.

Банковская система России начала формироваться в 1990 году после принятия федерального закона «О Центральном Банке РФ». В настоящее время

в нашей стране функционирует двухуровневая система. Первый уровень включает Центральный Банк Российской Федерации. Второй уровень включает:

- Сбербанк РФ, Внешторгбанк, Внешэкономбанк, контрольный пакет акций которых принадлежит государству. По статусу являются полугосударственными и в результате деятельность банков тесно связана с деятельностью Центрального Банка;

- различные коммерческие банки;

- прочие кредитные учреждения - это специальные организации, не осуществляющих банковских операций, но обеспечивающих деятельность банков и кредитных учреждений (РКЦ, фирмы по аудиту банка, определенные рейтинги банков, обеспечиваемые специалистами).

Функционирование и развитие банковской системы зависит от следующих факторов:

1. Степень зрелости товарно-денежных отношений;

Степень зрелости товарно-денежных отношений непосредственно определяет масштабы банковской деятельности, так как объективная потребность в институте, специализирующимся в организации денежного оборота, возникает по мере расширения производства и масштабов обмена товарами между экономическими агентами, то есть уже в условиях простого товарного производства.

2. Социально-экономическая формация;

Социально-экономическая формация определяют форму и структуру банковской системы, место банковской системы в экономической жизни общества и, следовательно, динамику развития, особенности функционирования и взаимодействия с экономическими агентами.

3. Функционирование финансовых рынков.

Функционирование финансовых рынков существенным образом влияет на перечень банковских операций, так как в зависимости от структуры, состояния и специфики финансовых рынков определяется возможность свободного перемещения капиталов и, следовательно, потребность в соответствующих банковских операциях.

С учетом институционального подхода **Банковская система государства** - это совокупность различных кредитных институтов в стране в их взаимосвязи, действующая в рамках общего денежно-кредитного механизма в определенный исторический период.

Основной целью банковской системы является обслуживание оборота капитала в процессе производства и обращения товаров. Банковская система является главным звеном финансово-кредитной системы государства, т.к. на нее падает нагрузка по кредитно-финансовому обслуживанию хозяйственного оборота страны.

Осуществляя банковские операции, участники банковской системы выполняют важные народнохозяйственные функции:

- трансформацию сроков,
- трансформацию размеров денежных сумм,

- трансформацию риска.

Трансформация сроков. Банки посредничают в качестве так называемых финансовых посредников между кредиторами (например, вкладчиками) и заемщиками (например, потребителями кредита). Как правило, обе эти группы лиц имеют различные представления в отношении срочности. Например, кредиторы зачастую хотят договориться о более коротких сроках действия или сроках расторжения, чтобы в случае необходимости быстрее получить свои деньги обратно. И наоборот, заемщики часто договариваются о более длительных сроках, потому что они работают с заемными деньгами, например, собираются инвестировать их.

Трансформация размеров денежных сумм. Отдельные кредиты и взятые в отдельности вклады банка не совпадают не только в отношении сроков, но и в отношении порядка их величин. Часто получается так, что кредиты предоставляются в больших объемах, чем это соответствует вкладам, так что кредитные учреждения трансформируют множество мелких вкладов в незначительное число кредитов. Если бы банки не предпринимали эти трансформации размеров денежных сумм, тогда лицам, спрашивающим кредит, пришлось бы вести переговоры со множеством оферентов денег, что было бы затруднительно по обстоятельствам, дорого и в высшей степени неэффективно.

Трансформация риска. Инвесторы денег ищут, как правило, более надежную возможность помещения капитала, максимально лишенную риска. Но кредиты таят в себе в каждом отдельном случае более или менее большой потенциал риска. Несмотря на все проверки платежеспособности, снова и снова происходит непогашение кредитов. Кредитные учреждения, выступая между инвестором денег и заемщиком, трансформируют риск заимодавцев, снижая его. Это возможно, потому что банки в их кредитных операциях могут рассредоточивать свои усилия по отраслям, величинам, целям использования и регионам. Потенциал риска отдельной кредитной операции уравнивается благодаря такому широкому рассредоточению.

Основные задачи банковской системы любой страны:

- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов в народном хозяйстве;
- аккумуляция временно свободных ресурсов в стране;
- кредитование производства, обращения товаров и потребностей физических лиц.

В хозяйственной практике известны три основных типа банковских систем:

- распределительная централизованная банковская система;
- рыночная банковская система;
- система переходного периода.

Различия между этими двумя типами системы представлены в таблице.

Таблица 3.1

Различия между распределительной и рыночной банковскими системами

Признак	Распределительная (централизованная) банковская система	Рыночная банковская система
По типу собственности	Государство - единственный собственник на банки	Многообразие форм собственности на Банки
По степени монополизации	Монополия государства на формирование банков	Монополия государства на банки отсутствует, любые юридические и физические лица могут образовать свой банк
По количеству уровней системы	Одноуровневая банковская система	Двухуровневая банковская система
По характеру банковской политики	Политика единого банка	Политика множества банков
По характеру взаимоотношений банков с государством	Государство отвечает по обязательствам банков	Государство не отвечает по обязательствам банков, так же как банки не отвечают по обязательствам государства
По характеру подчиненности	Банки подчиняются правительству, зависят от его оперативной деятельности	Центральный банк РФ подотчетен парламенту, коммерческие банки подотчетны своим акционерам, наблюдательному Совету, а не Правительству
По выполнению эмиссионной и кредитной операции	Кредитные и эмиссионные операции сосредоточены в одном банке (кроме отдельных банков, которые не выполняют эмиссионные операции)	Эмиссионные операции сосредоточены только в Центральном банке РФ; операции по кредитованию предприятий и физических лиц выполняют только коммерческие банки
По способу назначения руководителей банка	Руководитель банка назначается центральной или местной властью, вышестоящими органами управления	Руководитель ЦБ РФ утверждается парламентом. Председатель (Президент) коммерческого банка назначается его Советом

В зависимости от состава элементов системы и их взаимосвязей, определяемых национальными законами, различают одноуровневую и двух-, трех- и более уровневые банковские системы.

1. Одноуровневая банковская система предполагает преобладание горизонтальных связей между банками, универсализацию их операций и функций. В рамках одноуровневой банковской системы все кредитные институты, включая ЦБ, находятся на одной иерархической ступени, выполняя аналогичные функции по кредитно-расчетному обслуживанию клиентуры. Подобный принцип построения характерен в основном для стран со слабо развитыми экономическими структурами, так и для стран с административно-командными режимами экономики (бывший СССР).

В условиях одноуровневой банковской системы мероприятия по денежно-кредитному регулированию экономики сводились к централизованному перераспределению через банковскую систему безналичных денежных средств предприятий, организаций и банков в рамках единого государственного ссудного фонда страны.

2. Двухуровневая банковская система основывается на построении взаимоотношений между банками в двух плоскостях: по вертикали и по горизонтали.

По вертикали – отношения подчинения между Центральным банком, как руководящим, управляющим центром, и низовыми звеньями коммерческими банками и кредитными небанковскими учреждениями; по горизонтали – отношения равноправного партнерства между различными низовыми звеньями.

При этом происходит разделение административных и операционных функций. Центральный банк остается банком в полном смысле этого слова только для двух категорий клиентов: кредитных организаций (банков и небанковских учреждений) и правительственных структур. Преобладающими для ЦБ становятся функции «банка банков» и органа денежно-кредитного регулирования экономики.

В состав двухуровневой банковской системы входят центральный эмиссионный банк как «банк банков» и коммерческие банки как рабочее звено системы.

3. Трехуровневая банковская система включает центральный банк, коммерческие и сберегательные банки как специфические банки, выполняющие депозитные операции.

4. Четырехуровневая банковская система состоит из центрального банка, коммерческих и сберегательных банков, а также из специальных финансовых институтов, включая страховые компании, пенсионные фонды, целевые финансовые фонды.

Банк - кредитная организация, которая имеет исключительное право в совокупности осуществлять следующие банковские операции:

- привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц;
- размещение этих средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности и срочности;

- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

В соответствии с принципом универсальности все российские банки могут развиваться как универсальные.

Деятельность банка как выражение его экономических отношений с клиентами определяется также его сущностью, функциями и назначением (ролью) в экономике. Это означает, что банковская деятельность имеет определенные особенности.

1. Банк работает в сфере обмена, а не в сфере производства. Косвенно, конечно, затрагивается и производство, поскольку банк обслуживает разнообразные производственные потребности (накопление производственных материалов, приобретение новой техники и оборудования), но сам процесс отражает деятельность экономических субъектов по перераспределению (обмену) созданных материальных благ.

Прежде всего, деятельность банка сосредоточена не в сфере производства, а в сфере обращения, обмена. Банк - посредник между товаропроизводителями, скорее продавец, чем производитель.

2. Банк - это в определенном смысле торговый институт. Мотивы торговли (коммерции) преобладают в его деятельности. Не будучи собственником денежных средств, отражающих движение материальных потоков, банк «покупает» их и «продает» другим экономическим субъектам. Вся его «алхимия» заключена в покупке ресурсов по одной цене и продаже по другой, более дорогой цене.

3. Банк - это коммерческое предприятие. Операции как эмиссионных, так и коммерческих банков совершаются на платной основе. За предоставляемые кредиты они получают ссудный процент, за расчетные, кассовые и другие операции, выполняемые по поручению своих клиентов, - определенную комиссию.

4. Деятельность банка носит предпринимательский характер. Благодаря банку бездействующие капиталы одних экономических субъектов начинают «работать» у других. Благодаря энергии перераспределения капиталов между экономическими субъектами, отраслями, территориями и странами банки усиливают производительное движение материальных, трудовых и денежных ресурсов, содействуют реализации различных экономических проектов.

5. Работая в сфере обмена, банк действует как производительный институт, осуществляющий регулирование денежного оборота в наличной и безналичной формах.

6. Банк – посредническая организация

7. Банк - это не только коммерческое предприятие, но и общественный институт. Банк помогает соблюдать общественные интересы, работает для удовлетворения общественных потребностей, при этом банковская деятельность носит не политический, а экономический характер.

8. Банк как специфическое предприятие производит продукт, существенно отличающийся от продукта сферы материального производства, он производит не просто товар, а товар особого рода в виде денег, платежных средств. Деньги

являются воспроизводственной категорией. Наличные деньги, выпущенные банком как единственным монополистом в общей массе субъектов воспроизводства, обслуживают и сферу производства, и сферу распределения, обмена и потребления. Помимо данного продукта банки предоставляют различного рода услуги, преимущественно денежного характера.

Основным продуктом банка в сфере услуг в отличие от промышленного предприятия является не производство вещей, предметов потребления, а предоставление кредита.

Исходным в понимании сущности банковской деятельности является представление о функциях банка. Согласно современной теории их три:

1) функция аккумуляции средств;

Особенности аккумуляции средств банками:

– банк собирает не столько свои, сколько чужие временно свободные средства;

– аккумулируются средства на время, по истечении которого они возвращаются их владельцу;

– собственность на аккумулируемые и перераспределяемые средства остается у первоначального кредитора (клиентов банка);

– аккумулируемые денежные средства используются не на свои, а чужие потребности (в порядке перераспределения);

– аккумуляции средств становится одним из основных видов деятельности банка, на ее проведение в современных условиях требуется специальное разрешение (лицензия)

2) функция регулирования денежного оборота.

3) Посредническая функция - посредничество в платежах; посредничество в кредите; посредничество в операциях с ценными бумагами, иностранной валютой, драгоценными металлами и камнями, посредничество в предоставлении финансовых услуг.

Банковская инфраструктура как элемент банковской системы включает в себя организации, обеспечивающие деятельность банков в частности и банковской системы в целом по следующим направлениям:

1. Информационное обеспечение;

2. Методическое и научное обеспечение;

3. Кадровое обеспечение;

4. Коммуникационное обеспечение.

Небанковская кредитная организация - кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные законом. При этом определено, что допустимые сочетания банковских операций для небанковских кредитных организаций должен устанавливать Банк России.

В целом небанковские кредитные организации можно разделить на три основных вида: расчетные небанковские кредитные организации (РНКО), платежные небанковские кредитные организации (ПНКО) и небанковские депозитно-кредитные организации (НДКО).

Согласно инструкции ЦБ РФ № 129-И от 26 апреля 2006 года «О банковских операциях и других сделках расчетных небанковских кредитных организаций, обязательных нормативах расчетных небанковских кредитных организаций и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением», РНКО осуществляют такие виды деятельности:

- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;
- осуществление расчетов по поручению юрлиц, в т. ч. банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание юридических лиц;
- купля-продажа иностранной валюты в безналичной форме;
- осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов);
- осуществление деятельности на рынке ценных бумаг.

РНКО не вправе: привлекать денежные средства физических и юридических лиц во вклады; открывать и вести банковские счета физлиц, осуществлять расчеты по поручению физических лиц по их банковским счетам; покупать и продавать наличную иностранную валюту; привлекать во вклады и размещать драгоценные металлы, а также выдавать банковские гарантии.

Иными словами, РНКО не имеет права привлекать вклады и выдавать кредиты, она обеспечивает систему расчетов и переводов.

Платежная небанковская кредитная организация имеет право осуществлять денежные переводы без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций. Такой вид НКО появился с выходом закона «О национальной платежной системе». По сравнению с расчетной платежной небанковской кредитной организации разрешен более узкий круг операций. Она должна обеспечивать безрисковую систему переводов в рамках организации мгновенных, электронных, мобильных платежей.

Согласно положению ЦБ РФ от 21 сентября 2001 года № 153-П «Об особенностях пруденциального регулирования деятельности небанковских кредитных организаций, осуществляющих депозитные и кредитные операции», НДКО могут осуществлять следующие банковские операции:

- привлечение денежных средств юридических лиц во вклады (на определенный срок);
- размещение привлеченных во вклады денежных средств юридических лиц от своего имени и за свой счет;
- купля-продажа иностранной валюты в безналичной форме (исключительно от своего имени и за свой счет);
- выдача банковских гарантий;
- осуществление деятельности на рынке ценных бумаг.

НДКО не вправе:

- привлекать денежные средства физлиц во вклады (до востребования и на определенный срок) и юрлиц во вклады до востребования;

- открывать и вести банковские счета физических и юридических лиц, а также осуществлять расчеты по ним;
- заниматься инкассацией денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовым обслуживанием;
- покупать и продавать наличную иностранную валюту;
- привлекать во вклады и размещать драгоценные металлы;
- осуществлять переводы денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов.

Иначе говоря, НДКО не вправе проводить расчетные операции, но могут осуществлять определенные кредитно-депозитные операции.

Порядок открытия всех НКО прописан в инструкции ЦБ РФ от 2 апреля 2010 года № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций».

Обязательным нормативам для платежных небанковских кредитных организаций посвящена инструкция Банка России от 15 сентября 2011 года № 137-И «Об обязательных нормативах небанковских кредитных организаций, имеющих право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций, и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением».

3. Банковские операции

Банковские операции – виды хозяйственной деятельности, к осуществлению которых допускаются исключительно организации, имеющие лицензию, выдаваемую центральными банками. Лицензирование банковской деятельности связано с необходимостью защиты денежных средств частных лиц и компаний.

В России закрытый перечень операций, считающихся исключительно банковскими, приведен в Федеральном законе от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности». К таким операциям относятся:

- привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады;
- размещение привлеченных средств от своего имени и за свой счет;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- выдача банковских гарантий;
- осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

Помимо этого списка существует перечень операций, право на осуществление которых дает банковская лицензия, но их также могут проводить и другие организации - не банки, например, инвестиционные или страховые компании.

- выдача поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
- доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;
- осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;
- лизинговые операции;
- оказание консультационных и информационных услуг.

Все эти операции кредитные организации вправе осуществлять в рублях или в валюте при наличии соответствующей лицензии.

Кроме того, закон запрещает кредитным организациям заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью. При этом существует одно единственное исключение: для них допускается торговля производными финансовыми инструментами, в том числе и товарными, но только в том случае, если обязательство по физической поставке будет исполнено не путем поставки, а в результате взаимных расчетов.

Обычно функции банков реализуются через их операции. Операции банков делятся на три группы: пассивные, активные и комиссионно-посреднические (осуществляются по поручению клиента на комиссионных началах: инкассовые, расчетные, факторинговое обслуживание, и др.).

В основе деления банковских операций на пассивные и активные лежит их влияние на формирование и размещение банковских ресурсов. Ресурсы банка - это сумма денежных средств, которая имеется в его распоряжении и может быть использована им для осуществления активных операций. **Активные операции** - это операции по размещению банковских ресурсов. **Пассивные операции** - это операции по формированию банковских ресурсов.

Вопросы для самоконтроля:

1. Раскройте подходы к трактовке кредитной системы.
2. Раскройте структуру кредитной системы.
3. Дайте определение банковской системы.
4. Перечислите факторы, влияющие на развитие и состояние банковской системы.
5. Какие функции выполняет банковская система в народном хозяйстве?
6. Какими признаками можно охарактеризовать банковскую систему?

7. Раскройте классификацию банковских систем.
8. Дайте сравнительную характеристику централизованной и рыночной банковским системам.
9. Что является элементами современной банковской системы?
10. Что такое банк и какие операции относят к банковским?
11. Дайте определение небанковской кредитной организации. Какие их типы существуют в российской экономике?
12. Дайте определение и приведите конкретные примеры РНКО, ПНКО, НДКО.
13. Выделите особенности банковской деятельности.
14. Что составляет банковскую инфраструктуру?
15. Что включает в себя банковское законодательство?

Задания.

1. Подберите к каждому пункту термину соответствующее определение:

1. Банк	А. ассоциация, объединяющая лиц с общими интересами, создаваемая для аккумуляции денежных средств и взаимного кредитования
2. Банковская система	В. выдаёт кредиты под научно-технические разработки
3. Центральный банк	С. посредник, привлекающий свободные денежные средства
4. Депозиты	Д. долгосрочное кредитование под строительство и производство
5. Инвестиционный банк	Е. компании, которые выплачивают клиентам за определенное вознаграждение (страховую премию) денежную компенсацию (страховое возмещение) при возникновении страхового случая
6. Ипотечный банк	Ф. разность между процентными ставками по кредиту и депозиту
7. Срочность, платность, возвратность	Г. банк, обладающий правами на выпуск национальной денежной единицы и регулирования денежного обращения в стране
8. Платежеспособность	Н. вклады
9. Инновационный банк	И. выдаёт долгосрочный кредит под залог недвижимости
10. Эмиссионный банк	Ж. совокупность разных видов взаимосвязанных банков и других финансово-кредитных учреждений, действующих в рамках единого финансово-кредитного механизма
11. Кредит	К. принципы кредитования
12. Маржа	Л. способность расплатиться по своим долгам

13. Страховая компания	М. заемные средства
14. Общество взаимного кредита	Н. эмиссионный центр страны

2. Верны ли следующие утверждения:

- a) Понятия «банк» и «кредитная организация» – синонимы.
- b) Небанковская кредитная организация в отличие от банка может выполнять более широкий круг операций.
- c) Число небанковских кредитных организаций в России превышает число коммерческих банков.
- d) Деятельность государственных и частных банков ничем не различается.
- e) Для развития бизнеса и увеличения его масштабов коммерческий банк должен обладать разветвленной филиальной сетью.
- f) Крупным может быть только коммерческий банк, работающий как на внутреннем, так и на внешнем рынке.
- g) Региональным считается банк, обслуживающий предприятия, размещенные в конкретном географическом районе.
- h) Специализированный банк – тот, который обслуживает предприятия одной отрасли.
- i) Универсальный банк предоставляет своим клиентам неограниченный круг услуг.
- j) Коммерческий банк – это финансовый супермаркет
- k) На рынке банковских услуг невозможна ценовая конкуренция
- l) Коммерческие банки всегда образуют банковские группы.
- m) Эволюция банковской системы не подразумевает вероятности банковских кризисов.
- n) Число уровней банковской системы зависит от степени и глубины развития финансового рынка страны.
- o) Банковская система может эффективно функционировать лишь при наличии развитой инфраструктуры, которую формируют небанковские кредитные организации.
- p) В условиях рыночной экономики эволюция и развитие банковской системы происходят стихийно.
- q) Структуру банковской системы образуют как крупные, так и мелкие кредитные организации.

Тесты:

- 1. В основе выделения...банков лежит признак банка по организационно-правовой форме.
 - a) региональных
 - b) универсальных
 - c) бесфилиальных
 - d) акционерных

2. Банковская система РФ включает в себя ...

- a) Банк России, кредитные организации, Национальные банки республик
- b) Банк России, кредитные организации, филиалы и представительства российских банков
- c) Банк России, кредитные организации, филиалы и представительства иностранных банков

3. Формы банков, существовавшие в условиях одноуровневой банковской системы

- a) акционерные
- b) частные
- c) кооперативные
- d) государственные

4. Первый уровень банковской системы

- a) Фондовые банки
- b) Акционерные банки
- c) Коммерческие банки
- d) Центральный Банк

5. В структуру современной банковской системы России входят ...
(несколько вариантов ответов)

- a) Государственный бюджет
- b) Страховой сектор
- c) Банкирская доля
- d) Финансово-промышленные группы
- e) Коммерческие банки
- f) Специализированные финансово-кредитные организации
- g) Центральный Банк России

6. Пенсионные фонды в РФ являются:

- a) государственными и частными
- b) только государственными
- c) только частными

7. Инвестиционная компания:

a) приобретает на рынке акции и облигации промышленных и торговых компаний

- b) аккумулирует сбережения населения и предоставляет ссуды
- c) предоставляет долгосрочные кредиты под залог недвижимости

8. Кредитная система РФ имеет:

- a) трехуровневое построение
- b) одноуровневую организацию
- c) двухуровневую организацию

9. Национальная банковская система - это совокупность:

- a) международных кредитных институтов
- b) кредитных институтов внутри страны и взаимосвязей между ними
- c) эмиссионных банков и лизинговых компаний
- d) форм и методов организации денежного обращения в стране

10. Элементом банковской системы не является:
- a) Центральный эмиссионный банк
 - b) небанковская кредитная организация, имеющая лицензию на право совершения банковских операций
 - c) коммерческий банк
 - d) казначейство
11. В условиях административно-командной системы управления экономикой функционирует ... банковская система.
- a) рыночная
 - b) распределительная
 - c) переходная
 - d) переменная
12. Для распределительной централизованной банковской системы характерна ... на формирование банков.
- a) олигополия государства
 - b) свобода юридических лиц
 - c) монополия государства
 - d) свобода физических лиц
13. Современная банковская система России - это система ... типа.
- a) рыночного
 - b) переходного
 - c) распределительного
 - d) централизованного
14. Рыночная банковская система отличается от распределительной:
- a) наличием ограничений форм собственности на банки
 - b) единообразием форм собственности на банки
 - c) возможностью функционирования только государственных банков
 - d) многообразием форм собственности на банки
15. К особенностям банковской системы относится ее..., обусловленная национальными традициями и историческим опытом развития страны.
- a) значимость
 - b) уникальность
 - c) дифференцированность
 - d) простота
16. По ... банки делятся на эмиссионные, депозитные и коммерческие.
- a) форме организации
 - b) характеру операций
 - c) числу филиалов
 - d) функциональному назначению
17. Банковская система активно развивается в условиях ... экономики.
- a) депрессивного состояния
 - b) кризиса
 - c) подъема
 - d) гиперинфляционной

18. В Советском Союзе функционировала ... банковская система.

- a) одноуровневая
- b) двухуровневая
- c) трехуровневая
- d) многоуровневая

Тема 3.2. Центральные банки и основы их деятельности

План:

1. История ЦБ РФ
2. Цели, задачи, функции ЦБ РФ
3. Операции ЦБ РФ
4. Организационная структура ЦБ РФ
5. Денежно-кредитная политика ЦБ РФ

1. История ЦБ РФ

История Центрального банка России тесно связана с историей возникновения банков в стране, которая приходится на середину XVIII века. В 1733 г. Монетная контора, открытая при Петре I в Петербурге, была преобразована в Монетную канцелярию, которая стала выдавать ссуды под 8% годовых с залогом золота и серебра. Этим ознаменовалось развитие в стране кредитования и банков.

Начальный период развития банков в России (1733–1860 гг.) характеризовался монополией государства: сначала была создана система государственных банков, и только затем – частные коммерческие банки. Банки в основном осуществляли ипотечное кредитование, а с 1770 г. начали проводить депозитные операции.

Второй период (1860–1917 гг.) развития банковской системы связан с ее кризисом в результате Крымской войны. Снизился спрос на кредиты, и было принято решение об упразднении казенных банков. Их средства и обязательства были переданы вновь созданному 31 мая 1860 г. Государственному банку Российской Империи (Госбанку России). Госбанк осуществлял прием вкладов, покупку и продажу золота и серебра, учетно-ссудные операции, а позже и кредитование промышленности. С принятием нового устава в 1894 г. расширились функции и полномочия Госбанка, он стал подчиняться Минфину.

В период 1895–1898 гг. с помощью денежной реформы Витте, установившей золотой стандарт рубля, было введено 100% обеспечение золотом основной массы банкнот, находящихся в обращении, и их свободный размен на золото. В России появилась устойчивая денежная система, которая способствовала развитию экономики. Госбанку было предоставлено исключительное право эмиссии.

В начале XX века кредитные билеты, выпускаемые Госбанком, на 92% процента были обеспечены золотом. В 1908 г. стал функционировать первый расчетный отдел, осуществлявший погашение взаимных долгов коммерческих

банков через их текущие счета в Госбанке. Госбанк становится банком банков России, оставаясь зависимым от правительства. Накануне первой мировой войны Госбанк России был одним из влиятельнейших банков в Европе.

После революции в 1917 г. и прихода к власти большевиков, на банковское дело была введена государственная монополия. С 1918 г. Госбанк, после объединения с частными банками, которые были национализированы, переименован в Народный банк Российской Республики, а затем в Народный банк РСФСР.

Основной задачей банка на этот момент была эмиссия бумажных денежных знаков, а к осени 1918 г. банк занимался сметно-бюджетной работой и финансированием народного хозяйства. Кредитные операции банк больше не осуществлял, поскольку были введены безденежные расчеты между госучреждениями и предприятиями. Расчеты производились в порядке сметного финансирования предприятий, доходы которых зачислялись на счета государственного бюджета.

Госбанк трансформировался в орган, обслуживающий совместно с финансовыми органами правительства бюджетные операции. Функционирование двух параллельных структур являлось нецелесообразным. Кроме того, воплощаемая большевиками идея безденежного хозяйствования и существование Народного банка были несовместимы.

Это привело к упразднению Народного банка РСФСР. Банковские операции, количество которых было незначительным, осуществлялись Центральным бюджетно-расчетным управлением Наркомфина. Государственный банк был вновь восстановлен в условиях проведения НЭПа (новой экономической политики) в 1921 г. под названием Госбанк РСФСР, и в 1923 г. преобразован в Госбанк СССР. С 1922 г. Госбанк был наделен функциями главного эмиссионного центра страны. После проведения денежной реформы была прекращена послевоенная галопирующая инфляция.

В период 1922-1924 гг. одновременно в обращении находилось два денежных знака: деньги советского образца и червонец, который был основан на золоте и приравнивался к царской монете в 10 рублей. На момент завершения денежной реформы, в марте 1924 г., рубль нового образца являлся разменной единицей при червонце (1/10 червонца) и соответствовал 50 тыс. рублей советскими знаками образца 1923 г. или 50 млн. руб. более ранних образцов.

В 1922 г. в стране были созданы коммерческие и отраслевые банки. В 20-х – 30-х гг. был проведен комплекс реформ, направленных на создание механизма централизованного планового регулирования и движения кредитно-денежных ресурсов. В результате сформировались функции Госбанка советского типа: организация денежного обращения и расчетов, плановое кредитование хозяйства, кассовое исполнение госбюджета и международные расчеты. Сложившаяся структура кредитной системы просуществовала более полувека, претерпевая лишь небольшие модификации.

В период Великой Отечественной войны для покрытия дефицита госбюджета производилась эмиссия, и объем денежной массы увеличился в 4

раза. В послевоенное время, в 1947 г. была проведена денежная реформа ликвидационного типа для нормализации денежного обращения в стране. Обмен старых денег на новые осуществлялся в соотношении 10:1, к марту 1950 г. золотое содержание рубля было равно 0,222168 г. Затем денежная реформа проводилась в 1961 г., в таком же соотношении. Золотое содержание рубля составило 0,987412 г чистого золота.

Кредитная система претерпевала изменения, и, в результате, в июле 1987 г. были образованы специализированные банки: Сбербанк СССР, Внешэкономбанк СССР, Жилсоцбанк СССР, Промстройбанк СССР, а Госбанк стал осуществлять функции главного банка. В дальнейшем Сбербанк СССР был передан Госбанку.

В декабре 1990 г. был принят Закон «О Государственном банке СССР» и Закон «О банках и банковской деятельности». Госбанк СССР, в соответствии с этими законами, создал единую систему Центрального Банка, основанную на единой денежной единице – рубле. Устав ЦБ РСФСР, подотчетного Верховному Совету РСФСР, был утвержден в июне 1991 г.

Период 1990-1991 гг. был периодом противостояния двух Государственных банков – РСФСР и СССР. В конце 1991г., в связи с распадом СССР и образованием СНГ, на территории РСФСР единственным органом государственного денежно-кредитного и валютного регулирования экономики стал являться ЦБ РСФСР. Ему были переданы функции и ресурсы Госбанка СССР вместе с сетью его организаций. Госбанк СССР был окончательно упразднен 20.12.92 г.

Несколько месяцев позднее ЦБ РСФСР стал называться Центральным Банком Российской Федерации или Банком России. В период с 1991 по 1992 гг. под руководством Банка России в стране была создана сеть коммерческих банков и расчетно-кассовых центров (РКЦ) Центрального Банка, была изменена система счетов. До 1995 г.

Банк России сформировал систему надзора и инспектирования коммерческих банков и систему валютного регулирования и контроля. Был также организован рынок государственных ценных бумаг (ГКО). С 1995 г. Банком России было прекращено прямое кредитование для финансирования дефицита госбюджета, а также прекратилось предоставление централизованных кредитов отраслям экономики.

В банковской системе государства ЦБ РФ является главным банком и кредитором последней инстанции. Собственником ЦБ является государство. Центральный банк является главным агентом денежно-кредитной политики государства, при этом им используются преимущественно экономические методы управления, административные методы используются лишь в отдельных случаях. Принципы деятельности ЦБ РФ, его организация, задачи, статус, полномочия и функции определяются Конституцией РФ, Законом о Центральном Банке, а также другими законами федерального значения.

2. Цели, задачи, функции ЦБ РФ

Цели и функции Банка России определены Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке РФ (Банке России)».

Согласно этому закону, перед Центральным банком поставлены пять целей:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- развитие и укрепление банковской системы РФ;
- обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы;
- развитие финансового рынка РФ;
- обеспечение стабильности финансового рынка РФ.

Для их реализации он наделен следующими функциями:

- во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;
- во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и проводит политику развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка России;
- монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение;
- утверждает графическое обозначение рубля в виде знака;
- является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования;
- устанавливает правила осуществления расчетов в РФ;
- осуществляет надзор и наблюдение в национальной платежной системе;
- устанавливает правила проведения банковских операций;
- осуществляет обслуживание счетов бюджетов всех уровней бюджетной системы РФ, если иное не установлено федеральными законами, посредством проведения расчетов по поручению уполномоченных органов исполнительной власти и государственных внебюджетных фондов, на которые возлагаются организация исполнения и исполнение бюджетов;
- осуществляет эффективное управление золотовалютными резервами Банка России;
- принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает их действие и отзывает их;
- принимает решения о государственной регистрации негосударственных пенсионных фондов;
- осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп (далее - банковский надзор);
- осуществляет регулирование, контроль и надзор за деятельностью некредитных финансовых организаций в соответствии с федеральными законами;
- осуществляет регистрацию выпусков эмиссионных ценных бумаг и проспектов ценных бумаг, регистрацию отчетов об итогах выпусков эмиссионных ценных бумаг;

- осуществляет контроль и надзор за соблюдением эмитентами требований законодательства РФ об акционерных обществах и ценных бумагах;
- осуществляет регулирование, контроль и надзор в сфере корпоративных отношений в акционерных обществах;
- осуществляет самостоятельно или по поручению Правительства РФ все виды банковских операций и иных сделок, необходимых для выполнения функций Банка России;
- организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль в соответствии с законодательством РФ;
- определяет порядок осуществления расчетов с международными организациями, иностранными государствами, а также с юридическими и физическими лицами;
- утверждает отраслевые стандарты бухгалтерского учета для кредитных организаций, Банка России и некредитных финансовых организаций, план счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядок его применения, план счетов для Банка России и порядок его применения;
- утверждает план счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций и порядок его применения;
- устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю;
- принимает участие в разработке прогноза платежного баланса РФ;
- принимает участие в разработке методологии составления финансового счета РФ в системе национальных счетов и организует составление финансового счета;
- организует составление платежного баланса РФ, международной инвестиционной позиции, статистики внешней торговли России услугами, внешнего долга, международных резервов, прямых инвестиций в Российскую Федерацию и прямых инвестиций из РФ за рубеж;
- для составления платежного баланса, международной инвестиционной позиции РФ, статистики внешней торговли услугами, внешнего долга РФ, международных резервов, прямых инвестиций в Российскую Федерацию и прямых инвестиций из России за рубеж самостоятельно формирует и утверждает статистическую методологию, перечень респондентов, порядок и формы предоставления ими первичных статистических данных, включая формы федерального статистического наблюдения;
- проводит анализ и прогнозирование состояния экономики РФ, публикует соответствующие материалы и статистические данные;
- осуществляет выплаты Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов, в случаях, предусмотренных федеральным законом;
- является депозитарием средств Международного валютного фонда в валюте РФ, осуществляет операции и сделки, предусмотренные соглашениями и договорами;

- осуществляет контроль за соблюдением требований законодательства РФ о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;

- осуществляет защиту прав и законных интересов акционеров и инвесторов на финансовых рынках, страхователей, застрахованных лиц и выгодоприобретателей, признаваемых таковыми в соответствии со страховым законодательством, а также застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию, вкладчиков и участников негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению;

- организует оказание услуг по передаче электронных сообщений по финансовым операциям

- выполняет иные функции в соответствии с федеральными законами.

Таким образом, Банк России является, во-первых, эмиссионным банком, во-вторых, организацией, осуществляющий банковский надзор, а в-третьих, кредитной организацией, клиентами которой выступают другие банки, государственные структуры и международные финансовые организации.

3. Операции ЦБ РФ

Банк России наряду с другими возложенными на него функциями, согласно Федеральному закону от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», имеет право осуществлять банковские операции, но только с двумя категориями контрагентов.

Во-первых, с кредитными организациями, причем как российскими, так и иностранными, с центральными банками других стран, с правительством России. К таким операциям относятся:

- предоставление кредитов на срок не более одного года под обеспечение ценными бумагами и другими активами, а также без обеспечения на срок не более одного года заемщикам, имеющим рейтинг не ниже установленного советом директоров ЦБ;

- покупка и продажа ценных бумаг, в том числе выступающих обеспечением кредитов Банка России, на открытом рынке;

- покупка и продажа облигаций, эмитированных Банком России, и депозитных сертификатов;

- покупать и продавать иностранную валюту, а также платежные документы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, выставленные российскими и иностранными кредитными организациями;

- покупать, хранить, продавать драгоценные металлы и иные виды валютных ценностей;

- проводить расчетные, кассовые и депозитные операции, принимать на хранение и в управление ценные бумаги и другие активы;

- выдавать поручительства и банковские гарантии;

- осуществлять операции с финансовыми инструментами, используемыми для управления финансовыми рисками;

- открывать счета в российских и иностранных кредитных организациях на территории Российской Федерации и территориях иностранных государств;
- выставлять чеки и векселя в любой валюте;
- осуществлять другие банковские операции и сделки от своего имени в соответствии с обычаями делового оборота, принятыми в международной банковской практике.

Во-вторых, ЦБ может осуществлять банковские операции по обслуживанию органов государственной власти и органов местного самоуправления, их организаций, государственных внебюджетных фондов, воинских частей, военнослужащих и т. п., то есть выступать в качестве банка для госструктур.

При этом Банк России, если это не будет оговорено отдельно в законе, не может осуществлять банковские операции с юридическими лицами, не являющимися кредитными организациями, приобретать акции банков и других организаций, осуществлять операции с недвижимостью (не связанные с собственной деятельностью, т. е. не для использования), заниматься торговой и производственной деятельностью, а также пролонгировать ранее выданные кредиты без решения совета директоров.

Центральный банк осуществляет свои функции через банковские операции: пассивные и активные.

Операции центрального банка также подразделяются на активные и пассивные.

Пассивные операции центрального банка - это операции по формированию банковских ресурсов. К ним относятся:

- эмиссия банкнот;
- прием депозитов коммерческих банков и казначейства (Министерства финансов);
- получение кредитов;
- выпуск собственных долговых ценных бумаг;
- операции по формированию собственного капитала и резервов.

Активные операции центрального банка - это операции по размещению банковских ресурсов, к которым относятся:

- ссудные операции;
- покупка ценных бумаг;
- покупка иностранной валюты и золота;
- вложения в основные средства (здания, оборудование).

4. Организационная структура ЦБ РФ

Центральный банк Российской Федерации является общенациональным общественным денежно-кредитным институтом, основной целью которого является эмиссия денежных средств и проведение денежно-кредитной политики. Это порождает определенные принципы построения его организационной структуры, обуславливающие, в свою очередь, структуру звеньев управления.

Принципы построения организационной структуры банка России

- принцип централизации деятельности;

– принцип разделения властных полномочий по соответствующим уровням управления;

– функциональный принцип;

– принцип согласования с интересами других экономических субъектов.

В настоящее время Банк России представляет собой единую централизованную систему с вертикальной структурой управления, которая включает:

1. Национальный банковский совет

2. Совет директоров;

3. Центральный аппарат;

4. Территориальные учреждения;

5. Расчетно-кассовые центры (РКЦ);

6. Полевые учреждения;

7. Предприятия инфраструктуры.

Высший орган власти Банка России – *Совет директоров*, решающий наиболее значимые вопросы, отражающие его целевую ориентацию. В состав Совета директоров входят Председатель Банка России и 12 членов, которые работают на постоянной основе в Банке России. Члены Совета директоров назначаются Государственной Думой на должность сроком на четыре года по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом Российской Федерации. Совет директоров заседает не реже одного раза в месяц. В части денежно-кредитного регулирования Совет директоров принимает решения по поводу:

– выпуска и изъятия банкнот и монет из обращения, общего количества выпуска наличных денег;

– установления обязательных нормативов для кредитных учреждений;

– величины резервных требований в процентах к обязательствам кредитных организаций, а также порядка их депонирования в Банке России;

– списка векселей и государственных ценных бумаг, пригодных для обеспечения кредитов центрального банка, а также случаев, когда кредиты обеспечиваются другими ценностями, гарантиями и поручительствами;

– изменения процентных ставок Банка России;

– пролонгирования в исключительных случаях ранее предоставленных кредитов;

– лимитов операций на открытом рынке;

– участия в международных организациях;

– участия в капиталах организаций, обеспечивающих деятельность Банка России, его учреждений, организаций и служащих;

– купли и продажи недвижимости, необходимой для деятельности Банка России и его служащих;

– прямых количественных ограничений;

– организации формирования резервов кредитных организаций.

В рамках надзорной и контрольной функции Совет директоров:

- принимает решение о создании для Банка России органа банковского надзора;
- устанавливает порядок проведения проверок кредитных организаций;
- определяет перечень сведений о деятельности коммерческих банков;
- принимает решения по проведению мероприятий в целях финансового оздоровления кредитных учреждений;
- определяет условия допуска иностранного капитала в банковскую систему Российской Федерации;
- разрешает создание по экономическим регионам территориальных учреждений;
- дает разрешения территориальным банкам на выдачу гарантий и поручительств, вексельных и других обязательств от имени Банка России.

Реализацию возложенных на Центральный банк РФ полномочий обеспечивает Председатель Банка России. Председатель Банка России назначается на должность Государственной Думой сроком на четыре года по представлению Президента РФ. Одно и то же лицо не может занимать должность Председателя Банка России более трех сроков подряд.

Председатель является высшим должностным лицом Банка России и несет всю полноту ответственности за его деятельность.

Центральный аппарат включает департаменты, каждый из которых является функциональным подразделением по основным направлениям деятельности. Именно они анализируют экономические события, состояние банковского сектора, прогнозируют влияние возможных изменений в денежно-кредитной политике, несут ответственность по выполнению решений Совета директоров и Председателя Банка России.

Ко второму уровню организационной структуры Центрального банка Российской Федерации относятся *территориальные учреждения* – главные территориальные управления и их отделения, расчетно-кассовые центры, национальные банки.

Территориальные учреждения не обладают статусом юридического лица, они действуют от имени Банка России по доверенности. Их права ограничены. В частности, они не имеют права принимать решения, носящие нормативный характер, выдавать гарантии и поручительства, векселя и другие обязательства без соответствующего разрешения Совета директоров Банка России.

Главные территориальные управления без согласования с Банком России также не имеют права продавать и отчуждать здания и сооружения. Баланс главного территориального управления является составной частью баланса Банка России. Отношения главных управлений с коммерческими банками строятся на базе договоров, заключенных ими от лица Банка России, в связи с чем ответственность по данным договорам несет его центральный аппарат.

Учреждения второго уровня Банка России выполняют часть его функций на соответствующих территориях. Их главной задачей является обеспечение единства федеральной политики в области денежно-кредитных отношений, надзора за деятельностью коммерческих банков.

В состав территориальных учреждений входят *расчетно-кассовые центры* (головные, межрайонные и районные). Они проводят межбанковские платежи и расчеты, осуществляют кассовое обслуживание банков и расчетно-кассовое обслуживание счетов бюджетов всех уровней и органов федерального казначейства, Министерства финансов РФ, государственных внебюджетных фондов, а также некоторых иных лиц в случаях, предусмотренных федеральными законами. Взаимоотношения РКЦ с клиентами строятся на договорной основе.

Головные расчетно-кассовые центры выполняют, кроме названных, некоторые дополнительные операции, например, проводят расчеты по итогам операций на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ).

Каждый РКЦ имеет:

а) наименование, включающее названия того населенного пункта, где он территориально функционирует, и соответствующего территориального управления, в состав которого он входит;

б) идентификационный код (номер по МФО);

в) печать со своим наименованием и изображением Государственного герба Российской Федерации, а также штампы, используемые для выполнения возложенных на него полномочий.

Полевые учреждения – третий уровень организационной структуры Банка России. Они предназначены для банковского обслуживания воинских частей, учреждений и организаций Министерства обороны РФ и иных органов безопасности. Как и территориальные учреждения, они не являются юридическими лицами, но в отличие от последних являются воинскими учреждениями, комплектуются военнослужащими и утверждаются совместным решением Банка России и Министерства обороны. Их функции ограничены расчетно-кассовым обслуживанием и некоторыми другими банковскими операциями.

5. Денежно-кредитная политика ЦБ РФ

Денежно-кредитная политика – действия специализированных государственных учреждений на денежном и валютном рынке, направленные на контроль обменного курса, уровня инфляции, занятости, стабильности экономического роста. Как правило, за проведение денежно-кредитной политики отвечают центральные банки.

В мировой практике в зависимости от стадии экономического цикла денежно-кредитная политика направлена на стимулирование или сдерживание процессов. В современных условиях в основе ДКП большинства стран лежит принцип «компенсационного регулирования», основанный на сочетании двух противоположных комплексов мероприятий, которые применяются на различных фазах экономического цикла:

политика денежно-кредитной рестрикции (политика «дорогих денег») - ограничение кредитных операций, повышение уровня процентных ставок, торможение темпов роста денежной массы. Применяется в условиях оживления

хозяйственной конъюнктуры с целью ограничить кредитование экономики с тем, чтобы избежать перепроизводства товаров;

политика денежно-кредитной экспансии (политика «дешевых денег») - стимулирование кредитных операций, снижение нормы процента, нагнетание в платежный оборот дополнительных денежных средств. Применяется в кризисной фазе цикла в условиях падения производства и роста безработицы. Заключается в стимулировании кредитных операций банков, введении льготных условий кредитования в целях увеличения спроса на товары и услуги и оживления экономической конъюнктуры.

Методы денежно-кредитного регулирования принято делить на общие и селективные.

Общие (косвенные) методы позволяют воздействовать на рынок ссудных капиталов в целом. К ним относятся: регулирование официальной процентной ставки (ставки рефинансирования), управление обязательными резервами, операции на открытом рынке с ценными бумагами.

Селективные (прямые) методы предполагают прямое регулирование конкретных видов банковских операций и кредитование отдельных секторов экономики. До 70-х годов XX в. абсолютное большинство центральных банков промышленно развитых стран придерживались применения прямых инструментов, а с 80-х годов в денежно-кредитной политике преобладают косвенные инструменты.

В России денежно-кредитную политику, согласно Федеральному закону № 86-ФЗ от 27 июня 2002 года «О центральном банке Российской Федерации (Банке России)», определяет и проводит ЦБ.

Закон определяет основные инструменты и методы, которые могут использоваться:

- 1) процентные ставки по операциям Банка России;
- 2) нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования);
- 3) операции на открытом рынке;
- 4) рефинансирование кредитных организаций;
- 5) валютные интервенции;
- 6) установление ориентиров роста денежной массы;
- 7) прямые количественные ограничения;
- 8) эмиссия облигаций от своего имени.

Официальная процентная ставка предполагает регулирование рынка ссудных капиталов путем установления и пересмотра официальной (базовой) процентной ставки. В зарубежной банковской практике она существует в двух формах:

- 1) ставка учетного процента - условия, на которых ЦБ РФ покупает (переучитывает) коммерческие векселя у коммерческих банков. Переучет векселей носит характер кредита для коммерческих банков, так как векселя покупаются до наступления срока платежа по ним. Поскольку векселя

выкупаются со скидкой от вексельной суммы - эти кредиты называют дисконтными, а операцию по переучету - редисконтированием;

2) процентная ставка по ломбардным операциям - кредитам под залог ценных бумаг. Такой кредит, как правило, краткосрочный (3-6 месяцев); объект регулирования в данном случае - не только уровень процента, но и перечень ценных бумаг, которые могут стать предметом залога, а также минимальный размер покрытия предоставленного кредита (в процентах от стоимости ценных бумаг).

Значение этого инструмента состоит в следующем:

- регулируя уровень процентных ставок по своим операциям, ЦБ РФ влияет на величину денежной массы через управление депозитной базой коммерческих банков, их спросом на кредит;

- официальная процентная ставка оказывает косвенное влияние на рыночные процентные ставки, устанавливаемые коммерческими банками самостоятельно в соответствии с рынком кредитных ресурсов. При этом официальная процентная ставка может отклоняться от рыночной в ту или иную сторону.

Ставка рефинансирования - это инструмент денежно-кредитного регулирования, используемый Центральным банком РФ для установления верхней границы процентных ставок на денежном рынке. Реформирование банковской системы, развитие межбанковского кредитного рынка, самостоятельность банков в проведении кредитной политики привели к отказу от административных методов регулирования процентных ставок.

Резервные требования. Обязательные резервы являются отчислениями кредитных организаций от объема привлеченных ресурсов в соответствии с принятыми правилами. Обязательные резервы представляют собой механизм регулирования общей ликвидности банковской системы, используемый для контроля денежных агрегатов посредством снижения денежного мультипликатора. Резервные требования устанавливаются в целях ограничения кредитных возможностей кредитных организаций и поддержания на определенном уровне денежной массы в обращении.

Резервные требования выполняют несколько функций, среди которых главными являются следующие:

- денежный буфер - в случае резкого дефицита ликвидности на межбанковском рынке краткосрочная процентная ставка взмывает вверх. Чтобы стабилизировать или сгладить ее колебание, центральный банк снижает резервный коэффициент и тем самым обеспечивает банкам дополнительный приток денежных средств. Кроме того, усреднение резервов позволяет банкам получать доступ к ресурсам в случае их экстренной нехватки. Манипулирование нормой резервирования позволяет обеспечить своеобразный буфер, смягчающий конъюнктуру денежного рынка. Наиболее активно буферную функцию используют в промышленно развитых странах;

- управление ликвидностью - резервные обязательства выступают одной из главных детерминант денежной позиции коммерческих банков и спроса на

заемные резервы центрального банка. Изменение резервного коэффициента позволяет регулировать ликвидность банковской системы в краткосрочном периоде;

- регулирование денежного предложения - обязательные резервы играют роль ограничителя кредитной эмиссии банков. Уменьшение нормы резервирования расширяет кредитную активность банков, а сокращение резервного коэффициента, соответственно, ее снижает. Тем самым посредством резервных требований центральный банк может регулировать предложение денег в экономике. В настоящее время промышленно развитые страны не используют эту функцию резервных требований, однако ее активно продолжают эксплуатировать развивающиеся страны;

- налогообложение - резервные требования представляют собой некоторый аналог налога на банки. Принудительное привлечение центральным банком дешевых ресурсов позволяет извлекать ему доход монопольного характера. Иными словами, резервные обязательства являются источником сеньоража государства;

- второстепенные регулирующие функции - в ряде случаев резервные требования выполняют функции, нехарактерные для большинства центральных банков. Например, они могут играть пруденциальную роль, использоваться как средство страхования депозитов и регулирования международного потока капитала.

В настоящее время резервные требования в промышленно развитых странах используются для краткосрочного управления ликвидностью финансового сектора. Резервные требования, определяемые на основе усреднения суммы банковских вкладов за определенный промежуток времени, могут изменить ежедневную стабильность процентных ставок. Усреднение резервов позволяет банкам получать автоматический доступ к денежным средствам на счетах в центральном банке на ежедневной основе до тех пор, пока средний уровень резервов за отчетный период равняется резервным требованиям.

Применение этого инструмента денежно-кредитного регулирования основано на нескольких правилах:

- норматив обязательных резервов находится на минимальном уровне, необходимом для эффективной реализации денежно-кредитной политики;

- резервные требования не применяются к межбанковским депозитам во избежание их двойного налогообложения и препятствия в развитии межбанковского денежного рынка;

- обязательные резервы равномерно распространяются на все виды кредитных учреждений и обязательств, чтобы исключить возможность проведения арбитражных операций;

- государственные ценные бумаги не рассматриваются как часть резервов во избежание неэффективного применения операций на открытом рынке.

Операции на открытом рынке ценных бумаг

Операции на открытом рынке ценных бумаг заключаются в покупке или продаже ЦБ РФ ценных бумаг. Метод используется для сокращения или

увеличения депозитной базы коммерческих банков, воздействия на уровень рыночных процентных ставок, регулирования курса государственных ценных бумаг. Основным объемом таких операций проводится на вторичном рынке ценных бумаг. Объектом операций выступают рыночные ценные бумаги: государственные долговые обязательства, бумаги крупнейших национальных корпораций и банков.

В промышленно развитых странах операции на открытом рынке выступают главным инструментом денежно-кредитной политики. Если ценные бумаги продаются ЦБ РФ по заранее обусловленному курсу, то этот курс, как правило, несколько ниже рыночного. Цель - привлечение банков как покупателей и соответствующий отток кредитных ресурсов со ссудного рынка. Разница между курсом продажи и рыночным курсом зависит от того, какую цель преследует ЦБ РФ. Он покупает ценные бумаги, если необходимо поддержать ликвидность коммерческих банков, увеличить свободные резервы для кредитования.

Для практики проведения Банком России операций на открытом рынке важно определить список ценных бумаг, операции с которыми позволят достичь поставленных целей. Эти бумаги должны соответствовать трем основным критериям:

- низкий кредитный риск;
- высокая ликвидность;
- обращение на организованном рынке.

Банк России использует в настоящее время для операций на открытом рынке исключительно ГКО - ОФЗ, а также собственные облигации. Наибольший интерес представляет классификация операций по условиям сделок. В их составе наиболее гибким инструментом считается сделка РЕПО (REPO, RP - repurchase agreement) - соглашение о покупке ценных бумаг с последующим выкупом по обусловленной цене. Такие сделки возникли на базе рынка государственных бумаг. По этим соглашениям ЦБ РФ занимает позицию покупателя ценных бумаг у коммерческих банков. Коммерческие банки обязуются через определенное время осуществить обратную сделку. Определяющими в сделках РЕПО являются следующие характеристики:

- цена покупки;
- цена обратной продажи;
- временной лаг (промежуток времени) между прямой и обратной сделками.

С целью сделать операцию привлекательной для коммерческих банков ЦБ РФ покупает ценные бумаги по более высоким ценам, чем цена обратной продажи, т.е. со скидкой. Такая скидка может быть фиксированной или плавающей. Соглашения РЕПО заключаются на краткосрочный период, сроки сделок стандартизированы (1-3 недели, 2-6 месяцев). В мировой практике сделки РЕПО являются наиболее действенным инструментом достижения оперативных целей ДКП.

Рефинансирование кредитных организаций

Рефинансирование коммерческих банков - это кредитование Банком России кредитных организаций для пополнения их ликвидности. Как было указано

выше, к таким кредитам относятся прямые кредиты, переучетный и ломбардный кредиты.

Для стимулирования наращивания кредитного потенциала возможно увеличение предоставления ломбардных кредитов за счет расширения ломбардного списка ценных бумаг, снижения процентных ставок по таким кредитам, разработка системы долгосрочного кредитования коммерческих банков с целью расширения проектного кредитования предприятий и возрастания роли банков в модернизации экономики.

Валютные интервенции

Валютные интервенции - это операции Банка России по покупке или продаже иностранной валюты на биржевом и межбанковском рынках для воздействия на курс рубля, суммарный спрос и предложение денег, снижения волатильности валютного рынка.

Установление ориентиров роста денежной массы

Таргетирование в широком смысле - это применение доступного спектра экономической политики для ответственного достижения количественных ориентиров целевой переменной. Предметом таргетирования могут выступать валютные курсы, темпы инфляции, денежные агрегаты. Таргетирование денежной массы в настоящее время основано на определении целевых параметров агрегата М2. Этот показатель служит монетарным индикатором, который с определенным краткосрочным временным лагом оказывает влияние на инфляцию.

Прямые количественные ограничения

Прямые количественные ограничения могут применяться ЦБ РФ в исключительных случаях. К ним относятся такие административные методы, как:

- установление лимитов на предоставление кредитов и привлечение средств;
- определение видов обеспечения активных операций;
- введение предельных размеров ставок процента по предоставляемым банками кредитам;
- прямое ограничение кредитной маржи.

В настоящее время прямые количественные ограничения ЦБ РФ не применяются.

Ежегодно Банк России до внесения правительством в Государственную думу проекта бюджета на следующий год готовит документ, который называется «Проект основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики». А окончательный вариант должен быть подготовлен до 1 декабря.

В «Основных направлениях» должны быть отражены концептуальные принципы, лежащие в основе денежно-кредитной политики, краткая характеристика состояния экономики Российской Федерации. А также результаты прошедшего года, сценарный прогноз развития экономики России на предстоящий год с указанием цен на нефть и другие товары российского экспорта, целевые ориентиры, показатели инфляции, денежной базы, денежной массы, процентных ставок, изменения золотовалютных резервов.

Кроме того, документ должен содержать план мероприятий Банка России на предстоящий год по совершенствованию банковской системы Российской Федерации, банковского надзора, финансовых рынков и платежной системы.

Вопросы для самоконтроля:

11. Раскройте этапы развития центральных банков
12. Каким этапы развития прошел ЦБ РФ?
13. Какими основными признаками характеризуются центральные банки?
14. Каковы правовые основы деятельности ЦБ РФ?
15. В чем проявляется независимость ЦБ РФ?
16. Раскройте цели и задачи ЦБ РФ.
17. Перечислите и раскройте группы функций ЦБ РФ.
18. Перечислите и раскройте группы операций ЦБ РФ.
19. Каковы особенности операций ЦБ РФ их проведения?
20. Раскройте структуру активов и пассивов ЦБ РФ.
21. На каких принципах базируется структура ЦБ РФ?
22. Что представляет собой структура управления ЦБ РФ? Раскройте функционал каждого органа.
23. С какой целью проводится центральным банком денежно-кредитная политика?
24. Перечислите и раскройте суть инструментов денежно-кредитной политике ЦБ РФ.

Тесты:

1. Основы деятельности Банка России определены:
 - a) Конституцией РФ
 - b) ФЗ О Центральном банке РФ
 - c) ФЗ О банках и банковской деятельности
 - d) Гражданским кодексом РФ
 - e) Кодексом РФ об административных правонарушениях
2. Закон о Центральном банке РФ
 - a) принят Национальным банковским советом
 - b) утвержден Государственной Думой
 - c) согласован с Президентом РФ
 - d) одобрен Советом Федерации
3. Банк России имеет право:
 - a) рассматривать проекты федеральных законов
 - b) давать заключения по проектам федеральных законов, касающихся выполнения своих функций
 - c) подписывать федеральные законы
 - d) направлять законы кредитным организациям
4. Банку России запрещено осуществлять:
 - a) банковские операции с юридическими лицами
 - b) выдавать кредиты правительству

- с) операции с недвижимостью
- 5. К нормативным актам Банка России относятся:
 - а) Инструкции
 - б) Положения
 - с) указания
 - д) письма
- 6. Председатель Банка России имеет право решающего голоса на заседаниях:
 - а) Совета директоров
 - б) Национального банковского совета
 - с) правительства РФ
- 7. Национальный банковский совет является органом:
 - а) управления
 - б) коллегиальным
 - с) независимым
- 8. Члены национального банковского совета ... в Банке России:
 - а) работают
 - б) на постоянной основе
 - с) не работают
 - д) по совместительству
- 9. Члены Совета директоров Банка России ... в Центральном банке:
 - а) работают
 - б) на постоянной основе
 - с) не работают
 - д) по совместительству
- 10. Центральный аппарат Банка России является органом:
 - а) управления
 - б) исполнительным
 - с) совещательным
- 11. Одинаковый статус имеют следующие учреждения Банка России:
 - а) главные территориальные управления
 - б) национальные банки
 - с) расчетно-кассовые центры
 - д) центральное хранилище
- 12. В систему Банка России входят:
 - а) банковские школы
 - б) печатные фабрики
 - с) расчётно-кассовые центры
- 13. Территориальные учреждения Банка России издавать нормативные акты, касающиеся их функций
 - а) могут
 - б) не могут
 - с) могут по решению Совета директоров

14. Банк России при первичном размещении государственных ценных бумаг их покупать

- a) может
- b) не может
- c) в условиях разрешенных федеральными законами может

15. Банк России..... выдавать банковские гарантии

- a) может
- b) не может
- c) по решению правительства может

16. Банк России использовать прямые количественные ограничения в рамках денежно-кредитной политики

- a) может
- b) не может
- c) после консультаций с правительством может

17. Банк России подотчетен

- a) президенту РФ
- b) правительству РФ
- c) государственной думе

18. Аудиту подлежит..... отчетность Банка России

- a) периодическая
- b) финансовая
- c) статистическая

19. Утверждает годовой отчет Банка России

- a) государственная дума
- b) совет директоров Банка России
- c) национальный банковский совет

20. Утверждает годовую финансовую отчетность Банка России

- a) государственная дума
- b) совет директоров Банка России
- c) национальный банковский совет

21. Источником доходов Банка России являются

- a) банковские операции
- b) кассовое обслуживание кредитных организаций
- c) хранение валютных резервов
- d) производство банкнот и монет

22. Члены правительства участвуют в заседаниях Совета директоров Банка России

- a) с правом совещательного голоса
- b) в качестве наблюдателей
- c) с правом голоса
- d) такое право не предусмотрено законом

23. Банк России и Правительство РФ

- a) координируют свою политику
- b) проводят взаимные консультации

- с) работают без согласования
- 24. Председателя Банка России назначает:
 - а) Президент РФ
 - б) Государственная дума
 - с) Кабинет Министров РФ
- 25. Годовой отчет Банка России после утверждения подлежит
 - а) открытой публикации
 - б) хранению с грифом «для служебного пользования»
 - с) передаче в Правительство РФ
- 26. Служащие Банка России в заседаниях Правительства:
 - а) не участвуют
 - б) участвуют
 - с) могут участвовать по направлению Государственной думы
- 27. Деятельность Банка России подлежит контролю со стороны счетной палаты:
 - а) на основе федерального закона
 - б) по решению Государственной Думы
 - с) по требованию Правительства РФ
- 28. Баланс Банка России подлежит публикации:
 - а) ежедневно
 - б) ежемесячно
 - с) ежеквартально
 - д) ежегодно
- 29. Банк России для достижения целей
 - а) выполняет функции
 - б) осуществляет банковские операции и сделки
 - с) принимает решение по процентным ставкам банков
 - д) определяет задачи
- 30. Банк России можно отнести к государственному органу на основании:
 - а) принадлежности Уставного капитала
 - б) права участия министра финансов в заседаниях Совета директоров
 - с) наличия в активах государственных бумаг
 - д) участия в капитале Сбербанка
- 31. Прибыль Банка России в соответствии с законом «О Центральном банке РФ»:
 - а) частично направляются в фонды Банка России
 - б) 80% перечисляется в федеральный бюджет
 - с) 50% перечисляется в федеральный бюджет, после уплаты налогов и сборов
 - д) полностью зачисляется в резервный фонд
- 32. Выберите цели деятельности Банка России из предложенного перечня, определенные Законом «О Центральном банке РФ»:
 - а) защита и обеспечение устойчивости рубля
 - б) развитие и укрепление банковской системы РФ

с) обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы

d) обеспечение эффективности валютного контроля

e) развитие национальной валюты

33. Банк России в соответствии с ФЗ не вправе участвовать в капиталах:

a) Сбербанка

b) кредитных организаций, если это не установлено законом

c) международных организаций

d) центральных банков других стран

34. Совет директоров Банка России является органом:

a) управления

b) коллегиальным

c) независимым

35. Независимость Банка России определяется

принадлежностью уставного капитала

a) возможностью осуществлять расходы за счет доходов

b) возможностью издавать нормативные акты

c) участием членов правительства в заседаниях Совета директоров Банка России

d) запретом на участие в первичном размещении государственных ценных бумаг и на прямое кредитование дефицита федерального бюджета

36. Определить компетенции Национального банковского совета

a) рассмотрение годового отчета Банка России

b) утверждение годового отчета Банка России

c) утверждение годовой финансовой отчетности Банка России

d) рассмотрение общего объема расходов на содержание служащих Банка России

e) утверждение общего объема расходов на содержание служащих Банка России

f) определение аудиторской организации

37. Определить функции Совета директоров Банка России

a) представление главного аудитора Банка России

b) назначение главного аудитора Банка России

c) утверждение сметы расходов Банка России

d) утверждение структуры Банка России

e) рассмотрение проекта основных направлений ДКП

38. Выбрать функции Банка России в соответствии с законом «О Центральном банке РФ»

a) монопольное осуществление эмиссии наличных денег

b) предоставление кредитов

c) покупка – продажа государственных ценных бумаг на открытом рынке

d) регистрация эмиссии ценных бумаг

e) проведение анализа и прогнозирование состояния экономики Банком России

39. Выбрать операции Банка России в соответствии с законом «О Центральном банке РФ»

- a) организация системы рефинансирования
- b) покупка – продажа облигаций, эмитированных Банком России
- c) хранение драгоценных металлов
- d) определение порядка осуществления расчетов
- e) открытие счетов кредитных организаций

40. Организационная структура Банка России предполагает выделение:

- a) Центрального аппарата
- b) Департаментов в составе Центрального аппарата
- c) Территориальных учреждений
- d) Других организаций, обеспечивающих деятельность Банка России

41. Функциональная структура Банка России предполагает выделение

- a) Центрального аппарата
- b) Департаментов в составе Центрального аппарата
- c) Территориальных учреждений
- d) Отделов и управлений в составе территориальных учреждений

42. Обязанности первых заместителей Председателя Банка России распределяются

- a) по функциональному принципу
- b) в соответствии со значимостью подразделений Центрального аппарата
- c) для отражения целевой ориентации направлений деятельности

43. Расчетно-кассовое обслуживание клиентов Банка России осуществляется

- a) территориальными учреждениями
- b) через операционные управления
- c) расчетно-кассовыми центрами
- d) региональными центрами информатизации

44. Полевые учреждения Банка России созданы для обслуживания:

- a) воинских частей
- b) военнослужащих
- c) физических лиц, проживающих на территории воинских частей

45. Полевые учреждения Банка России осуществляют:

- a) выпуск наличных денег в обращение
- b) межбанковские расчеты
- c) полномочия по банковскому надзору
- d) выдачу клиентам денежной наличности

46. Организации Банка России, обеспечивающие его функциональную деятельность в области регулирования денежного оборота:

- a) Департамент наличного денежного обращения
- b) Вычислительные центры
- c) Центральное хранилище
- d) Российское объединение инкассации

47. Необходимость в центральных банках возникла

- a) с зарождением банковского дела
- b) при развитии капиталистических отношений
- c) в связи с усилением связи между государственной властью и банками
- d) при избрании министра финансов председателем центрального банка

48. Все нормативные акты Банка России:

- a) должны быть согласованы с Ассоциацией российских банков
- b) публикуются в Вестнике Банка России
- c) подлежат регистрации в Министерстве юстиции
- d) точного ответа нет

49. В систему Банка России входит:

- a) Российское объединение инкассации
- b) Федеральное Казначейство
- c) Центральное хранилище
- d) Главный центр информатизации

50. Утверждает структуру Банка России:

- a) Государственная дума
- b) Национальный банковский совет
- c) Совет директоров Банка России
- d) Председатель Банка России

51. Предпосылками возникновения первых центральных банков называют:

- a) укрупнение банков
- b) создание банка в столице государства
- c) связь с государственной властью
- d) необходимость кредитования крупного делового бизнеса

52. В соответствии с законом «О Центральном банке РФ» нормативные акты Банка России

- a) являются обязательными для
- b) не являются обязательными для
- c) органов государственной власти
- d) органов местного самоуправления
- e) юридических лиц
- f) физических лиц

53. Деньги, выпущенные в обращение, отражаются в балансе Банка России:

- a) как обязательства
- b) как собственный капитал
- c) в активе
- d) в пассиве

54. Кредиты Центрального банка отражаются в балансе Банка России:

- a) как требования
- b) как обязательства
- c) в активе
- d) в пассиве

55. К пассивным операциям Центрального банка РФ не относятся:

- a) эмиссия банкнот

- b) кредитование коммерческих банков
- c) прием депозитов кредитными организациями
- d) операции по формированию уставного капитала кредитных организаций

56. Банк России может:

- a) открывать представительства на территории других государств
- b) участвовать в капиталах зарубежных банков
- c) участвовать в капитале любого из российских банков

57. Государственный банк Российской империи был создан:

- a) указом Александра II
- b) указом Екатерины II
- c) указом Павла I
- d) 1694 г
- e) 1860 г
- f) 1796 г

58. У кредитных организаций в рамках надзорной функции Банк России:

- a) имеет право запрашивать любую информацию
- b) запрашивает необходимую информацию
- c) получает отчетность, предназначенную для публикаций
- d) ограничивается запросом годовой отчетности

Задачи:

1. В условиях перегрева экономики центральный банк увеличил учетную ставку с 5 до 10% и предложил к переучету векселя номиналом 100 руб. на сумму 200 трлн руб. Как изменится денежная масса в экономике при условии, что норма обязательных резервов составляет 10%?

2. Как должна измениться учетная ставка центрального банка, если в стране наблюдается дефицит денежной массы в размере 500 трлн руб., а норма обязательных резервов составляет 20%?

3. Как изменится цена векселя (цена, по которой центральный банк учитывает векселя), если увеличить учетную ставку в 2 раза - с 16 до 8% при номинале векселя 200 руб.? Какую политику при этом осуществляет центральный банк?

4. Как изменилась денежная масса в экономике, если центральный банк уменьшил учетную ставку процента до 5% при норме обязательных резервов 5% и объеме вексельного рынка 600 трлн руб.? Какую политику при этом проводил центральный банк?

5. Пусть норма банковских резервов равна 0,25, а объем депозитов превышает объем наличности в 2 раза. Центральный банк проводит политику уменьшения учетной ставки. На какую сумму должны быть представлены векселя, чтобы обеспечить увеличение денежной массы на 16 млрд руб.?

6. Как должна измениться учетная ставка при проведении центральным банком политики кредитной рестрикции, если на данный момент учетная ставка коммерческого банка составляет 6%, а центрального банка - 5%?

7. ЦБ купил у коммерческих банков государственные ценные бумаги на 60 млрд. руб. и установил норму обязательных резервов 4%. Как изменится объем денежной массы?

8. Составить балансовый отчет ЦБ на основе следующих данных в млрд руб.: золотые сертификаты - 15; ценные бумаги - 110; банкноты, выпущенные в обращение, - 70; резервы коммерческих банков - 40; другие активы - 5; депозиты министерства финансов - 10; ссуды коммерческим банкам - 5.

Найти величину других обязательств.

Тема 3.3. Коммерческие банки и основы их деятельности

План:

1. Понятие и классификация коммерческих банков
2. Цели, задачи, функции коммерческих банков
3. Операции коммерческих банков

1. Понятие и классификация коммерческих банков

Второй уровень банковской системы составляют коммерческие банки, которые подразделяются на универсальные и специализированные. Характерно, что термин «коммерческий банк» возник на ранних этапах развития банковского дела, когда банки обслуживали преимущественно торговлю, товарообменные операции и платежи. Основной клиентурой были торговцы. Поэтому и банк стал называться коммерческий. В настоящее время термин «коммерческий» утратил первоначальный смысл в названии банка. Он обозначает «деловой» характер банка, а последний осуществляет обслуживание всех хозяйствующих субъектов независимо от рода их деятельности..

Прообразом современных коммерческих банков были банки, которые создавались вследствие расширения процесса индустриализации в разных государствах. Первые из них появились в XVIII ст., большая их часть – во второй половине XIX ст., а остальные – в XX ст. На первых порах их клиентуру в основном составляли предприятия и владельцы этих предприятий. Одни из коммерческих банков сразу стали специализироваться на долевом участии, на покупке выпущенных предприятиями облигаций или предоставлении долгосрочных кредитов. Другие стали специализироваться на краткосрочных кредитах, в частности, на учете векселей, банковском акцепте и краткосрочных кредитах, финансируемых из депозитных средств. Некоторые занимались двумя видами деятельности сразу, что привело большинство из них к разорению во время циклических кризисов XIX и XX столетий.

Правовое регулирование банковской деятельности осуществляется Конституцией РФ, Законом о Центробанке, Федеральным законом “О банках и банковской деятельности”, другими федеральными законами, нормативными актами Банка России.

В соответствии с законодательством в Российской Федерации функционируют в основном универсальные коммерческие банки, совершающие широкий круг операций на финансовом рынке: предоставление различных по видам и срокам кредитов, покупку-продажу и хранение ценных бумаг, иностранной валюты, привлечение средств во вклады, осуществление расчетов, выдачу гарантий, поручительств и иных обязательств, посреднические и доверительные операции и т. п. Кроме того, действуют и специализированные банки.

В России банки могут создаваться на основе любой формы собственности - частной, коллективной, акционерной, мешанной. Не исключается возможность создания банков, основанных исключительно на государственной форме собственности, которые в соответствии с действующим законодательством могут осуществлять свою деятельность на коммерческой основе.

По способу формирования уставного капитала банки подразделяются на акционерные (открытые и закрытые) и паевые.

В Российской Федерации основную часть коммерческих банков составляют банки - акционерные общества.

Коммерческие банки функционируют на основе следующих принципов:

Осуществление деятельности в пределах реально имеющихся ресурсов - первый и основополагающий принцип деятельности коммерческого банка.

Экономическая самостоятельность - второй важнейший принцип, на котором базируется деятельность коммерческих банков. Это подразумевает и экономическую ответственность банка за результаты своей деятельности, Экономическая самостоятельность предполагает свободу распоряжения собственными средствами банка и привлеченными ресурсами, свободный выбор клиентов и вкладчиков, распоряжение доходами банка.

Коммерческий банк отвечает по своим обязательствам всеми принадлежащими ему средствами и имуществом, на которые может быть наложено взыскание. Весь риск от своих операций коммерческий банк берет на себя.

Взаимоотношения коммерческого банка со своими клиентами строятся как обычные рыночные отношения - в этом заключается третий принцип. Предоставляя ссуды и осуществляя другие активные операции, коммерческий банк исходит прежде всего из рыночных критериев прибыльности, риска и ликвидности.

Регулирование деятельности коммерческого банка может осуществляться только косвенными экономическими (а не административными) методами - это четвертый принцип. Государство определяет лишь "правила игры" для коммерческих банков, но не может давать им приказов.

2. Цели, задачи, функции коммерческих банков

Коммерческие банки являются посредником в осуществлении денежно-кредитных отношений. Они призваны осуществлять операции, поддерживающие денежно-кредитную систему страны.

Как и любые юридические лица, осуществляя свою деятельность коммерческие банки так же должны выполнять поставленные перед ними цели и задачи. Цель коммерческого банка направлена на такие составляющие банковской деятельности, как доходность, рентабельность, структура банковского баланса, направление его деятельности (направлениями могут быть виды политик: депозитная, на финансовом рынке, в области кредитования и др.). Из этого следует, что основной целью коммерческих банков является извлечение прибыли от осуществления своей деятельности.

Коммерческие банки, в процессе осуществления своей деятельности, для достижения положительного эффекта от деятельности, должны ставить перед собой следующие задачи:

- Осуществление операций по привлечению денежных средств клиентов и других банков. Осуществление данных операций (депозитные операции) необходимо коммерческим банкам для пополнения собственных ресурсов, с целью дальнейшего осуществления операций для других клиентов и получения прибыли (кредитные операции).

- Осуществление размещения временно свободных денежных ресурсов на своем счете от своего имени, при условии кредитных отношений.

- Осуществление кассового обслуживания клиентов. К кассовому обслуживанию относят: внесение денежных средств в кассу (пополнение счетов, осуществление расчетных и платежных операций, покупка-продажа валюты, обменные сделки и т.д.), выдача денежных средств из кассы банка (операции, обратные внесению наличности в кассу).

- Безналичные расчеты. Наиболее удобный и наиболее востребованный способ осуществления сотрудничества банка с клиентом. Клиент может осуществлять платежи за услуги, по кредитам и т.д. безналичным способом, переводить деньги на другие счета (свои или третьих лиц), покупать или продавать иностранную валюту, даже открывать вклад или получать кредит.

- Активное участие во внедрении новейших технологий. Внедрение новых технологий играет большую роль в развитии банковской системы.

- Выполнение лизинговых и факторинговых операций. Лизинг подразумевает собой такой вид услуг, при котором осуществляется так называемое кредитование приобретения основных фондов юридическими лицами, либо приобретения дорогих товаров физическими лицами. Так же, понятие лизинг сравнивают с арендой. Предмет лизинга будет принадлежать основному владельцу до тех пор, пока покупатель полностью не выкупит его. Факторинг - это такой комплекс услуг, который оказывает банк клиентам (в отношении торговой деятельности, при условии отсрочки платежей). Обращение ценных бумаг.

Функции коммерческих банков:

1) Посредничество в кредите

Основной функцией коммерческих банков является посредничество в кредите, которое они осуществляют путем перераспределения денежных средств, временно высвобождающихся в процессе кругооборота фондов предприятий и денежных доходов населения. Особенность посреднической функции коммерческих банков состоит в том, что главным критерием перераспределения ресурсов выступает прибыльность их использования заемщиком. Перераспределение ресурсов осуществляется по горизонтали хозяйственных связей от кредитора к заемщику, при посредстве банков без участия промежуточных звеньев в лице вышестоящих банковских структур, на условиях платности и возвратности.

Значение посреднической функции коммерческих банков для успешного развития рыночной экономики состоит в том, что они своей деятельностью уменьшают степень риска и неопределенности в экономической системе. Денежные средства могут перемещаться от кредиторов к заемщикам и без посредничества банков, однако при этом резко возрастают риски потери денежных средств, отдаваемых в ссуду, и увеличиваются общие издержки по их перемещению, поскольку кредиторы и заемщики не осведомлены о платежеспособности друг друга, а размер и сроки предложения денежных средств не совпадают с размерами и сроками потребности в них. Коммерческие банки привлекают средства, которые могут быть отданы в ссуду, в соответствии с потребностями заемщиков и на основе широкой диверсификации своих активов снижают совокупные риски владельцев денег, размещенных в банке.

2) Стимулирование накоплений в хозяйстве.

Коммерческие банки, предъявляя на финансовом рынке спрос на денежные ресурсы, должны не только максимально мобилизовать свои сбережения, но и формировать достаточно эффективные стимулы для накопления средств. Это способствует более гибкой депозитной политике коммерческих банков. Помимо высоких процентов, выплачиваемых по вкладам, кредиторам банка необходимы гарантии надежности помещения накопленных ресурсов в банк. Созданию гарантий служит формирование фонда страхования активов банковских учреждений, депозитов в коммерческих банках.

3) Посредничество в платежах между отдельными самостоятельными субъектами. Платежи осуществляются коммерческими банками в соответствии с законодательством.

4) Посредничество в операциях с ценными бумагами. Данная функция получает развитие в связи с формированием фондового рынка Российской Федерации.

3. Операции коммерческого банка

Операции коммерческого банка условно делятся на три основные группы:

- 1) пассивные операции (привлечение средств);
- 2) активные операции (размещение средств);

3) активно-пассивные (посреднические, трастовые и пр.).

Пассивные операции – операции по привлечению средств в банки, формированию ресурсов последних. Значение пассивных операций для банка очень велико. К ним относятся:

- привлечение средств на расчетные и текущие счета юридических и физических лиц;
- открытие срочных счетов граждан, предприятий и организаций;
- выпуск ценных бумаг;
- займы, полученные от других банков, и т. д.

В зависимости от экономического содержания пассивные операции, связанные с привлечением средств, делятся на:

- 1) депозитные, включая получение межбанковских кредитов;
- 2) эмиссионные (размещение паев или ценных бумаг банка).

Ресурсы банка состоят из заемных средств и собственного капитала. Собственный капитал – это средства, принадлежащие непосредственно банку, в отличие от заемных, которые банк привлек на время.

Функции собственного капитала:

1. Защитная – главная функция, состоит в защите интересов вкладчиков, означает возможность выплаты компенсации вкладчикам в случае ликвидации банка. Собственный капитал позволяет сохранять платежеспособность банка путем создания резерва активов, позволяющих банку функционировать, несмотря на угрозу появления убытков.

2. Оперативная функция – обеспечивает начало успешной работы банка, для чего требуется стартовый капитал, который используется на приобретение земли, зданий, оборудования, а также создание финансовых резервов на случай непредвиденных убытков. На эти цели используется также собственный капитал.

3. Регулирующая функция – связана с особой заинтересованностью общества в успешном функционировании банков, а также с законами и правилами, позволяющими государственным органам контролировать проводимые операции.

Собственный капитал банка – основа наращивания объемов его активных операций. Поэтому для каждого банка чрезвычайно важно находить источники его увеличения.

Активные операции – операции, посредством которых банки размещают имеющиеся в их распоряжении ресурсы для получения прибыли и поддержания ликвидности. По экономическому содержанию активные операции делятся на: 1) ссудные (учетно-ссудные); 2) расчетные; 3) кассовые; 4) инвестиционные и фондовые; 5) гарантийные.

1. Ссудные операции – операции по предоставлению (выдаче) средств заемщику на началах срочности, возвратности и платности. Ссудные операции, связанные с покупкой (учетом) векселей либо принятием векселей в залог, представляют собой учетные (учетно-ссудные) операции.

Виды ссудных операций чрезвычайно разнообразны, их можно выделять в разные категории по целому ряду критериев: тип заемщика; способ обеспечения;

сроки кредитования; характер кругооборота средств; назначение (объекты кредитования); вид открываемого счета; порядок выдачи средств; метод погашения ссуды; порядок начисления и погашения процентов; степень риска; вид оформляемых документов и др.

2. Расчетные операции – операции по зачислению и списанию средств со счетов клиентов, в том числе для оплаты их обязательств перед контрагентами. Коммерческие банки производят расчеты по правилам, формам и стандартам, установленным Банком России, при отсутствии правил проведения отдельных видов расчетов – по договоренности между собой, при выполнении международных расчетов – в порядке, установленном федеральными законами и правилами, принятыми в международной банковской практике.

3. Кассовые операции – операции по приему и выдаче наличных денежных средств.

4. Инвестиционные операции – операции по инвестированию банком своих средств в ценные бумаги и паи небанковских структур в целях совместной хозяйственно-финансовой и коммерческой деятельности, а также размещенные в виде срочных вкладов в других кредитных организациях.

5. Гарантийные операции – операции по выдаче банком гарантии (поручительства) уплаты долга клиента третьему лицу при наступлении определенных условий; приносят банкам доход также в виде комиссионных.

Активно-пассивные операции банков – комиссионные, посреднические операции, выполняемые банками по поручению клиентов за определенную плату – комиссию. Эта группа банковских операций обычно называется услугами.

Виды услуг: а) расчетные услуги, связанные с осуществлением внутренних и международных расчетов; б) трастовые услуги по купле-продаже банком по поручению клиентов ценных бумаг, инвалюты, драгоценных металлов; в) посредничество в размещении акций и облигаций; г) бухгалтерское и консультационное обслуживание клиентов и др.

Комиссионные операции – операции, осуществляемые банками по поручению, от имени и за счет клиентов; приносят банкам доход в виде комиссионного вознаграждения.

Также различают:

1) операции по инкассированию дебиторской задолженности (получение денег по поручению клиентов на основании различных денежных документов);

2) переводные операции;

3) торгово-комиссионные (торгово-посреднические) операции (покупка и продажа для клиентов ценных бумаг, драгоценных металлов; факторинговые, лизинговые и др.);

4) доверительные (трастовые) операции;

5) операции по предоставлению клиентам юридических и иных услуг.

Кроме того, все операции банка разделяются на:

– ликвидные и неликвидные;

– операции в рублевом и валютном выражении;

– регулярные (совершаемые банком периодически, постоянно воспроизводимые им) и иррегулярные (носящие для банка случайный, эпизодический характер);

– балансовые и забалансовые.

Забалансовые операции – широкий круг операций, как правило, не отражающихся в официально публикуемых банковских балансах или помещенных под чертой в разделе «контр-счетов». Банки проводят их с целью привлечения средств (пассивные операции) и с целью их размещения (активные). Если данные операции проводятся банком за вознаграждение (комиссию) по поручению клиента, то их относят к активно-пассивным операциям, или банковским услугам.

Вопросы для самоконтроля:

1. Раскройте историю становления коммерческих банков.
2. Что в настоящее время представляют собой коммерческие банки как финансово-кредитные организации?
3. Приведите классификацию коммерческих банков.
4. На каких принципах базируется деятельность коммерческих банков?
5. Какие функции выполняют коммерческие банки в настоящее время?
6. Дайте характеристику операциям, проводимым коммерческими банками.
7. Что представляют собой активы и пассивы коммерческих банков?

Задания:

1. Установите соответствие обозначенных видов банков признакам их классификации.

1. Правовая форма организации	А. Универсальный и специализированный
2. Форма собственности	В. Эмиссионный, депозитный и коммерческий
3. Функциональное назначение	С. Общество публичного и непубличного типов и с ограниченной ответственностью
4. Характер выполняемых операций	Д. Региональный, межрегиональный, национальный и международный
5. Сфера обслуживания	Ипотечный, инвестиционный и биржевой
6. Территориальный охват	Е. Государственный, акционерный, кооперативный, частный и смешанный.

2. У потенциального кредитора есть временно свободные средства. У потенциального заемщика существует потребность в привлечении средств. Что может препятствовать заключению кредитного соглашения?

3. Какие активы банка можно отнести к доходным, а какие к не доходным:
1) касса 2) средства на корсчетах в других банках 3) кредиты, выданные клиентам 4) средства на резервном счете в ЦБ РФ 5) инвестиции в ценные бумаги

Тесты:

1. Коммерческий банк – это организация, созданная для:

а) привлечения денежных средств и размещения их от своего имени на условиях возвратности, платности и срочности

б) защиты имущественных интересов, связанных с имуществом и ответственностью граждан

с) кредитный кооператив граждан

2. Коммерческий банк – это:

а) добровольное объединение профессиональных участников рынка ценных бумаг

б) организация социального обеспечения

с) организация, созданная для привлечения денежных средств и размещения их от своего имени на условиях возвратности, платности и срочности

3. Совокупность операций, направленных на формирование ресурсов коммерческого банка, – это:

а) активные операции

б) пассивные операции

с) комиссионные операции

4. Депозиты принято подразделять на:

а) бессрочные депозиты

б) депозиты на предъявителя

с) депозиты до востребования

5. Активные операции банка в зависимости от их экономического содержания делятся на:

а) инвестиционные

б) информационные

с) расчетно-кассовые

6. К числу пассивных операций относятся:

а) трастовые операции

б) кредитные операции

с) инвестирование в уставный капитал

7. Универсальные банки осуществляют:

а) широкий круг банковских операций

б) одну или несколько банковских операций

с) только кредитные операции

8. Основное назначение банка – это:

а) страховая защита своих имущественных интересов

б) посредничество в перемещении денежных средств от кредиторов к заемщикам и от продавцов к покупателям

с) социальное обеспечение физических и юридических лиц

9. К основным банковским услугам относятся:

а) финансовое консультирование

б) операции с ценными бумагами

с) продажа недвижимости

д) лизинг оборудования

10. Размещение собственных и привлеченных средств банка для получения прибыли – это:

- а) пассивные операции
- б) активные операции
- с) комиссионные операции

11. К числу основных комиссионных операций относятся:

- а) расчетно-кассовые операции
- б) инвестиционные операции
- с) гарантийные операции

12. Операции, которые банк выполняет по поручению своих клиентов и взимает с них плату, – это:

- а) активные операции
- б) комиссионные операции
- с) пассивные операции

13. Корреспондентские счета – это:

а) депозиты до востребования банков, имеющих договорные отношения друг с другом

- б) сберегательные вклады граждан
- с) срочные депозиты

14. Активные операции банка в зависимости от их экономического содержания делятся на:

- а) операции с ценными бумагами
- б) операции с иностранной валютой
- с) расчетно-кассовые операции

15. Специализированные банки осуществляют:

- а) широкий круг банковских операций
- б) одну или несколько банковских операций
- с) регулирование денежной массы

16. Рефинансирование банков – это:

а) предоставление Центральным банком РФ кредита коммерческим банкам

- б) предоставление кредита одним коммерческим банком другому
- с) предоставление кредита одним хозяйствующим субъектом другому

17. Обособленное подразделение коммерческого банка, которое расположено вне места нахождения банка, не обладает правами юридического лица и не имеет самостоятельного баланса, – это:

- а) филиал
- б) ассоциация
- с) представительство

18. Функция ... является основополагающей для обеспечения деятельности банка.

- а) консультанта по вкладам
- б) инвестора в векселя
- с) аккумуляции свободных средств

d) посредничества в расчетах

19. Благодаря функции ... банки создают для своих клиентов возможность осуществления расчетных операций.

- a) аккумуляции свободных средств
- b) формирования собственного капитала
- c) кредитования юридических лиц
- d) регулирования денежного оборота

20. Основное назначение банка состоит в том, что он обеспечивает:

- a) концентрацию свободных капиталов и ресурсов
- b) инкассацию наличных денег
- c) организацию системы рефинансирования
- d) выпуск коммерческих векселей

21. Фондовые операции коммерческого банка - это операции по:

- a) регулированию движения собственного капитала
- b) приобретению собственного движимого имущества
- c) привлечению свободных средств населения
- d) купле-продаже ценных бумаг финансового рынка

22. Клиент имеет право открывать в банке ... счетов по основной деятельности.

- a) ограниченное количество
- b) необходимое ему количество
- c) не более пяти
- d) не менее двух

23. ... операции - это операции по привлечению средств банками с целью формирования их ресурсной базы.

- a) активные
- b) пассивные
- c) комиссионно-посреднические
- d) трастовые

24. Обособленными структурными подразделениями коммерческого банка являются:

- a) дополнительные офисы
- b) обменные пункты
- c) филиалы и представительства
- d) расчетно-кассовые центры

25. В целях осуществления платежно-расчетных операций по поручению друг друга между банками устанавливаются ... отношения.

- a) дружеские
- b) корреспондентские
- c) договорные

26. Ссудные операции коммерческого банка связаны с:

- a) безвозмездной передачей клиентам денежных средств
- b) передачей средств без определения срока их возврата
- c) выдачей банковских гарантий

d) предоставлением заемщику средств на началах возвратности

27. В соответствии с российским банковским законодательством коммерческие банки наделены правом:

a) приобретать требования по исполнению обязательств от третьих лиц в денежной форме

b) заниматься производственной деятельностью

c) поддерживать стабильность покупательной способности национальной денежной единицы

d) выступать кредитором последней инстанции.

28. В состав пассивов коммерческого банка входят:

a) картотеки неоплаченных документов

b) инвестиции в ценные бумаги

c) займы, полученные от других коммерческих банков

d) средства в оборотной кассе

29. Кредитной организации российским банковским законодательством запрещено заниматься:

a) учетом векселей

b) кредитованием физических лиц

c) организацией расчетов между клиентами

d) производственной деятельностью

30. Расчетные операции коммерческого банка связаны с:

a) приемом и выдачей наличных денежных средств

b) инвестированием средств в ценные бумаги

c) выдачей банковских гарантий

d) зачислением и списанием средств со счетов клиентов.

31. К собственным ресурсам коммерческого банка относятся:

a) нераспределенная прибыль

b) облигационные займы

c) долгосрочные депозиты

d) резервный капитал

32. Уставный капитал банка создается путем...

a) выпуска облигаций

b) перечисления паевых взносов

c) выпуска акций

d) выпуска векселей

Задачи:

1. Кредит выдан на сумму 30 тыс. ден. ед. со ставкой 10%. Сколько надо будет вернуть через год?

2. Ссуда в 200 тыс. ден. ед. дана на 1,5 года под ставку 8% годовых с ежеквартальным начислением. Чему равна сумма погасительного платежа?

3. Если норма обязательных резервов составляет 100%, то чему равна величина банковского мультипликатора?

4. Банк предоставил ссуду промышленному предприятию размером 30 млн. руб. под 15% годовых (простая ставка процентов). Срок возврата два года. Определить сумму возврата ссуды.

5. Какой доход получит вкладчик, если он положил в банк 90 тыс.руб. под 9% годовых на 3 месяца?

6. Вексель на сумму 60 тыс. руб. был предъявлен к учету в банк за 20 дней до погашения и был учтен по учетной ставке 15% годовых. Определить сумму дохода (дисконта) банка и сумму выплаченную владельцу векселя.

7. Выдан кредит в сумме 50 тыс. денежных единиц с 15 января 2017 г. по 15 марта 2018 г. под 10% годовых. Чему равна сумма погасительного платежа?

8. Сберегательный банк принимает вклад 100 тыс. денежных единиц на 3 месяца с объявленной 10-процентной годовой ставкой или на 6 месяцев под 15%. Какой вариант выгоднее вкладчику?

9. Под какой процент была вложена 4000 рублей, если через 8 лет сумма наращенного капитала составила 7000 рублей.

10. На какой срок необходимо вложить 5000 рублей при 30% годовых, чтобы сумма дохода составила 560 рублей?

11. Определить сумму наращенного капитала на 1 ноября, если клиент положил на депозитный счет 3 мая 15000 рублей под 15% годовых, а 2 августа ставка увеличилась на 4%. Расчеты ведутся по французской методике расчета процентов.

12. Клиент положил в банк депозит в размере 25 000 руб. 15 апреля. 19 июня клиент снял со счета 8 000 руб. Определить ставку банка повкладу, если суммарный доход на 1 января по депозиту клиента составил 1000 руб. Расчеты ведутся по английской методике расчета процентов.

13. Клиент положил в банк депозит в размере 45 000 руб. 15 мая. 30 июля клиент снял со счета 7 000 руб. Определить ставку банка по вкладу, если суммарный доход на 1 января по депозиту клиента составил 6 000 руб. Расчеты ведутся по английской методике расчета процентов.

14. Определить сумму наращенного капитала на 12 октября, если клиент положил на депозитный счет 3 апреля 20 000 рублей под 15% годовых, а 12 августа ставка увеличилась на 2%. Расчеты ведутся по немецкой методике расчета процентов.

15. Большой капитал вложен на 6 месяцев при ставке 5%, а меньший на 3 месяца при ставке 6%. Разница между двумя капиталами 1000 рублей. Найти величину капиталов, если известно, что процентный платеж по первому капиталу равен двойному процентному платежу за второй капитал.

16. Сравнить доход по различным вкладам:

1 – 5000 рублей с 1 мая по 10 ноября по 15 % годовых (английская практика расчета процентов)

2 – 4000 рублей с 5 апреля по 28 августа под 20% годовых (немецкая практика расчета процентов).

17. Определить сумму наращенного капитала на 12 октября, если клиент положил на депозитный счет 3 апреля 20 000 рублей под 15% годовых, а

12 августа ставка увеличилась на 2%. Расчеты ведутся по немецкой методике расчета процентов.

18. Рассчитайте современную величину суммы 2 тыс.р., которую следует уплатить через 3 года при дисконтировании по ставке $d=20\%$. Сделайте вычисления по простой и сложной учетной ставке.

19. Определите рентабельность деятельности коммерческого банка, уставный фонд которого 125 млн р., доходы за год – 50 млн р., расходы – 40 млн р.

20. На основе показателей (тыс. руб.), приведенных ниже, построить баланс банка.

- Уставный фонд - 2 225 000;
- Прибыль - 8 234 786;
- Касса - 2 640 490;
- Счета в других банках (корреспондентские счета) - 8 529 915;
- Средства в Банке РФ - 7 751 013;
- Кредиты, выданные банком, - 57 387 834;
- Средства на счетах банка других банков - 1 435 271;
- Прочие пассивы - 7 865 015;
- Другие фонды - 4 378 300;
- Вклады и депозиты - 6 400 000;
- Иностранная валюта и расчеты по валютным операциям (пассив) - 2 987 810;
- Приобретение ценных бумаг - 1 309 000;
- Прочие активы - 17 305 731;
- Иностранная валюта и расчеты по валютным операциям (актив) - 3 491 735;
- Здания и основные средства - 653 910;
- Участие в совместной деятельности - 120 205;
- Кредиты, полученные от других банков, - 30 015 020;
- Остатки на расчетных и текущих счетах - 35 648 631.

21. При создании банка было выпущено 1 500 обыкновенных акций номиналом 1 000 руб., которые были проданы по курсу 1300 руб. Кроме того, за два года деятельности нераспределенная прибыль банка составила 60 000 руб. и 80 000 руб. соответственно. Привилегированных акций банк не выпускал. Определить размер капитала банка спустя два года после начала его деятельности.

22. У гражданина есть временно свободные 40 тыс. руб. на 6 месяцев с 20 октября текущего года. Он может вложить их в один из нижеуказанных банков.

Первый банк предлагает разместить их во вклад, по которому выплачивается доход 18 % годовых с ежемесячной капитализацией процентов, т. е. сумма процентов ежемесячно 20 числа добавляется во вклад.

Второй банк заключает договор на 6 месяцев с выплатой 22 % годовых по окончании срока договора.

Третий банк начисляет на сумму вклада проценты из расчета годовых ежемесячно. Сумма процентов каждого 20 числа перечисляется на отдельный карточный счет (до востребования). На остаток средств по карточному счету банк ежемесячно начисляет проценты из расчета 24 % годовых, сумма процентов каждый месяц перечисляется на карточный счет, т. е. доход по карточному счету капитализируется.

Требуется определить, какую сумму доходов может получить гражданин в каждом банке, если до окончания срока договора не будет пользоваться процентами.

ИТОГОВЫЙ ТЕСТ

1. К непосредственным предпосылкам появления денег относятся:
 - a) открытие золотых месторождений и появление рынков продовольственных товаров
 - b) переход от натурального хозяйства к производству и обмену товарами и имущественное обособление производителей товаров.
 - c) формирование централизованных государств и открытие золотых месторождений.
 - d) наличие частной собственности на средства производства и появление крупных оптовых рынков.
2. При какой форме стоимости появились деньги?
 - a) простой и случайной
 - b) полной и развернутой
 - c) всеобщей
 - d) денежной
3. Полноценные деньги - это деньги, у которых номинальная стоимость:
 - a) устанавливается стихийно на рынке
 - b) ниже реальной стоимости
 - c) превышает реальную стоимость
 - d) соответствует реальной стоимости
4. В какой функции происходит встречное движение денег и товаров?
 - a) в функции меры стоимости
 - b) в функции средства обращения
 - c) в функции средства платежа
5. Современные деньги:
 - a) Не размениваются на золото
 - b) Размениваются на золото на фабрике Госзнак
 - c) Размениваются на золото в Центральном банке РФ
 - d) Размениваются на золото в Министерстве финансов РФ
6. Сущность функции средства накопления проявляется в том, что деньги выступают:
 - a) Посредником при обмене товаров
 - b) Средством оплаты долговых обязательств
 - c) Всеобщим эквивалентом, мерой стоимости всех остальных товаров
 - d) Средством сбережения и преумножения денег
7. Какие из перечисленных ниже факторов НЕ приводят к изменению объема денежной массы в обращении согласно закону денежного обращения?
 - a) количество товаров в обращении
 - b) скорость оборачиваемости денег
 - c) уровень товарных цен
 - d) уровень процентных ставок
8. Золотодевизный стандарт характерен тем, что банкноты обмениваются на девизы, т. е. на:

- a) коллективные валюты
 - b) идеальные деньги
 - c) валюту международного валютного фонда
 - d) свободно конвертируемую валюту
 - e) иностранную валюту, разменную на золото
9. Как проявляется скрытая инфляция?
- a) в повышении цен
 - b) в товарном дефиците
 - c) в повышении валютного курса
10. Инфляция спроса характеризуется:
- a) превышением предложения товаров и услуг над совокупным спросом
 - b) переизбытком производства товаров
 - c) отсутствием спроса потребителей на производимые в стране товары
 - d) превышением совокупного спроса над предложением товаров и услуг
11. Денежное обращение представляет собой ...
- a) совокупность денежных единиц, масштаба цен, денежных знаков и эмиссионной системы
 - b) непрерывное движение денег, их функционирование в качестве средства обращения или средства платежа
 - c) движение денег во внутреннем обороте в безналичной форме при выполнении ими своих функций
 - d) движение денег во внутреннем обороте в наличной форме при выполнении ими своих функций
12. Всеобщим свойством, основой кредита является:
- a) платность
 - b) возвратность
 - c) целевое использование
 - d) обеспеченность
13. Цена кредита - это:
- a) только ставка процента по ссудам
 - b) только ставка по межбанковским кредитам
 - c) ставка по депозитам
 - d) банковская ставка процента по ссудам и ставка по межбанковским кредитам
14. Как определяется норма процента?
- a) как отношение суммы ссуды к сумме капитала кредитора
 - b) как отношение суммы годового дохода к сумме капитала, отданного в ссуду
 - c) как отношение суммы годового дохода к издержкам
15. Ссудный капитал-это
- a) совокупность денежных средств и иных благ, получающих предприятием за определенный период
 - b) средства, передаваемые из вышестоящего звена бюджета нижестоящему на строго определенные цели

- с) совокупность денежных средств, на возвратной основе передаваемых во временное пользование за плату в виде процента
16. Совокупность банковских и иных кредитных организаций
- а) банковская система
 - б) финансовая система
 - с) кредитная система
17. Как расшифровывается аббревиатура "ПИФ", часто фигурирующая в современных российских экономических изданиях?
- а) промышленный инновационный фонд
 - б) паевой инвестиционный фонд
 - с) правительственный инновационный фонд
 - д) потребительский инвестиционный фонд
18. Какие операции относятся к ссудным операциям центрального банка?
- а) ссуды предприятиям
 - б) ссуды населению
 - с) ссуды банкам и правительству
 - д) покупка государственных облигаций
 - е) выпуск векселей
 - ф) эмиссия банкнот
19. К активным операциям коммерческого банка НЕ относят:
- а) покупку акций
 - б) продажу акций и облигаций
 - д) покупку облигаций
 - е) ссуды населению
20. Государственные займы могут быть:
- а) внутренними
 - б) региональными
 - с) внешними
 - д) внутренними и внешними
21. Центральные банки возникли путем наделения коммерческих банков правом:
- а) проведения расчетов в народном хозяйстве
 - б) кредитования предприятий и организаций
 - с) аккумуляции временно свободных денежных средств
 - д) эмиссии банкнот
22. Денежная масса в обращении увеличивается, если Банк России:
- а) повышает ставку рефинансирования
 - б) уменьшает обязательные резервы
 - с) покупает государственные облигации у банков и населения
 - д) продает ценные бумаги
23. Совокупность операций, направленных на формирование ресурсов коммерческого банка - это... операции.
- а) комиссионные
 - б) активные

- c) трастовые
 - d) пассивные
24. К пассивным операциям коммерческих банков относятся:
- a) осуществление расчетов
 - b) открытие расчетных счетов клиентам
 - c) выдача ссуд
 - d) получение кредитов межбанковского рынка прием сберегательных вкладов
25. Роль учётной (дисконтной) ставки в Российской Федерации выполняет...
- a) ставка процента по депозитам коммерческих банков в центральном банке
 - b) ставка банковской комиссии
 - c) норматив обязательных резервов
 - d) ставка рефинансирования
26. Функцией Центрального банка не является:
- a) выдача кредитов коммерческим банкам
 - b) эмиссия денег
 - c) изменение налоговых ставок
 - d) хранение золотовалютных резервов
27. Двухуровневая структура банковской системы России включает в себя:
- a) государственный банк, коммерческий банк
 - b) государственный банк, сберегательный банк
 - c) сберегательный банк,
 - d) ипотечный банк коммерческий банк,
 - e) инновационный банк
28. Политика дорогих денег:
- a) проводится при безработице и экономическом спаде
 - b) покупка государственных ценных бумаг на открытом рынке
 - c) сокращение денежного предложения и повышение процентной ставки
 - d) понижение нормы обязательных активов
29. Если центральный банк понижает учетную ставку, то эта мера, являющаяся частью денежно-кредитной политики, вместе с другими мерами направлена, в первую очередь, на ...
- a) увеличение общего объема резервов банковской системы
 - b) содействие уменьшению объемов ссуд, предоставляемых центральным банком коммерческим банкам
 - c) снижение общей величины резервов коммерческих банков
 - d) стимулирование сокращения величины сбережений населения
30. Из перечисленных активов наименее ликвидным средством являются...
- a) государственные ценные бумаги
 - b) депозиты
 - c) вклады объекты недвижимости
 - d) наличные деньги

ГЛОССАРИЙ

Авизо (от итал. aviso - извещение) - официальное извещение банка об исполнении расчётной операции, направляемое одним контрагентом другому.

Агентские услуги – посреднические услуги, т.е. действия и операции, выполняемые от имени и за счет средств клиента за комиссионное вознаграждение.

Аккредитив – форма безналичных расчетов; условное денежное обязательство банка, выдаваемое им по поручению клиента в пользу его контрагента по договору.

Аккредитивная форма расчётов - форма расчётов за товары и услуги без денег посредством аккредитивов. Применяется, в основном, при иногородних расчётах, когда поставщик получает денежные средства в обслуживающем его банке, за счёт активов, депонированных (сданных на хранение) покупателем в обслуживающем его банке.

Активные операции банков - это операции по размещению банковских ресурсов в целях получения необходимого дохода и обеспечения ликвидности банка.

Акцепт – согласие на оплату или гарантирование оплаты денежных, расчётных, товарных документов или товара. Акцепт широко применяется как форма расчётов за поставляемые товары, оказанные услуги, произведенные работы во внутреннем и международном товарно-денежном обороте.

Акцепт счёта – это не только юридический, но и экономический акт, контролирующий выполнение хозяйственного договора поставщиками.

Акцепт – согласие плательщика на оплату.

Амортизация– способ возмещения капитала, затраченного на создание и приобретение амортизируемых активов путем постепенного перенесения стоимости основных средств и нематериальных активов на продукцию.

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

Балансовые операции банков – операции, отражаемые на балансовых счетах.

Банк – кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц; размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности; открытие и ведение банковских счетов физ. и юр. лиц.

Банкнота - особый вид кредитных денег, выступающих как вексель эмиссионного банка.

Банковская инфраструктура – совокупность элементов, обеспечивающих жизнедеятельность банков; комплекс учреждений и организаций, профессионально обеспечивающих деятельность любых кредитных организаций всех уровней, проведение ими банковских операций и сделок.

Банковская карта – пластиковая карта, привязанная к лицевому счету одного из банков. Собственником карты является банк-эмитент, который передает держателю только полномочия владения и пользования картой. Средства на счете карты принадлежат владельцу карты. Основными видами банковских карт являются: расчетная или дебетовая карта; кредитная карта; внутренняя карта; международная карта.

Банковская система – форма организации функционирования в стране специализированных кредитных учреждений, сложившаяся исторически и закреплённая законами.

Банковская тайна – тайна об операциях, счетах и вкладах банковских клиентов и корреспондентов.

Банковский вексель – вексель, который выпускается банком или объединением банков (эмиссионный синдикат).

Банковский вексель – вексель, выпущенный банком или объединением банков (эмиссионный синдикат).

Банковский картель - это соглашение между банками о едином применении условий выдачи кредитов.

Банковский кредит – кредит, предоставляемый в виде денежных ссуд коммерческими банками и другими кредитными учреждениями юридическим и физическим лицам, а также государству и иностранным клиентам.

Банковский мультипликатор - процесс увеличения (мультипликации) денег на депозитных счетах коммерческих банков в период их движения от одного коммерческого банка к другому.

Банковский счет – счет, открываемый учреждением банка юридическим, физическим лицам для учета поступлений и выбытий денежных средств, а также для хранения остатков принадлежащих клиенту средств.

Банковский холдинг - это акционерное общество, которому принадлежит контрольный пакет акций банков, страховых, лизинговых компаний.

Безналичные расчеты – расчеты путем перевода банками денежных средств по счетам клиентов на основании расчетных документов в стандартизированной форме, а также путем зачета взаимных требований.

Безотзывный аккредитив – аккредитив, который не может быть изменен или аннулирован банком-эмитентом без предварительного уведомления и согласия получателя денежных средств.

Бенефициар – получатель, напр. лицо, в пользу которого открыта банковская гарантия; лицо (выгодоприобретатель), в пользу которого заключен трастовый договор и т.д.

Биметаллизм – денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента закрепляется за двумя благородными металлами (обычно за золотом и серебром), предусматриваются свободная чеканка монет из обоих металлов и их неограниченное обращение.

Бумажные деньги - это денежные знаки, выпускаемые государством (казначейством) для покрытия бюджетного дефицита и обычно не разменные на

металл, но наделенные государством принудительным курсом. Возникли как представители полноценных денег.

Вексель – коммерческая ценная бумага, содержащая письменное долговое обязательство установленной законом формы или приказ векселедателя выплатить через определенный срок определенную сумму предъявителю векселя или лицу, указанному в векселе.

Вексельный кредит – кредит с использованием векселей; форма краткосрочной ссуды, при которой заемщику передаются не денежные средства, а векселя банка, используемые для погашения долгов заемщика перед другими лицами.

Внешние границы кредита – пределы качественного обособления кредитных отношений во времени и пространстве от всех других экономических отношений.

Внешние долговые требования России - финансовые обязательства иностранных государств и иностранных юридических лиц перед Российской Федерацией как кредитором.

Внутренние границы кредита – пределы, показывающие допустимую меру развития отдельных форм кредита в пределах внешних границ кредита, т.е. соотношение частей в рамках единого целого.

Внутридневной кредит - кредит Банка России, предоставляемый при осуществлении платежа с основного счета банка сверх остатка денежных средств на данном основном счете банка. В течение дня внутридневной кредит погашается за счет текущих поступлений на счет кредитной организации.

Выгодоприобретатель - лицо, в интересах которого осуществляется доверительное управление имуществом.

Государственные займы - кредитные отношения между государством и юридическими и физическими лицами, в результате которых государство получает определенные суммы денежных средств на определенный срок за определенную плату.

Государственный долг - это долговые обязательства Правительства РФ перед физическими и юридическими лицами, иностранными государствами, международными организациями и иными субъектами международного права, включая обязательства по государственным гарантиям, предоставленным РФ.

Государственный кредит – совокупность кредитных отношений, в которых одной из сторон является государство, а кредиторами или заемщиками – физические и юридические лица. Чаще всего принимает форму государственного займа.

Дебетовая карта (Debit cards) – вид банковской карты, расчеты по которой производятся за счет собственных средств держателя карты, которые нужно предварительно внести на счет в банке. В отличие от кредитных карточек они не позволяют оплачивать покупки при отсутствии денег на счете.

Девальвация - это снижение курса национальной валюты по отношению к иностранной.

Дематериализация денег - преимущественное использование безналичных денег (не имеющих материально осязаемой формы) в виде записей их остатков по счетам в банковских книгах, а в современных условиях – в памяти компьютеров.

Демонетизация золота – утрата золотом своих денежных функций.

Денежная база в узком определении - наличные деньги вне Банка России и обязательные резервы коммерческих банков в Банке России.

Денежная база в широком определении – наличные деньги вне Банка России, обязательные резервы коммерческих банков в Банке России, а также остатки на корреспондентских и других счетах банков в ЦБ РФ.

Денежная единица – это установленный в законодательном порядке денежный знак, который служит для соизмерения и выражения цен всех товаров.

Денежная масса - совокупность денежных средств, предназначенных для оплаты товаров и услуг, а также для целей накопления предприятиями, организациями и населением.

Денежная система – это форма организации денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закреплённая национальным законодательством.

Денежная эмиссия - выпуск денег в оборот, который приводит к общему увеличению денежной массы, находящейся в обороте.

Денежное обращение – процесс, включающий оборот наличных денег.

Денежно-кредитная политика – это политика государства, воздействующая на количество денег в обращении с целью обеспечения стабильности цен, полной занятости населения и роста реального объема производства.

Денежно-кредитное регулирование – это совокупность конкретных мероприятий центрального банка, направленных на изменение денежной массы в обращении, объема кредитов, уровня процентных ставок и других показателей денежного обращения и рынка ссудных капиталов.

Денежные агрегаты – виды денег и денежных средств, отличающиеся друг от друга степенью ликвидности, то есть возможностью быстрого превращения в наличные деньги. Денежные агрегаты - суммарные показатели объема и структуры денежной массы

Денежные реформы - это преобразование денежной системы с целью упорядочения и укрепления денежного обращения.

Денежный мультипликатор – числовой коэффициент, показывающий, во сколько раз возрастет или сократится денежное предложение в результате увеличения или сокращения вкладов в денежно-кредитную систему на одну денежную единицу.

Денежный оборот - процесс непрерывного движения денег в наличной и безналичной формах.

Денежный рынок – часть рынка ссудных капиталов, в рамках которой осуществляются краткосрочные операции, в основном между банками, а также между другими денежными институтами.

Деноминация - укрупнение нарицательной стоимости денежных знаков и обмен их на новые денежные единицы.

Деньги – всеобщий эквивалент товарного обмена.

Депозит - денежные средства, переведенные банку на хранение, подлежащие возврату по наступлении срока и определенных условий.

Депозитно-чековая эмиссия – это увеличение депозитов на счетах клиентов и соответственно массы чеков, обслуживающих платежный оборот.

Депозиты до востребования – средства клиента, которые могут быть востребованы в любой момент без предварительного уведомления.

Депозиты срочные – депозиты, привлекаемые банком на определенный срок.

Дефляционная политика - это методы по ограничению денежного спроса через денежно-кредитный и налоговый механизмы путем снижения государственных расходов, повышения процентной ставки, ограничения денежной массы и т.д.

Диверсификация ссудного портфеля – распределение кредитного риска по нескольким направлениям, позволяющее компенсировать потери по одним кредитным сделкам доходами от других.

Диверсификация – распределение инвестируемых или ссужаемых капиталов между различными объектами вложений с целью снижения риска возможных потерь капитала или доходов от него.

Добавочный капитал – элемент собственного капитала предприятия, образующийся при получении эмиссионного дохода, при переоценке объектов основных средств, а также при возникновении курсовых разниц в результате формирования уставного капитала, выраженного в иностранной валюте.

Доверитель – лицо, которое передает принадлежащее ему имущество в доверительное управление; учредитель управления.

Доверительный управляющий – кредитная организация или иное юридическое лицо, осуществляющее управление имуществом в интересах учредителя управления или указанного им лица (выгодоприобретателя)

Документарный аккредитив – аккредитив, по условиям которого банк обязуется выплатить согласно инструкции покупателя определенную сумму продавцу против предъявления товарораспорядительных документов; применяется, в основном, в международных расчетах.

Доходы банка – это денежные поступления банку.

Евровалютные займы - вид недепозитного источника, который имеет форму еврооблигаций (евробондов), т.е. долговых ценных бумаг, выпускаемых заемщиком при получении долгосрочного займа на еврорынке.

Забалансовые операции банков – операции, которые отражаются на счетах доверительного управления и внебалансовых счетах; проводятся банком за определенное вознаграждение – комиссию

Заемщик – участник кредитной сделки, получающий деньги в займы от другого участника на определенных условиях.

Инвестиционная политика банка – элемент банковской политики, система мер, определяющих объем, структуру и направления инвестирования с обеспечением выбранных приоритетов для банка, концентрация средств на этих направлениях, эффективности их использования.

Инвестиционные компании - это особые кредитно-денежные институты, которые путем эмиссии собственных ценных бумаг собирают ресурсы частных инвесторов и помещают их в акции и облигации компаний в своей стране и за рубежом. К ним относятся, в частности, инвестиционные фонды, которые управляют ценными бумагами, как правило, мелких инвесторов на основе доверительного договора (или на основе траста), паевые инвестиционные фонды, которые позволяют объединить денежные средства разрозненных мелких инвесторов в большой капитал и добиться их прироста. Доверительное управление имуществом ПИФа осуществляют управляющие компании.

Инвестиционные операции банков – операции по вложению средств банка в собственный портфель ценных бумаг, в основные фонды, по участию в хозяйственной деятельности других предприятий и организаций.

Инвесторы – это хозяйствующие субъекты, приобретающие, или размещающие свои свободные денежные средства в приобретение ценных бумаг.

Инкассо – банковская операция, посредством которой банк по поручению своего клиента получает причитающиеся клиенту денежные средства от других предприятий (организаций) на основе расчетных, товарных и денежных документов.

Инкассо (от итал. incasso) - банковская операция, посредством которой банк по поручению своего клиента получает на основании расчётных документов причитающиеся ему денежные средства от предприятий за отгруженные в их адрес товары и оказанные услуги и зачисляет эти средства на его счёт в банке.

Инкассовое поручение – расчетный документ, используемый при инкассовой форме расчетов, списание средств по которому осуществляется в бесспорном порядке.

Институциональные инвесторы – это коллективные держатели различных пакетов ценных бумаг, в основном акций и облигаций. Как правило, институциональными инвесторами являются крупные кредитно-финансовые учреждения, служащие посредниками между инвесторами и объектами инвестирования: страховые организации; пенсионные фонды; инвестиционные и финансовые компании различного вида.

Инфляция издержек – процесс, обусловленный ростом цен под воздействием нарастающих издержек производства, прежде всего роста затрат на заработную плату.

Инфляция спроса – процесс, обусловленный ростом денежной массы и в связи с этим платежеспособного спроса при данном уровне цен в условиях недостаточно эластичного производства, способного быстро реагировать на потребности рынка.

Инфляция - обесценение денег, падение их покупательной способности, вызываемое повышением цен, товарным дефицитом и снижением качества товаров и услуг.

Ипотечный кредит – кредит под залог недвижимости, выдаваемый на приобретение или строительство жилья либо покупку земли.

Казначейский вексель – вексель, который выпускается государством и представляет собой краткосрочное обязательство государства со сроком погашения три, шесть или двенадцать месяцев.

Кассовые операции- это операции по приему и выдаче наличных денег.

Клиринг – система безналичных расчетов, основанная на зачете взаимных требований и обязательств сторон, участвующих в расчетах.

Комиссионер – лицо, которое в соответствии с договором комиссии обязуется за счет средств клиента совершать определенные действия от своего имени, получая за это комиссионное вознаграждение.

Коммерческий вексель – вексель, который применяется для кредитования торговых операций.

Коммерческий кредит – кредит, предоставляемый в товарной форме продавцами товаров их покупателям в виде отсрочки платежа за проданные товары или предоставленные услуги.

Конверсия государственного долга – изменение условий займа и размеров выплачиваемых процентов по нему или превращение его в долгосрочные иностранные инвестиции.

Консолидация государственного долга– изменение условий займа, связанное с изменением сроков погашения, когда краткосрочные обязательства консолидируются в долгосрочные и среднесрочные. Такая консолидация возможна только при взаимном согласии правительства-заемщика и правительства-кредитора.

Консорциальный (синдицированный) кредит – крупный кредит, выдаваемый консорциумом (синдикатом) банков заемщику за счет объединенных ресурсов банков-участников в целях снижения кредитного риска.

Корреспондентный кредит – вид краткосрочной ссуды, выдаваемой заемщику в пределах установленного в договоре лимита при недостатке собственных средств на расчетном (текущем) счете для осуществления платежей и расчетов по мере возникновения потребности в средствах.

Корреспондентские отношения – договорные отношения между двумя или несколькими кредитными организациями об осуществлении платежей и расчетов, а также о предоставлении кредитов, оказании инвестиционных и иных услуг.

Корреспондентский счет - счет, на котором временно накапливаются денежные средства и отражаются расчеты, произведенные одним кредитным учреждением по поручению и за счет другого кредитного учреждения на основе заключенного между ними корреспондентского договора.

Кредит - экономическая категория, выражающая экономические отношения между собственниками по поводу перераспределения временно

свободных материальных и денежных средств на условиях возвратности, срочности и платности.

Кредитная карта – инструмент безналичных расчетов, предназначена для совершения ее держателем операций, расчеты по которым осуществляются за счет денежных средств, предоставленных кредитной организацией - эмитентом клиенту в пределах установленного лимита в соответствии с условиями кредитного договора.

Кредитная линия - соглашение между банком и заемщиком о максимальной сумме кредита, которую последний может использовать в течение обусловленного срока и при соблюдении определенных условий.

Кредитная организация - юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) ЦБ РФ имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

Кредитная политика – это стратегия и тактика банка в части организации кредитного процесса, комплекс мероприятий по повышению доходности кредитных операций и снижению кредитного риска

Кредитная рестрикция – форма монетарной политики, политика «дорогих денег», направленная на ограничение денежно-кредитной эмиссии, ужесточение условий и ограничение объема кредитных операций коммерческих банков и повышение уровня процентных ставок .

Кредитная система - это совокупность кредитных учреждений, кредитных отношений, форм и методов кредитования.

Кредитная экспансия – форма монетарной политики, политика «дешевых денег», означающая расширение масштабов кредитования, ослабление контроля за приростом количества денег в обращении, понижение уровня процентных ставок.

Кредитные деньги – представители стоимости, создаваемой на базе кредита. Кредитные деньги прошли в своем развитии следующие этапы: вексель, акцептованный (принятый к оплате) вексель, банкнота, чек, банковские карты, электронные деньги.

Кредитный договор – документ, являющийся правовой основой кредитной сделки.

Кредитный механизм - система связей по аккумуляции и мобилизации денежного капитала между кредитными институтами и различными секторами экономики.

Кредитный риск – риск неуплаты заемщиком основного долга и процентов или неспособности контрагента кредитной сделки действовать в соответствии с принятым на себя обязательством.

Кредитор– участник кредитной сделки, предоставляющий деньги другому участнику займа на определенных условиях.

Кредитоспособность – возможность предприятия, организации, клиента погасить свою ссудную задолженность; качественная оценка заемщика, даваемая ему банком до принятия решения о возможности и условиях

кредитования, позволяющая предвидеть вероятность своевременного возврата ссуд и их эффективное использование.

Лизинг оперативный – вид лизинга, при котором срок договора меньше срока окупаемости предмета лизинга, в результате чего стоимость лизингового имущества в течение одного договора возмещается лишь частично и возникает необходимость поиска последующего лизингополучателя.

Лизинг финансовый – лизинг с полной окупаемостью, при котором лизингодатель практически полностью возмещает стоимость предмета лизинга в течение срока договора.

Лизинг – (от англ. "аренда") специфическая форма финансирования вложений на приобретение оборудования для производства товаров длительного пользования с целью последующего предоставления его в аренду.

Лизингодатель – собственник лизингового имущества; в качестве лизингодателя выступает коммерческий банк или его дочерние предприятия, лизинговые компании и др.

Ликвидность банка - это его способность отвечать по своим обязательствам как в настоящем, так и в будущем; возможность быстрого (без больших потерь доходности или дополнительных затрат) превращения его активов в платежные средства для своевременного погашения своих долговых обязательств.

Лимит кассы – максимально разрешенная сумма денежной наличности, которая может находиться в кассе юридического лица на конец операционного дня.

Лицевой счёт - банковский документ, отражающий, все денежно-кредитные и расчётные отношения банка с его клиентом.

Лицо юридическое - организация как субъект права. Основные признаки юридического лица: организационное единство, закреплённое в уставе (положении), определяющем структуру и деятельность организации как самостоятельного целостного образования; наличие обособленного имущества (на праве собственности или оперативного управления), являющегося необходимой основой деятельности юридического лица как субъекта права; выступление в гражданском обороте от своего имени при совершении сделок и иных действий (включая правонарушения), порождающих гражданские права и обязанности, а также при их защите в суде; самостоятельная гражданско-правовая ответственность по своим обязательствам.

Ломбардный кредит – кредит под залог ценных бумаг, предоставляемых Банком России коммерческим банкам.

ЛОРО – счет, открываемый банком своим банкам-корреспондентам, на который вносятся все суммы, получаемые или выдаваемые по их поручению (отражается в пассиве баланса банка).

Макроэкономические границы кредита - предел распространения отношений по поводу аккумуляции и размещения ссудного фонда в целом.

Межбанковский кредит - кредит, предоставляемый банками друг другу, когда у одних банков возникает недостаток, а у других - избыток кредитных ресурсов.

Международные валютно-кредитные и финансовые отношения организации - это институты, созданные на основе межгосударственных соглашений с целью регулирования международных экономических, в том числе валютно-кредитных и финансовых отношений. К таким организациям относятся: Банк международных расчетов, Международный валютный фонд, Международный банк реконструкции и развития, а также региональные банки развития.

Международные пластиковые карты – банковские карты, используемые в международной системе платежей. Наиболее популярными платёжными системами являются: Visa (Visa Electron, Visa Classic, Visa Gold, Visa Platinum) и Mastercard (Cirrus, Maestro, Mastercard Mass, Mastercard Gold, Mastercard Platinum).

Международные расчеты – это регулирование платежей по денежным требованиям и обязательствам, возникающим между государствами, юридическими лицами и гражданами разных стран на основе их экономических, политических и культурных отношений.

Международный валютный фонд (МВФ) - международная валютно-кредитная организация, имеющая статус специализированного учреждения ООН

Международный кредит - кредит, выступающий в форме движения ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанного с предоставлением валютных и товарных ресурсов на условиях возвратности, срочности и уплаты процента.

Монометаллизм – денежная система, при которой один металл (золото или серебро) служит всеобщим эквивалентом и основой денежного обращения, функционирующие знаки стоимости разменны на драгоценный металл.

Налично-денежный оборот – движение наличных денег в процессе обращения товаров, оказания услуг и осуществления различных платежей.

Налог – обязательный взнос плательщика в бюджет и внебюджетные фонды в размерах и в сроки, установленные законом. Налог выражает денежные отношения, складывающиеся у государства с юридическими и физическими лицами в связи с перераспределением национального дохода и мобилизации финансовых ресурсов в бюджетные и внебюджетные фонды государства.

Небанковская кредитная организация - кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

Непокрытый (гарантированный) аккредитив – аккредитив, при котором исполняющему банку предоставляется право списать сумму аккредитива с открытого у него корреспондентского счета банка-эмитента.

Норма ссудного процента - это отношение годового дохода, полученного на ссудный капитал, к сумме предоставленного кредита.

НОСТРО – счет банка, открываемый в банках-корреспондентах, для учета взаимных платежей (отражается в активе баланса банка).

Нуллификация - объявление об аннулировании сильно обесцененной денежной единицы и введение новой валюты.

Объекты банковского кредитования – конкретные элементы производственных фондов и фондов обращения (материальные ценности, затраты, средства для расчетов и т.д.), на которые заемщики не имеют собственных ресурсов.

Обыкновенная акция – ценная бумага, дающая право держателю на долю в уставном капитале общества, на участие в управлении обществом путем голосования при принятии решений общим собранием акционеров, а также на получение доли прибыли от деятельности общества после выплаты дивидендов держателям привилегированных акций.

Обязательное страхование – это страхование, осуществляемое в силу закона. Его виды, условия, порядок проведения регламентируются соответствующими федеральными законами

Обязательные резервы – часть кредитных ресурсов банков и иных кредитных учреждений, содержащаяся по требованию центрального банка на открытом в нем беспроцентном (как правило) счете.

Овердрафт – краткосрочная ссуда, предоставляемая клиенту при недостаточности средств у него для завершения текущих расчетов, сверх остатка средств на расчетном счете.

Овернайт – однодневный кредит, предоставляемый центральным банком в конце дня работы для завершения расчетов коммерческим банкам.

Операции на открытом рынке – операции центрального банка по купле-продаже ценных бумаг в банковской системе.

Отзывный аккредитив – аккредитив, который может быть изменен или аннулирован банком-эмитентом без предварительного уведомления и согласия получателя денежных средств.

Очередность платежей – установленная последовательность списания средств со счёта предприятия при наличии нескольких срочных и просроченных платежей и недостаточности средств для их полного погашения.

Пассивные операции банка - операции по накоплению собственного капитала и привлечению средств.

Переводный вексель (тратта) выписывается и подписывается кредитором (трассантом) и представляет собой приказ должнику (трассату) об уплате в указанный срок обозначенной в векселе суммы третьему лицу – первому держателю (ремитенту). Переводный вексель может быть передан одним держателем другому посредством специальной передаточной надписи – индоссамента, выполненной индоссантом на оборотной стороне векселя или при нехватке места для передаточных записей на дополнительном листе – аллонже.

Платежеспособность банка – способность банка проводить расчеты и отвечать по обязательствам клиентов в полном объеме в установленные сроки на определенную дату.

Платежная система - комплекс организаций и учреждений, а также набор инструментов и процедур, необходимых для проведения денежных расчетов между субъектами расчетных отношений, возникающих в процессе производства и реализации товаров и услуг.

Платежное поручение – письменное распоряжение владельца счета обслуживающему его банку о перечислении определенной суммы с его счета на счет получателя средств в том же или другом банке.

Платежное требование – расчетный документ, используемый при инкассовой форме расчетов, содержит требование получателя средств по основному договору к должнику об уплате определенной денежной суммы. Списание средств осуществляется при получении акцепта плательщика либо в безакцептном порядке.

Платежный баланс – это балансовый счет международных операций страны в форме соотношения валютных поступлений из-за границы и платежей, произведенных данной страной другим странам.

Платежный оборот – это процесс движения средств платежа, применяемых в данной стране, включающий не только движение денег как средств платежа в налично-денежном и безналичном оборотах, но и движение других средств платежа (чеков, векселей и т. д.).

Поверенный – лицо, которое по поручению клиента действует за его счет и от его имени, получая при этом комиссионный доход.

Покрытый (депонированный) аккредитив – аккредитив, при открытии которого банк-эмитент перечисляет сумму аккредитива (со счета плательщика или в виде предоставленного ему кредита) в распоряжение банка-получателя денежных средств (исполняющего банка), который и должен проводить расчеты в соответствии с условиями аккредитива.

Политика доходов – совокупность методов, направленных на обеспечение параллельного контроля над ценами и зарплатой путем полного их замораживания или установления пределов их роста.

Полноценные (действительные) деньги – деньги, существовавшие в виде серебряных или золотых слитков, а позднее в виде аналогичных монет.

Получатель платежа - физическое или юридическое лицо, в пользу которого производится платёж. При платеже чеком получателем является физическое или юридическое лицо, в пользу которого выписывается чек.

Потребительский кредит – кредит, предоставляемый торговыми компаниями, банками и специализированными небанковскими кредитными институтами населению для приобретения товаров длительного пользования с рассрочкой платежа.

Предъявительская ценная бумага – это ценная бумага, в которой имя владельца не фиксируется непосредственно на ней самой, а ее обращение не нуждается ни в какой регистрации.

Прибыль коммерческого банка – финансовый результат деятельности банка в виде превышения доходов над расходами.

Процентный риск - риск потерь или упущенной выгоды в связи с колебаниями рыночных процентных ставок и изменениями стоимости кредитов.

Расходы банка - это затраты денежных средств коммерческим банком на осуществление операций и обеспечение его функционирования.

Расчетно-кассовое обслуживание – вид банковской деятельности, включает открытие и ведение банковских счетов юридических и физических лиц.

Расчетно-кассовый центр (РКЦ) – учреждение Банка России, осуществляющее проведение расчетов между учреждениями разных банков с необходимым ведением корреспондентских счетов.

Расчетные операции банков – операции по зачислению средств на счета клиентов и оплате со счетов их обязательств перед контрагентами.

Расчетный баланс – это соотношение валютных требований и обязательств данной страны к другим странам.

Расчётный счёт - банковский счёт юридических лиц, предназначенный для осуществления безналичных расчётов и хранения денежных средств.

Ревальвация - повышение курса национальной валюты по отношению к иностранной или повышение золотого содержания денежной единицы.

Резервные требования - часть кредитных ресурсов банков и иных кредитных учреждений, содержащуюся по требованию центрального банка на открытом в нем беспроцентном (как правило) счете.

Резервный капитал – это часть собственного капитала, выделяемого из прибыли для покрытия возможных убытков.

Рестрикционная денежно-кредитная политика (ограничительная или политика «дорогих денег») - тип денежной политики, направленной на ограничение денежно-кредитной эмиссии, ужесточение условий и ограничение объема кредитных операций коммерческих банков и повышение уровня процентных ставок.

Рефинансирование государственного долга – выпуска новых займов для того, чтобы рассчитаться по облигациям старых займов, либо путем конверсии и консолидации.

Рефинансирование – кредитование центральным банком коммерческих банков.

Рынок капиталов – часть рынка ссудных капиталов, в рамках которой осуществляются среднесрочные и долгосрочные операции, в том числе по обслуживанию движения основного капитала.

Рынок рискованного капитала - обособленный сектор рынка ссудных капиталов, аккумулирующий капиталы частных и институциональных инвесторов с целью финансирования и кредитования капиталовложений с повышенным риском в сфере новейших производств.

Рынок ссудных капиталов (РСК) - это рынок, где объектом сделки является денежный капитал, предоставленный в ссуду на условиях срочности, платности, возвратности и где формируется спрос и предложение этого капитала.

В отличие от других рынков рынок ссудного капитала характеризуется однородностью, здесь один товар - деньги.

Сберегательные вклады - такие вклады в банках, в которые население помещает свои денежные средства с целью их хранения и постепенного накопления для осуществления в дальнейшем крупных покупок, обеспечения себя в старости, на случай непредвиденных расходов и т.п. Операции по таким вкладам обычно отражаются в специальном документе - сберкнижке.

Сберегательный (депозитный) сертификат – ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в кредитную организацию, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в кредитной организации, выдавшей сертификат, или в любом ее филиале.

Система SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications - Сообщество всемирных межбанковских финансовых телекоммуникаций) – это международная межбанковская система передачи информации и совершения платежей.

Скорость обращения денег – показатель интенсификации движения денег при функционировании их в качестве средства обращения и средства платежа.

Срочный депозит - вклад, по которому установлен определенный срок.

Ссудный капитал - денежный капитал, предоставляемый в ссуду за определенный процент, на определенный срок, при условии возвратности.

Ссудный процент - плата, получаемая кредитором от заемщика за пользование заемными средствами.

Страхование ущерба – вид страхования, при котором когда страховые выплаты производятся только при наступлении страхового случая и называются страховым возмещением (имущественное страхование; личное страхование, связанное с возмещением затрат на лечение; страхование ответственности в части возмещения материального ущерба, причиненного третьим лицам).

Страхование– это экономическая категория, связанная с формированием целевых денежных фондов за счет страховых взносов и их использования для защиты имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий – страховых случаев.

Страхователи – это юридические и физические лица, заключившие со страховщиками договоры страхования либо являющиеся страхователями в соответствии с федеральным законодательством.

Страховая деятельность – деятельность страховых организаций и обществ взаимного страхования – страховщиков, связанная с формированием специальных денежных фондов – страховых резервов, необходимых для предстоящих страховых выплат, осуществляемая на основе лицензии.

Страховая сумма - определенная договором страхования или установленная законом денежная сумма, исходя из которой устанавливаются размеры страхового взноса и страховой выплаты, называется.

Страховое возмещение - страховая выплата при наступлении страхового случая.

Страховой взнос (премия) -плата за страхование, которую страхователь или выгодоприобретатель обязан выплачивать страховщику в соответствии с договором страхования или законом.

Страховой риск – событие, которое обладает признаками вероятности и случайности его наступления.

Страховой случай - предусмотренное договором страхования или законом совершившееся событие, с наступлением которого возникает обязанность страховщика произвести страховую выплату страхователю, застрахованному лицу, выгодоприобретателю или третьи лицам.

Страховой тариф – ставка страхового взноса с единицы страховой суммы или объекта страхования.

Страховщики – это юридические лица, созданные для осуществления страховой деятельности (страховые организации и общества взаимного страхования) и получившие лицензию на ведение страховой деятельности.

Страховые агенты – физические или юридические лица, действующие от имени страховщика и по его поручению в соответствии с предоставленными полномочиями.

Счёт корреспондентский - счёт, открываемый банку в учреждениях центрального банка, а также в других банках.

Таргетирование – установление целевых ориентиров в регулировании прироста денежной массы в обращении, которых придерживаются в своей политике центральные банки.

Тезаврация – накопление частными лицами золота в виде богатства.

Территориальные учреждения Банка России – обособленные подразделения ЦБ РФ, осуществляющие на территории субъектов Федерации часть его функций и входящие в единую централизованную систему Банка России.

Трастовые (доверительные) операции – операции банков или финансовых институтов по управлению имуществом и выполнение других услуг по поручению и в интересах клиентов на правах его доверенного лица.

Учет векселя – операция, при которой векселедержатель продает банку вексель по индоссаменту до наступления срока платежа и получает определенную сумму по векселю за вычетом учетного процента (дисконта). В этом случае банк становится лицом, которое должно получить по векселю платеж в установленный срок. Операция по учету векселей может сопровождаться выдачей вексельного кредита.

Учетно-ссудные (кредитные) операции – разновидность активных операций банка, при помощи которых банки превращают временно свободные, бездействующие средства клиентов в работающие активы, стимулируя тем самым процесс общественного воспроизводства.

Факторинг – разновидность торгово-комиссионной операции, сочетающейся с кредитованием оборотного капитала клиента, связанная с переуступкой клиентом-поставщиком фактор-фирме неоплаченных платежных

требований за поставленные товары, выполненные работы и оказанные услуги и, соответственно, права получения платежа по ним.

Финансовая система экономики - совокупность финансовых отношений, выступающих в виде взаимосвязанных и взаимодействующих финансовых категорий, звеньев, сфер, в рамках которых формируются, распределяются и используются фонды денежных средств основных хозяйствующих субъектов экономики – государства, организаций, населения, специальных финансовых институтов. Включает в свой состав государственные финансы, финансы организаций (предприятий), финансы населения, страхование.

Финансовые инструменты – это установленные законодательством формы взаимодействия субъектов отношений, из которых следуют либо финансовые обязательства, либо финансовый актив, либо право участия в капитале, в управлении другими предприятиями. К числу первичных финансовых инструментов относят: финансовые контракты, ценные бумаги, банковские счета, кредитные договора. Кроме того, в состав финансовых инструментов входят вторичные инструменты, которые представляют собой оформленные установленным образом обязательства по поводу первичных инструментов (например, производные ценные бумаги).

Финансовый контроль – форма проявления контрольной функции финансов, представляет собой практическую деятельность специальных органов или специалистов по проверке законности совершения финансовых операций.

Форфейтинг – покупка долга, выраженного в оборотном документе у кредитора на безвозвратной основе. Покупатель долга (форфейтер) принимает на себя обязательство об отказе от своего права на обращение регрессивного требования к кредитору при невозможности получения удовлетворения у должника.

Ценные бумаги - это денежные документы, установленной формы и реквизитов, удостоверяющие права собственности или займа владельца документа по отношению к лицу, выпустившему такой документ (эмитенту) и несущему по нему обязательства.

Чек – это ценная бумага (коммерческая), содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю.

Чековые (транзакционные) депозиты - счета, дающие право вкладчикам на выписку чека, подлежащего обязательному погашению, предназначены для осуществления расчетных операций.

Чекодатель – лицо, выписавшее чек.

Чекодержатель – лицо, владеющее выписанным чеком.

Экономические границы кредита - предел отношений по поводу возвратного движения стоимости.

Экспансионистская денежно-кредитная политика (политика «дешевых денег») – тип денежной политики, направленной на расширение масштабов кредитования, ослабление контроля за приростом количества денег в обращении, понижение уровня процентных ставок.

Электронные деньги – это платежное средство, существующее исключительно в электронном виде в виде записей в специализированных электронных системах. Как правило, все операции проходят через Интернет. Электронные деньги не являются общепризнанным платежным средством, и существуют только в рамках определенной Платежной системы, как правило, носящей то же название, что и система электронных денег.

Электронные расчеты – безналичные расчеты, проводимые при помощи электронных устройств и средств связи.

Эмиссионная деятельность – прерогатива Центрального банка страны, связанная с печатанием, дизайном или оформлением денежных купюр, разработкой способов защиты их от подделки, а также изъятием денежных купюр и ценных бумаг из оборота и минимизацией затрат на эмиссию.

Эмиссия денег - выпуск денег в оборот, который приводит к общему увеличению денежной массы, находящейся в обороте.

Эмиссия – выпуск в обращение ценных бумаг, денежных знаков во всех формах.

Эмитенты – это хозяйствующие субъекты, осуществляющие эмиссию ценных бумаг с целью привлечения свободных денежных средств.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

а) Законодательство:

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации
2. Гражданский кодекс Российской Федерации
3. Налоговый Кодекс Российской Федерации
4. Уголовный кодекс Российской Федерации.
5. ФЗ "О банках и банковской деятельности" от 02.12.1990 N 395-1
6. ФЗ "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ
7. ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" от 10.07.2002 N 86-ФЗ
8. "Положение о правилах осуществления перевода денежных средств" (утв. Банком России 19.06.2012 N 383-П) (ред. от 05.07.2017) (Зарегистрировано в Минюсте России 22.06.2012 N 24667)
9. <Письмо> Банка России от 19.06.2015 N 29-4-8/4230 "Разъяснения по форме 0409202 "Отчет о наличном денежном обороте"
10. Указание Банка России от 11.03.2014 N 3210-У (ред. от 19.06.2017) "О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства" (Зарегистрировано в Минюсте России 23.05.2014 N 32404)

б) Учебная литература

1. Авагян, Г.Л. Деньги, кредит, банки: Учебное пособие / Г.Л. Авагян, Т.М. Ханина, Т.П. Носова. - М.: Магистр: ИНФРА-М, 2011. - 416 с.
2. Аганбегян, А. Г. Финансы, бюджет и банки в новой России / А.Г. Аганбегян. — Москва : Издательский дом «Дело» РАНХиГС, 2019. - 400 с. - ISBN 978-5-7749-1277-3. - Режим доступа: <https://new.znaniyum.com/catalog/product/1043292>
3. Агеева, Н.А. Деньги, кредит, банки: Учебное пособие / Н.А. Агеева. - М.: ИЦ РИОР: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 155 с.
4. Алиев, Б.Х. Деньги, кредит, банки: Учебное пособие / Б.Х. Алиев, С.К. Идрисова, Д.А. Рабаданова. - М.: Вузовский учебник: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 288 с.
5. Андрюшин, С.А. Банковские системы: учебное пособие; Финансовая Академия при Правительстве РФ. М.: Альфа-М; ИНФРА-М, 2011.
6. Андрюшин, С.А. Центральные банки в мировой экономике: Учебное пособие / С.А. Андрюшин, В.В. Кузнецова; Финансовый университет при Правительстве РФ. - М.: Альфа-М: НИЦ Инфра-М, 2012. - 320 с.: ил.; 60х90 1/16. - (Экономика). (п) ISBN 978-5-98281-318-3 - Режим доступа: <http://znaniyum.com/catalog/product/351745>
7. Банки и небанковские кредитные организации и их операции: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению «Экономика» / Е.Ф. Жуков [и др.] ; под ред. Е.Ф. Жукова, Н.Д. Эриашвили. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. :

ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 559 с. - ISBN 978-5-238-02239-0. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1028697>

8. Банковское дело: учебник / под ред. Г.Г. Коробовой. М.: Магистр, 2012.

9. Белотелова, Н.П. Деньги, кредит, банки [электронный ресурс]: Учебник для бакалавров/ Н.П.Белотелова, Ж.С.Белотелова.- 4-е изд. – «Дашков и К», 2013. – 400 с. – Режим доступа: http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=964. – Загл. с экрана. - ISBN978-5-394-01554-0.

10. Грибов, А.Ю. Институциональная теория денег: сущностный и правовой режим денег [Текст]: Учебное пособие./ А.Ю. Грибов – РИОР, 2010. – 248 с. - ISBN978-5-394-01566-1.

11. Деньги, кредит, банки и денежно-кредитная система: тесты, задания, кейсы: учебное пособие / под ред. М.А. Абрамовой, Л.С. Александровой. М.: КНОРУС, 2014.

12. Деньги, кредит, банки: учебник / Е.А. Звонова, М.Ю. Богачева, А.И. Болвачев; под ред. Е.А. Звоновой. М.: НИЦ Инфра-М, 2012.

13. Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. М.: КНОРУС, 2014.

14. Деньги. Кредит. Банки / Калинин Н.В., Матраева Л.В., Денисов В.Н. - М.: Дашков и К, 2018. - 304 с.: ISBN 978-5-394-02426-9 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/513859>

15. Деньги. Кредит. Банки: учебник / под ред. Е.Ф. Жукова. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014.

16. Деньги. Кредит. Банки: Учебник для бакалавров в вопросах и ответах / Соколов Б.И.; Под ред. Иванова В.В. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 288 с.: 60х90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) (Переплёт) ISBN 978-5-16-006673-8 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/538106>

17. Жуков Е.Ф. Общая теория денег и кредита / Жуков Е.Ф., - 3-е изд. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 428 с.

18. Иванов, В.В. Деньги. Кредит. Банки: Учебник для бакалавров в вопросах и ответах / Б.И. Соколов; Под ред. В.В. Иванова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 288 с.

19. Казимагомедов, А.А. Деньги, кредит, банки : учебник / А.А. Казимагомедов. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 483 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа <http://www.znanium.com>]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — [www.dx.doi.org/10.12737/textbook_59242901741df7.94934828](http://dx.doi.org/10.12737/textbook_59242901741df7.94934828). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1005922>

20. Портной, М.А. Деньги в национальном и мировом хозяйстве: научное издание / М. А. Портной. — М. : Магистр, 2017. — 496 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/922586>

21. Шишкина, С.В. Деньги. Денежные отношения (на английском языке) : учеб. пособие / С.В. Шишкина, В.В. Ганина. — 3-е изд., стер. — Москва :

ФЛИНТА, 2017. — 157 с. - ISBN 978-5-9765-1484-3. - Режим доступа:
<http://znanium.com/catalog/product/1034634>

в) Интернет-ресурсы:

1. <http://www.bankir.ru>
2. <http://www.cbr.ru>
3. <http://www.finansy.ru>
4. <http://www.gks.ru>
5. <http://www.libertarium.ru/library>
6. <http://www.minfin.ru>
7. <http://www.sberbank.ru>
8. www.ach.gov.ru
9. <http://www.banki.ru/>

Учебное текстовое электронное издание

Кузнецова Маргарита Владимировна

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

Учебное пособие

1,77 Мб

1 электрон. опт. диск

г. Магнитогорск, 2019 год
ФГБОУ ВО «МГТУ им. Г.И. Носова»
Адрес: 455000, Россия, Челябинская область, г. Магнитогорск,
пр. Ленина 38

ФГБОУ ВО «Магнитогорский государственный
технический университет им. Г.И. Носова»
Кафедра экономики и финансов
Центр электронных образовательных ресурсов и
дистанционных образовательных технологий
e-mail: ceor_dot@mail.ru