



ТОЛЬЯТТИНСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ

ИНСТИТУТ ЗАОЧНОГО ОБУЧЕНИЯ

О.Г. Коваленко

Деньги, кредит, банки

**Сборник
учебно-методических материалов**

Министерство образования и науки Российской Федерации
Тольяттинский государственный университет
Институт финансов, экономики и управления
Кафедра «Экономика, финансы и бухгалтерский учет»
Институт дистанционного обучения

О.Г. Коваленко

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

Сборник учебно-методических материалов

Тольятти
ТГУ
2010

УДК 336.7(075.8)

ББК 65.26я73

К562

Рецензенты:

д.э.н., профессор Волжского университета им. В.Н. Татищева

В.И. Макарова;

д.э.н., профессор Тольяттинского государственного университета

А.А. Руденко.

К562 Коваленко, О.Г. Деньги, кредит, банки : сб. учеб.-метод. материалов / О.Г. Коваленко. — Тольятти : ТГУ, 2010. — 120 с.

Сборник включает учебно-методическое пособие по изучению дисциплины, курс лекций, практикум по дисциплине, методические указания к выполнению контрольных работ.

Предназначен для студентов высших учебных заведений направления подготовки 080105 «Финансы и кредит», 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» заочной формы обучения.

Рекомендовано к изданию научно-методическим советом Тольяттинского государственного университета.

1. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ПОСОБИЕ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Продолжительность изучения дисциплины «Деньги, кредит, банки» – 2 семестра. Итоговой формой отчета является:

- для студентов, обучающихся по специальности 080105 «Финансы и кредит», – контрольная работа и зачет в первом семестре, во втором семестре – контрольная работа и экзамен;
- для студентов, обучающихся по специальности 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», – контрольная работа и зачет в первом семестре, во втором семестре – экзамен.

Студенты допускаются к сдаче зачета и экзамена при условии выполнения предложенных контрольных работ.

1.1. Цели и задачи дисциплины

Дисциплина «Деньги, кредит, банки» является теоретическим курсом, продолжающим анализ экономических отношений общества в процессе обучения по специальностям 080105 «Финансы и кредит» и 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

Цель курса – формирование у будущих специалистов финансово-кредитного профиля современных фундаментальных знаний в области теории денег, кредита, банков, раскрытие исторических и дискуссионных теоретических аспектов их сущности, функций, законов, роли в современной рыночной экономике.

Задачи курса:

- изучение закономерностей денежного оборота и кредита;
- анализ процессов создания, тенденции построения и организации денежных, кредитных, банковских систем и их элементов;
- изучение роли денег, кредита и банков в регулировании макроэкономических процессов;
- формирование современного представления о месте и роли центральных и коммерческих банков в сегодняшней рыночной экономике;
- изучение специфики России и стран с развитой рыночной экономикой в этих вопросах;
- формирование у студентов навыков систематизации и оценки различных явлений и закономерностей в денежно-кредитной сфере экономики.

1.2. Требования к уровню освоения содержания дисциплины

В процессе изучения дисциплины «Деньги, кредит, банки» студенты приобретают фундаментальные экономические знания в области, связанной с функционированием денежно-кредитной сферы, овладевают основными методами работы в кредитных организациях. По результатам изучения дисциплины «Деньги, кредит, банки» **специалист должен знать:**

- основные дискуссионные вопросы современной теории денег, кредита, банков, позицию российской экономической науки по вопросам их сущности, функциям и роли в современном экономическом развитии национальной и мировой экономики;
- современное законодательство, нормативные и методические документы, регулирующие денежный оборот, систему расчетов, в том числе в сфере международных экономических отношений, практику применения указанных документов, деятельность кредитных организаций;

- содержание основной отечественной и зарубежной монографической литературы по теоретическим вопросам, связанным с функционированием денежно-кредитной сферы;
- основы организации и регулирования денежного оборота, особенности реализации денежно-кредитной политики в различных странах, применяемые методы и инструменты денежно-кредитного регулирования, антиинфляционной политики, особенности проведения денежных реформ в отдельных странах, специфику функций, задач, направлений деятельности, основных операций центральных и коммерческих банков.

В результате изучения дисциплины «Деньги, кредит, банки» *специалист должен владеть следующими навыками:*

- знать формы и методы использования денег и кредита для регулирования социально-экономических процессов в условиях рыночной и переходной к рыночной экономике, учитывая при этом специфику России;
- ориентироваться в статистических материалах по денежному обращению, расчетам, состоянию денежной сферы, банковской системы;
- уметь анализировать периодическую литературу по вопросам состояния и отдельным проблемам денежно-кредитной экономики;
- грамотно оценивать роль банков в современной рыночной экономике;
- владеть приемами использования ЭВМ в практической работе кредитных организаций.

1.3. Методические рекомендации по изучению дисциплины

Раздел 1. Деньги

Тема 1.1. Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег

Учебные вопросы

1. Необходимость и предпосылки возникновения денег.
2. Характеристика денег как экономической категории.
3. Роль денег в условиях рыночной экономики.
4. Виды и формы денег.
5. Теории денег и их развитие в современных условиях.

При освоении темы необходимо:

- изучить учебный материал по курсу лекций и литературе, указанной в библиографическом списке;

- выполнить задания из практикума по данной теме;
- выполнить тест по теме 1.1;
- ответить на контрольные вопросы.

1. Назовите предпосылки появления и использования денег.
2. Дайте характеристику денег как экономической категории.
3. В чем заключается роль денег в условиях рыночной экономики?
4. Чем обусловлен переход от одной формы стоимости к другой?
5. Теории денег и их развитие в современных условиях: металлистическая; номиналистическая и количественная теории денег; современный монетаризм.
6. Какими свойствами должны обладать деньги?
7. Основные формы полноценных и неполноценных денег.

Тема 1.2. Функции денег

Учебные вопросы

1. Содержание и значение функции меры стоимости.
2. Деньги в функции средства обращения.
3. Содержание, назначение и особенности функционирования денег в качестве средств платежа.
4. Содержание и значение функции средств накопления.
5. Особенности функционирования денег в качестве мировых.

При освоении темы необходимо:

- изучить учебный материал по курсу лекций и литературе, указанной в библиографическом списке;

- выполнить тест по теме 1.2;
- ответить на контрольные вопросы.

1. Перечислите функции денег. Какая из них является исходной и почему?
2. Почему функции денег как средства платежа и мировых денег можно назвать производными от других функций денег?
3. Какова роль денег в каждой из функций?
4. Отличие функции денег как средства обращения от функции денег как средства платежа.

Тема 1.3. Денежная масса. Роль денег в воспроизводственном процессе

Учебные вопросы

1. Денежная масса, необходимая для осуществления функций денег.
2. Денежные агрегаты и денежная база.
3. Роль денег в воспроизводственном процессе.

При освоении темы необходимо:

- изучить учебный материал по курсу лекций и литературе, указанной в библиографическом списке;

- выполнить задания из практикума по данной теме;
- выполнить тест по теме 1.3;
- ответить на контрольные вопросы.

1. В чем различие между транзакционным и ликвидным подходом к измерению денежной массы?
2. Чем отличаются один от другого денежные агрегаты?
3. С чем связаны изменения скорости обращения денег?
4. Роль денег в воспроизводственном процессе.

Тема 1.4. Выпуск денег в хозяйственный оборот

Учебные вопросы

1. Понятие и виды денежной эмиссии. Кредитный характер современной денежной эмиссии.
2. Эмиссия безналичных денег.
3. Сущность и механизм банковского мультипликатора.
4. Налично-денежная эмиссия.
5. Каналы движения денег.

При освоении темы необходимо:

- изучить учебный материал по курсу лекций и литературе, указанной в библиографическом списке;

- выполнить тест по теме 1.4;
- ответить на контрольные вопросы.

1. Дать определение денежной эмиссии.
2. Какие виды эмиссии существуют?
3. Почему денежная эмиссия в современной рыночной экономике носит кредитный характер?
4. Какие виды механизма мультипликации вы знаете?
5. Дать определение налично-денежного и безналичного обращения.
6. Базовые принципы организации денежного обращения.

Тема 1.5. Безналичный денежный оборот и его организация

Учебные вопросы

1. Характеристика безналичного денежного оборота.
2. основополагающие принципы организации безналичного денежного оборота.
3. Система безналичных расчетов и ее основные элементы.
4. Формы безналичных расчетов.

При освоении темы необходимо:

- изучить учебный материал по курсу лекций и литературе, указанной в библиографическом списке;

- выполнить тест по теме 1.5;
- ответить на контрольные вопросы.

1. Дать характеристику безналичного денежного оборота.
2. Перечислить принципы, на которых основывается современная организация безналичных расчетов.
3. Перечислить формы безналичных расчетов и охарактеризовать их.
4. Система безналичных расчетов и ее основные элементы.

Тема 1.6. Денежная система и ее типы

Учебные вопросы

1. Понятие денежной системы и ее происхождение.
2. Характеристика денежной системы административно-распределительного типа экономики.
3. Основные черты денежной системы стран с рыночной экономикой.

При освоении темы необходимо:

- изучить учебный материал по курсу лекций и литературе, указанной в библиографическом списке;

- выполнить тест по теме 1.6;
- ответить на контрольные вопросы.

1. Какие типы денежных систем вы знаете и чем они определяются?
2. Какие разновидности золотого монометаллизма вы знаете и что их определяет?
3. Сходства и различия биметаллизма и монометаллизма.
4. Провести сравнительный анализ денежных систем при административно-распределительном типе экономики и рыночной экономике.

Тема 1.7. Сущность и формы проявления инфляции. Виды инфляции и ее причины. Регулирование инфляции

Учебные вопросы

1. Сущность и формы проявления инфляции.
2. Виды инфляции и ее причины.
3. Влияние инфляции на национальную экономику и международные экономические отношения.
4. Методы, границы и противоречия регулирования инфляции.

При освоении темы необходимо:

- изучить учебный материал по курсу лекций и литературе, указанной в библиографическом списке;
 - выполнить задания из практикума по данной теме;
 - выполнить тест по теме 1.7;
 - ответить на контрольные вопросы.
1. В чем заключается сущность инфляции?
 2. Каковы основные формы проявления инфляции?
 3. Каковы причины инфляции спроса и инфляции издержек?
 4. Классификация видов инфляции в зависимости от темпов роста цен.
 5. Классификация форм инфляции относительно критериев: способа возникновения, характера протекания, степени предсказуемости.
 6. Как влияет инфляция на национальную экономику и международные экономические отношения?
 7. Каковы основные направления антиинфляционной политики государства?
 8. Объяснить взаимосвязь инфляции и безработицы.

Тема 1.8. Валютные отношения и валютная система

Учебные вопросы

1. Валютные отношения и валютная система.
2. Мировая валютная система и ее эволюция.
3. Валютная система России. Платежный и расчетный балансы.
4. Международные расчеты.

При освоении темы необходимо:

- изучить учебный материал по курсу лекций и литературе, указанной в библиографическом списке;
 - выполнить задания из практикума по данной теме;
 - выполнить тест по теме 1.8;
 - ответить на контрольные вопросы.
1. В чем проявляется связь и различие основных элементов национальной, региональной и мировой валютной систем?
 2. Перечислить основные этапы развития мировой валютной системы.
 3. Основные принципы валютной системы Российской Федерации.
 4. Цели валютного регулирования.
 5. Отличие международных расчетов от внутренних.
 6. Перечислить основные формы международных расчетов.

1.3. Методические рекомендации по изучению раздела 1. Деньги

При освоении раздела 1 «Деньги» студенту необходимо:

- **изучить** учебный материал по темам 1.1–1.8 из курса лекций настоящего сборника;
- **акцентировать внимание на следующих понятиях:** деньги; рационалистическая и эволюционная концепции происхождения денег; формы стоимости денег; виды и формы денег; полноценные и неполноценные деньги; металлистическая, номиналистическая и количественная теории денег; уравнение И. Фишера; функции денег; денежная масса; транзакционный и ликвидный подходы к измерению денежной массы; денежные агрегаты; денежная эмиссия; банковский мультипликатор; налично-денежный и безналичный денежные обороты; принципы организации безналичных расчетов; формы безналичных расчетов; денежная система; биметаллизм и монометаллизм; инфляция; виды инфляции; кривая Филипса; регулирование инфляции; валютная система; мировая валютная система; платежный и расчетный баланс; международные расчеты;
- **читать** литературу, указанную в библиографическом списке, а также изучать информацию, представленную в Интернет-ресурсах;
- **выполнить тесты по темам 1.1–1.8;**
- **ответить на контрольные вопросы** по разделу.

Раздел 2. Кредит

Тема 2.1. Необходимость и сущность кредита

Учебные вопросы

1. Необходимость и возможность кредита.
2. Субъекты кредитных отношений: формы и виды кредита.
3. Характеристика функций кредита.

При освоении темы необходимо:

- изучить учебный материал по курсу лекций и литературе, указанной в библиографическом списке;
 - выполнить задания из практикума по данной теме;
 - выполнить тест по теме 2.1;
 - ответить на контрольные вопросы.
1. Каковы факторы, обуславливающие необходимость кредита?
 2. Назвать субъектов кредитных отношений и охарактеризовать их.
 3. Какие формы кредита вы знаете?
 4. Какие функции кредита вы знаете?

Тема 2.2. Функции, роль и границы кредита

Учебные вопросы

1. Функции кредита и его роль в осуществлении процессов воспроизводства.
2. Понятие границы применения кредита на макро- и микроуровнях.

При освоении темы необходимо:

- изучить учебный материал по курсу лекций и литературе, указанной в библиографическом списке;
- выполнить тест по теме 2.2;
- ответить на контрольные вопросы.

1. Что такое функция кредита и какими свойствами она должна обладать?
2. Какие функции кредита вы знаете? Охарактеризуйте их.
3. Какова роль кредита и в чем ее специфика в экономике?
4. Что такое закон возвратности кредита?
5. Какое значение законы кредита имеют для практики кредитных отношений?
6. Чем определяются границы кредита?

Тема 2.3. Ссудный процент и его экономическая роль

Учебные вопросы

1. Сущность и использование ссудного процента.
2. Роль ссудного процента в рыночной экономике.
3. Взаимодействие кредита и денег.

При освоении темы необходимо:

• изучить учебный материал по курсу лекций и литературе, указанной в библиографическом списке;

- выполнить тест по теме 2.3;
- ответить на контрольные вопросы.

1. Какова природа ссудного процента?
2. Каковы основные формы ссудного процента?
3. Назовите комплекс факторов, определяющих уровень ссудного процента в условиях рыночной экономики?
4. В чем заключаются отличия экономических категорий «деньги» и «кредит»?

Методические рекомендации по изучению раздела 2. Кредит

При освоении раздела 2 «Кредит» студенту необходимо:

- ***изучить*** учебный материал по темам 2.1–2.3 из курса лекций настоящего сборника;
- ***акцентировать*** внимание на следующих понятиях: кредит; кредитор; заемщик; ссуженная стоимость; ссудный процент; вид кредита; функции кредита; ссудный капитал;
- ***читать*** литературу, указанную в библиографическом списке, а также изучать информацию, представленную в Интернет-ресурсах;
- ***выполнить тесты по темам 2.1–2.3;***
- ***ответить на контрольные вопросы*** по разделу.

Раздел 3. Банки

Тема 3.1. Правовые основы банковской деятельности

Учебные вопросы

1. Возникновение и развитие банков в России.
2. Правовые основы банковской деятельности.
3. Формирование банковской системы страны.
4. Виды банков и их структура.
5. Центральные и коммерческие банки.

При освоении темы необходимо:

• изучить учебный материал по курсу лекций и литературе, указанной в библиографическом списке;

- выполнить задания из практикума по данной теме;
- выполнить тест по теме 3.1;
- ответить на контрольные вопросы.

1. Объективные условия, способствующие переходу банковского дела из стадии становления в стадию развития.
2. Структура современного банковского законодательства.
3. Причины, способствующие изменению банковской системы РФ на основных этапах развития.
4. Особенности правового статуса Банка России.
5. Инструменты денежно-кредитной политики ЦБ РФ.
6. Экономическая сущность банковской деятельности.
7. Структура одноуровневой и двухуровневой банковской системы.
8. Отличие универсальных коммерческих банков от специализированных.

Тема 3.2. Классификация банковских операций

Учебные вопросы

1. Пассивные операции банка.
2. Понятие банковских резервов.
3. Собственные и привлеченные средства банка. Депозитные операции.
4. Эмиссионные операции.
5. Активные операции коммерческого банка. Активно-пассивные операции.
6. Финансовые риски в деятельности коммерческого банка.

При освоении темы необходимо:

- изучить учебный материал по курсу лекций и литературе, указанной в библиографическом списке;

- выполнить тест по теме 3.2;
- ответить на контрольные вопросы.

1. Как можно классифицировать операции коммерческого банка? Охарактеризуйте их.
2. Из чего складываются ресурсы банка?
3. Назовите активные операции банка.
4. Какие операции коммерческого банка относятся к пассивным?
5. В чем заключаются активно-пассивные операции?
6. В чем заключается специфика доверительных операций банка?
7. Дайте классификацию финансовых рисков в деятельности коммерческого банка.

Тема 3.3. Основы банковского менеджмента и маркетинга

Учебные вопросы

1. Сущность и основы банковского менеджмента.
2. Банковский маркетинг и его особенности. Специфика банковского продукта и условия его продвижения на рынок.

При освоении темы необходимо:

- изучить учебный материал по курсу лекций и литературе, указанной в библиографическом списке;

- выполнить тест по теме 3.3;
- ответить на контрольные вопросы.

1. Перечислите особенности банковского менеджмента.
2. Какие показатели оценки используются при банковском менеджменте?
3. Дайте определение понятия «банковский маркетинг».
4. Приемы, используемые для изучения рынков банковских услуг и их потенциальных потребителей.

Тема 3.4. Международные финансовые и кредитные институты

Учебные вопросы

1. Цели создания и особенности функционирования Международного валютного фонда (МВФ) и Мирового банка.
2. Европейский банк реконструкции и развития.
3. Банк международных расчетов (БМР).
4. Региональные банки развития.

При освоении темы необходимо:

- изучить учебный материал по курсу лекций и литературе, указанной в библиографическом списке;
 - выполнить тест по теме 3.4;
 - ответить на контрольные вопросы.
1. В чем состоят различия между Международным валютным фондом и группой Всемирного банка?
 2. Каковы особенности БМР?
 3. В чем заключаются особенности Европейского банка реконструкции и развития?
 4. Почему необходимо участие России в международных финансовых институтах?

Методические рекомендации по изучению раздела 3. Банки

При освоении раздела 3 «Банки» студенту необходимо:

- *изучить* учебный материал по темам 3.1–3.4 из курса лекций настоящего сборника;
- *акцентировать* внимание на следующих понятиях: банк; банковская система; виды банков; центральный банк страны; коммерческий банк; пассивные, активные и активно-пассивные операции банка; банковский резерв; собственные и привлеченные средства банка; эмиссионные операции; доверительные операции банка; забалансовые операции банка; финансовые риски; банковский менеджмент; банковский маркетинг; Международный валютный фонд; Европейский банк реконструкции и развития; Мировой банк; региональные банки развития;
- *читать* литературу, указанную в библиографическом списке, а также изучать информацию представленную в Интернет-ресурсах;
- *выполнить тесты по темам 3.1–3.4;*
- *ответить на контрольные вопросы* по разделу.

1.4. Вопросы итогового контроля по дисциплине

Вопросы к зачету по разделу «Деньги»

1. Необходимость денег в экономике общества.
2. Сущность денег как всеобщего эквивалента стоимости.
3. Понятие функции денег.
4. Функция средства обращения. Факторы, влияющие на уменьшение использования в обществе денег в функции средства обращения.
5. Функция средства платежа. Виды платежей.
6. Деньги как средство платежа в безналичном и наличном обороте.
7. Функция средства накопления. Содержание, назначение и особенности данной функции. Виды денежных накоплений.
8. Деньги в сфере международного экономического оборота. Функции мировых денег.

9. Роль и назначение денег в современном обществе.
10. Эволюция денег. Металлические деньги: полноценная и разменная монета, их характеристика.
11. Бумажные деньги, их сущность и предназначение.
12. Понятие эмиссии денег и ее виды. Эмиссионный доход.
13. Понятие кредитных денег, их классификация.
14. Вексель – исходная форма кредитных денег. Классификация векселей. Границы вексельного обращения.
15. Банкнота. Сфера обращения банкнот. Характерные особенности современных банкнот. Каналы эмиссии банкнот.
16. Депозитные деньги – наиболее высокая форма кредитных денег.
17. Чек. Его понятие, характеристики. Особенности обращения чеков.
18. Электронные деньги, их понятие, достоинства.
19. Понятие и структура денежного оборота.
20. Сфера оборота денежных средств – безналичный и наличный денежный оборот. Их связь и различие.
21. Закон денежного обращения. Его характеристика.
22. Уравнение обмена. Особенности его действия в современных условиях.
23. Факторы, оказывающие влияние на количество денег.
24. Денежная масса. Денежные агрегаты.
25. Денежная база, денежный мультипликатор.
26. Характеристики денежной массы в России.
27. Скорость оборота денег. Показатели скорости оборота денег. Факторы, оказывающие влияние на скорость оборота денег.
28. Безналичный денежный оборот как составная часть совокупного денежного оборота. Структура безналичного денежного оборота.
29. Принципы организации расчетов. Формы безналичных расчетов.
30. Безналичный денежный оборот во взаимоотношениях предприятий и организаций с населением.
31. Факторы, определяющие изменение объема и структуры безналичного денежного оборота.
32. Понятие денежной системы. Роль государства в формировании денежной системы.
33. Типы денежных систем.
34. Элементы денежной системы.
35. Понятие и классификация валют. Понятие и разновидности валютных систем.
36. Эволюция мировой валютной системы. Характерные черты первой, второй, третьей и четвертой мировых валютных систем.
37. Региональные валютные системы.
38. Европейская валютная система: основные принципы и этапы формирования. Современное состояние.
39. Понятие валютного курса. Характеристика факторов, оказывающих на него влияние. Методы регулирования валютного курса.
40. Понятие и сущность инфляции. Особенности современной инфляции.
41. Инфляция спроса. Характеристика факторов, вызывающих инфляцию спроса: милитаризация экономики и рост военных расходов; дефицит государственного бюджета и рост государственного долга; кредитная экспансия; импортируемая инфляция и т. д.

42. Инфляция издержек, факторы, влияющие на нее: снижение роста производительности труда и падение объемов производства; расширение сферы услуг и рост их значения в обществе; рост оплаты труда в общем объеме издержек производства; неценовая конкуренция; рост величины косвенных налогов.
43. Характеристика направлений влияния инфляции на экономику. Понятие денежной реформы и ее виды.
44. Методы стабилизации валют: нуллификация, девальвация, деноминация.
45. Антиинфляционная политика. Основные ее направления: дефляционная политика, политика доходов.

Экзаменационные вопросы к разделу «Деньги, кредит, банки»

1. Необходимость денег в экономике общества.
2. Сущность денег как всеобщего эквивалента стоимости.
3. Понятие функции денег.
4. Функция средства обращения. Факторы, влияющие на уменьшение использования в обществе денег в функции средства обращения.
5. Функция средства платежа. Виды платежей.
6. Деньги как средство платежа в безналичном и наличном обороте.
7. Функция средства накопления. Содержание, назначение и особенности данной функции. Виды денежных накоплений.
8. Деньги в сфере международного экономического оборота. Функции мировых денег.
9. Роль и назначение денег в современном обществе.
10. Эволюция денег. Металлические деньги: полноценная и разменная монета, их характеристика.
11. Бумажные деньги, их сущность и предназначение.
12. Понятие эмиссии денег и ее виды. Эмиссионный доход.
13. Понятие кредитных денег, их классификация.
14. Вексель – исходная форма кредитных денег. Классификация векселей. Границы вексельного обращения.
15. Банкнота. Сфера обращения банкнот. Характерные особенности современных банкнот. Каналы эмиссии банкнот.
16. Депозитные деньги – наиболее высокая форма кредитных денег.
17. Чек. Его понятие, характеристики. Особенности обращения чеков.
18. Электронные деньги: понятие, достоинства.
19. Понятие и структура денежного оборота.
20. Сфера оборота денежных средств – безналичный и наличный денежный оборот. Их связь и различие.
21. Закон денежного обращения. Его характеристика.
22. Уравнение обмена. Особенности его действия в современных условиях.
23. Факторы, оказывающие влияние на количество денег.
24. Денежная масса. Денежные агрегаты.
25. Денежная база, денежный мультипликатор.
26. Характеристики денежной массы в России.
27. Скорость оборота денег. Показатели скорости оборота денег. Факторы, оказывающие влияние на скорость оборота денег.

28. Безналичный денежный оборот как составная часть совокупного денежного оборота. Структура безналичного денежного оборота.
29. Принципы организации расчетов. Формы безналичных расчетов.
30. Безналичный денежный оборот во взаимоотношениях предприятий и организаций с населением.
31. Факторы, определяющие изменение объема и структуры безналичного денежного оборота.
32. Понятие денежной системы. Роль государства в формировании денежной системы.
33. Типы денежных систем.
34. Элементы денежной системы.
35. Понятие и классификация валют. Понятие и разновидности валютных систем.
36. Эволюция мировой валютной системы. Характерные черты первой, второй, третьей и четвертой мировых валютных систем.
37. Региональные валютные системы.
38. Европейская валютная система: основные принципы и этапы формирования. Современное состояние.
39. Понятие валютного курса. Характеристика факторов, оказывающих на него влияние. Методы регулирования валютного курса.
40. Понятие и сущность инфляции. Особенности современной инфляции.
41. Инфляция спроса. Характеристика факторов, вызывающих инфляцию спроса: милитаризация экономики и рост военных расходов; дефицит государственного бюджета и рост государственного долга; кредитная экспансия; импортируемая инфляция и т. д.
42. Инфляция издержек, факторы, влияющие на нее: снижение роста производительности труда и падение объемов производства; расширение сферы услуг и рост их значения в обществе; рост оплаты труда в общем объеме издержек производства; неценовая конкуренция; рост величины косвенных налогов.
43. Характеристика направлений влияния инфляции на экономику. Понятие денежной реформы и ее виды.
44. Методы стабилизации валют: нуллификация, девальвация, деноминация.
45. Антиинфляционная политика. Основные ее направления: дефляционная политика, политика доходов.
46. Понятие кредита. Смена форм капитала и товарное производство – экономическая основа существования кредита.
47. Функции кредита: перераспределительная, создание кредитных средств обращения и экономии издержек обращения, ускорение концентрации и централизации капитала, контрольная.
48. Роль кредита в перераспределении ресурсов и обеспечении потребностей воспроизводственного процесса.
49. Понятие ссудного капитала. Источники ссудного капитала: высвобождающаяся из оборота часть промышленного и торгового капитала, свободные денежные средства населения и субъектов хозяйствования, денежные накопления государства.
50. Особенности ссудного капитала и их характеристика.
51. Рынок ссудного капитала, его классификация.
52. Классификация форм кредита в зависимости от субъектов кредитных отношений, объектов ссуд и сферы функционирования.

53. Коммерческий кредит, его особенности.
54. Банковский кредит, его особенности.
55. Потребительский кредит, его эволюция и характеристика.
56. Особенности государственного и международного кредита.
57. Ростовщический кредит как самая древняя форма кредита. Его эволюция и характеристика.
58. Классификация и характеристика видов кредита.
59. Принципы кредитования.
60. Ссудный процент: его сущность, функции и роль.
61. Ставка процента. Факторы, влияющие на процентную ставку.
62. Понятие кредитной системы, ее иерархическая структура, характеристика.
63. Возникновение банков как специализированных предприятий.
64. Утверждение и развитие эмиссионных функций банков.
65. Понятие банковской системы и характеристика ее элементов.
66. Банк как основное звено банковской системы. Функции и роль банков в экономике. Сущность банка как особого предприятия.
67. Одноуровневая и двухуровневая банковские системы. Их преимущества и недостатки. Особенности построения современных банковских систем.
68. Возникновение центральных банков. Пути и формы их организации.
69. Центральный банк России, его правовой статус, основные задачи.
70. Характеристика основных функций ЦБР: денежно-кредитное регулирование, эмиссионное регулирование деятельности кредитных учреждений, организация платежно-расчетных операций, валютное регулирование, операции ЦБР.
71. Организационная структура и управление ЦБР.
72. Коммерческие банки: понятие, классификация. Принципы их деятельности.
73. Функции коммерческих банков. Банковская услуга, ее понятие, классификация, характеристика.

Библиографический список

Основная литература

1. Деньги. Кредит. Банки / под ред. О.И. Лаврушина. – М. : Финансы и статистика, 2007. – 560 с.
2. Деньги. Кредит. Банки : учеб. / под ред. Е.Ф. Жукова. – М. : Юнити, 2002. – 783 с.
3. Деньги. Кредит. Банки : практикум / под ред. Е.Ф. Жукова. – М., 2001. – 432 с.
4. Деньги и финансовые институты : тесты и задачи / под ред. И.И. Балабанова. – СПб., 2000. – 224 с.
5. Деньги и финансы : тесты и задачи / под ред. И.Т. Балабанова. – СПб., 2000. – 151 с.
6. Основы банковской деятельности (Банковское дело) / под ред. К.Р. Тагирбекова. – М., 2003. – 720 с.
7. Основы банковского дела в Российской Федерации / под ред. О.Г. Семенюты. – Ростов н/Д., 2001. – 256 с.
8. Тарасов, В.И. Деньги. Кредит. Банки / В.И. Тарасов. – Минск, 2003. – 512 с.
9. Белоглазова, Г.Н. Деньги. Кредит. Банки / Г.Н. Белоглазова. – М. : ЮРАЙТ, 2005. – 160 с.

10. Деньги. Кредит. Банки / под ред. О.И. Лаврушина. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : КНОРУС, 2005. — 464 с.
11. Банковское дело / под ред. О.И. Лаврушина. — М. : Финансы и статистика, 2000. — 768 с.
12. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник / под ред. В.К. Сенчагова. — М. : Проспект, 2001. — 325 с.

Дополнительная литература

13. Антонов, Н.Г. Денежное обращение, кредит и банки / Н.Г. Антонов, М.А. Пессель. — М. : Финстатинформ, 1995. — 460 с.
14. Банки на развивающихся рынках : в 2 т. — М. : Финансы и статистика, 1994. — 220 с.
15. Банковская система России. — М. : ДЕКА, 1995. — 668 с.
16. Банковские операции : в 2 ч. / под ред. О.И. Лаврушина. — М. : Инфра-М, 1996. — 96 с.
17. Банковский портфель_1. — М. : СОМИНТЕК, 1994. — 750 с.
18. Банковское дело / под ред. В.И. Колесникова, Л.П. Кроливецкой. — М. : Финансы и статистика, 1995. — 476 с.
19. Бор, М.З. Менеджмент банков: организация, стратегия, планирование / М.З. Бор, В.В. Пятенко. — М. : ДИС, 1997. — 288 с.
20. Букато, В.И. Банки и банковские операции в России / В.И. Букато, Ю.И. Львов ; под ред. М.Х. Лapidуса. — М. : Финансы и статистика, 1996. — 368 с.
21. Василишен, Э.Н. Регулирование деятельности коммерческого банка / Э.Н. Василишен. — М. : Финстатинформ, 1995. — 256 с.
22. Гамидов, Г.М. Банковское и кредитное дело / Г.М. Гамидов. — М., 1994. — 600 с.
23. Деньги, кредит, банки / под общ. ред. Г.И. Кравцовой. — Минск, 1994. — 448 с.
24. Жуков, Е.Ф. Банки и банковские операции / Е.Ф. Жуков. — М. : Банки и биржи, 1997. — 471 с.
25. Масленченков, Ю.С. Финансовый менеджмент в коммерческом банке / Ю.С. Масленченков. — М. : Перспектива, 1996. — 656 с.
26. Матук, Ж. Финансовые системы Франции и других стран / Ж. Матук. — М. : Финстатинформ, 1994. — 326 с.
27. Нуреев, Р.М. Деньги, банки и денежно-кредитная политика / Р.М. Нуреев. — М. : Финстатинформ, 1995. — 128 с.
28. Общая теория денег и кредита : учеб. / под ред. Е.Ф. Жукова. — М. : Банки и биржи, 1995. — 359 с.
29. Панова, Г.С. Кредитная политика коммерческого банка / Г.С. Панова. — М. : ДИС, 1997. — 464 с.
30. Поляков, В.П. Структура и функции Центральных банков: зарубежный опыт / В.П. Поляков, Л.А. Московкина. — М. : Инфра-М, 1996. — 191 с.
31. Правовое регулирование банковской деятельности. — М. : ЮрИнфоР, 1997. — 42 с.
32. Рид, Э. Коммерческие банки / Э. Рид [и др.]. — М. : Прогресс, 1983. — 261 с.
33. Усоскин, В.М. Современный коммерческий банк. Управление операциями / В.М. Усоскин. — М. : ИПЦ Вазар-Ферро, 1994. — 175 с.
34. Фишер, С. Экономика / С. Фишер [и др.]. — М., 1994. — 864 с.
35. Финансы. Денежное обращение. Кредит / под ред. Л.А. Дробозиной. — М. : Финансы, 1997. — 371 с.

36. Банковская система России. Настольная книга банкира : в 3 т. / ред. кол. А.Г. Грязнова, О.И. Лаврушин [и др.]. – М., 1995. – 688 с.
37. Банковское дело / под ред. В.И. Колесникова. – М., 1998. – 464 с.

Интернет-ресурсы

1. www.nalog.ru – Министерство по налогам и сборам РФ
2. www.cbr.ru – Центральный банк России
3. www.minfin.ru – Министерство финансов РФ
4. www.micex.ru – Московская межбанковская валютная биржа
5. www.sbrf.ru – Сбербанк РФ

Глоссарий

Авальный кредит – вид кредитования, при котором банк гарантирует платеж по векселю за кого-либо из обязанных по векселю лиц на случай его несостоятельности перед законным держателем векселя.

Аваль (англ. и фр. *aval*, нем. *Aval*, англ. *surety for a bill*) – поручительство по векселю, сделанное третьим лицом (авалистом) в виде особой гарантийной записи, или акт, по которому третье лицо, не являющееся ни плательщиком, ни векселедержателем, ни индоссантом, гарантирует оплату коммерческого векселя в срок полностью или частично.

Авизо (ит. *avviso*, фр. *avis*, англ. *advice* – уведомление) – официальное извещение, посылаемое одним контрагентом другому, о состоянии и изменении взаимных расчетов или о переводе денег. Банки высылают письма (А.) своим корреспондентам о дебетовых и кредитовых записях по счетам, об остатке средств на счете; А. могут быть оформлены на специальном бланке; в качестве А. могут служить копии расчетных и бухгалтерских документов. К ним могут прилагаться товарные и др. документы, послужившие основанием для проведения расчетов.

Авторизация (англ. *authorization*) – получение разрешения на осуществление операции с платежной картой (или чеком). Обычно выполняется после аутентификации пользователя. Авторизационный запрос, направляемый в центр авторизации после аутентификации для получения кода авторизации, включает номер карты, срок ее действия, сумму, идентификатор (кодовый шифр) торговой организации и другую информацию, идентифицирующую операцию. Положительный код авторизации служит гарантией эквайрера в возмещении суммы операции. Различают авторизацию голосовую и электронную.

Андеррайтинг (*underwriting*) – 1) оценка вероятности погашения кредита. Андеррайтинг предполагает изучение и анализ платежеспособности потенциального Заемщика в порядке, установленном Кредитором (банком), а также принятия положительного решения по заявлению на ипотечный кредит или отказ в предоставлении ссуды. При оценке вероятности погашения кредита устанавливаются три основных момента: способность заемщика погасить кредит (оценка уровня доходов заемщика), готовность заемщика погасить кредит (анализ кредитной истории заемщика) и определить, является ли закладываемое имущество достаточным обеспечением для предоставления кредита (анализ результатов независимой оценки имущества); 2) размещение ценных бумаг по публичной подписке через посредников, функции которых обычно выполняют инвестиционные банки. Последние покупают ценные бумаги у выпускающих их компаний по заранее установленной цене и затем размещают их среди частных или институциональных инвесторов по более высоким ценам.

Активные операции банка (англ. *active bank operations*) – размещение собственных и привлеченных средств банка с учетом ликвидности, прибыльности, финансовой надежности банка; делят на: ссудные, инвестиционные, расчетные, трастовые (доверительные), гарантийные и комиссионные.

Аккредитив (нем. *Akkreditiv*, фр. *accréditif* – доверительный; англ. *letter of credit*) – денежное обязательство банка, выставяемое на основании поручения его клиента в пользу клиента иностранного банка; по своей природе является сделкой, обособленной от договора купли-продажи или иных договоров.

Акцептно-рамбурсный кредит (англ. *reimbursement credit*) – форма кредитования внешней торговли, основанная на сочетании акцепта и возмещения (рамбурсирования) средств банку-акцеп-

танту. Цель кредита – обеспечение платежей импортера по внешнеторговому контракту, используются аккредитивы и переводные векселя (тратты).

Акцептный кредит (англ. *acceptance credit*) – кредит, предоставляемый банками в форме акцепта переводных векселей (тратт), является не кредитом наличными, а кредитом в форме банковской гарантии, клиент выставляет на банк переводной вексель, банк его акцептует с условием, что до наступления срока платежа по векселю клиент внесет в банк сумму, необходимую для его погашения. Заемщик (векселедатель) может использовать акцептованный банком вексель как платежное средство.

Антиинфляционная политика – комплекс мероприятий по государственному регулированию экономики, направленный на борьбу с инфляцией.

Банк – это кредитная организация, которая выполняет депозитные, расчетные и кредитные операции, денежно-кредитный институт, регулирующий платежный оборот в наличной и безналичной формах.

Банковская система – совокупность банков, специальных финансовых учреждений и институтов, образующих банковскую инфраструктуру.

Банковский кредит – кредит, одной из сторон которого является коммерческий банк.

Базовая процентная ставка (англ. *base interest rate*) – процентная ставка, устанавливаемая и публикуемая банками для определения базовой основы начисления процентов по различным видам кредитов.

Баланс банка (англ. – *bank balance sheet*) – финансовый документ, характеризующий состояние собственных и привлеченных средств банка по источникам их образования, а также размещение этих средств на определенную дату, составляется ежедневно.

Банк проблемный (англ. *non-solvent bank*) – банк, имеющий низкий рейтинг надежности. 1-я категория – финансово стабильные банки, 2-я категория – проблемные банки, испытывающие серьезные финансовые трудности, 3-я и 4-я группы – банки в критическом финансовом состоянии.

Банк-корреспондент (англ. *correspondent bank*) – банк, выполняющий поручения другого банка на основе корреспондентского договора.

Банкноты, банковские билеты (англ. *bank notes*) – денежные знаки, выпускаемые в обращение центральными банками. Первые банкноты являлись фактически векселем на банкира.

Банковская инфраструктура – предприятия, агентства, средства связи и коммуникации, образовательные и научные учреждения, обеспечивающие жизнедеятельность банков, их информационное, методическое, научное, кадровое обеспечение.

Банкомат (англ. *Automated Teller Machine – ATM*) – комплекс технических и программных средств, предназначенный для выполнения держателями платежных карт операций с наличными средствами в режиме самообслуживания, печать выписки по счету, прием наличных на депозитный счет.

Банковский мультипликатор – показатель процесса увеличения (мультипликации) денег на счетах коммерческого банка в период их движения от одного банка к другому.

Бенефициар (англ. *beneficiary*) – лицо, которому предназначен денежный платеж, получатель денег, вкладчик.

Бонификация (англ. *bonification*) – 1) надбавка к цене товара, качество которого выше предусмотренного договором, стандартом (базисной кондицией). Бонификация обратная – скидки с цены поставленного товара, если его качество ниже обусловленного договором; 2) государственная субсидия, позволяющая уменьшить размер процента по кредиту для определенных категорий.

Бланковый кредит (англ. *blank credit*) – кредит, предоставляемый без обеспечения товарно-материальными ценностями, дебиторской задолженностью и/или ценными бумагами, с повышенным кредитным и портфельным риском.

Биметаллизм – денежная система, при которой государство законодательно закрепляет роль всеобщего эквивалента за двумя металлами – золотом и серебром, монеты из них функционируют на равных основаниях.

Бумажные деньги – денежные знаки (номинальные знаки стоимости), наделенные принудительным курсом, обычно неразменные на металл и выпускаемые государством для покрытия своих расходов.

Валютная система – форма организации и регулирования валютных отношений, сложившаяся исторически и закреплённая национальным законодательством или межгосударственными соглашениями.

Валютные клиринги — соглашения между правительствами двух или более стран об обязательном взаимном зачете международных требований и обязательств.

Валютные ограничения — законодательное или административное запрещение, лимитирование и регламентация операций резидентов и нерезидентов с валютой и другими валютными ценностями.

Валютная позиция (англ. *bank currency position*) — соотношение требований и обязательств банка в иностранной валюте. Различают закрытую валютную позицию (при равенстве) и открытую (при несовпадении сумм проданной и купленной валюты). Если обязательства превышают требования, валютная позиция считается короткой; если требования по купленной валюте превышают обязательства по ее продаже, возникает длинная валютная позиция.

Валютные отношения — отношения, связанные с функционированием денег в международном обороте.

Валютные рынки — официальные центры, где совершается купля-продажа иностранных валют на национальную по курсу, складывающемуся на основе спроса и предложения; — это совокупность банков, брокерских фирм, корпораций.

Валютно-финансовые и платежные условия международного кредита — условия, зафиксированные в кредитном соглашении в результате переговоров кредитора и заемщика: валюта кредита; валюта платежа; сумма; срок; условия использования и погашения; стоимость; вид обеспечения; методы страхования рисков.

Валютный курс — «цена» денежной единицы одной страны, выраженная в иностранных денежных единицах или международных валютных единицах.

Вексель — письменное долговое обязательство строго установленной формы, дающее ее владельцу бесспорное право по истечении срока требовать от должника уплаты указанной денежной суммы.

Вексельный кредит (англ. *paper credit*) — вид коммерческого кредита, при котором: 1) банк досрочно выкупает (учитывает) вексель, а векселедержателю предоставляется кредит в размере суммы, обозначенной в векселе (номинал векселя), за вычетом учетного процента (дисконта) и банковской комиссии, учитывает потенциальные рискованные потери по конкретному векселю, а также дополнительные расходы банка по погашению векселя или его протесту при нарушении сроков погашения; 2) банк эмитирует и передает краткосрочный вексель (сроком до 6 мес.), а заемщик обязуется в срок по векселю аккумулировать в банке сумму номинала векселя и проценты по нему. Вексель используется как платежное средство.

Венчурный капитал — рискованные капитальные вложения в малые и средние наукоемкие фирмы.

Всемирный банк (ВБ, англ. *World Bank*) или группа Всемирного банка (англ. *World Bank Group*) — специализированное финансовое учреждение ООН. В состав группы входят: 1) Международный банк реконструкции и развития — МБРР (англ. *International Bank for Reconstruction and Development — BRD*), 2) Международная ассоциация развития — МАР (англ. *International Development Association — DA*), 3) Международная финансовая корпорация — МФК (англ. *International Finance Corporation — FC*), 4) Многостороннее агентство по гарантированию инвестиций — МАГИ (англ. *Multilateral Investment Guarantee Agency — MGA*).

Государственный кредит — кредитные отношения, при которых одной из сторон выступает государство.

Девизная политика — метод воздействия на курс национальной валюты путем купли-продажи государственными органами иностранной валюты (девиз). Девизная политика осуществляется преимущественно в форме валютных интервенций, т. е. вмешательства ЦБ в операции на валютном рынке с целью воздействия на курс национальной валюты путем купли-продажи иностранной валюты.

Действительные деньги — полноценные деньги, номинальная стоимость которых в основном соответствует стоимости содержащегося в них металла.

Демонетизация золота — процесс постепенной утраты золотом денежных функций в результате вытеснения его из обращения неразменными кредитными деньгами.

Девизы (от фр. *devises* — валюта, англ. *paper exchanges*) — любые платежные средства (банкноты, векселя, чеки и т. д.), выраженные в иностранных валютах и предназначенные для международных расчетов.

Денежная база (англ. *monetary base*) – первичные деньги (вклад), часть денежной массы, включающая выпущенные в обращение банкноты и монеты, а также средства коммерческих банков на счетах в центральном банке.

Денежная единица (англ. *monetary unit*) – установленный в законодательном порядке денежный знак (валюта) страны, представляющий собой единицу денежного измерения.

Денежная масса – количество денег в обращении на определенную дату, рассчитываются агрегаты денежной массы – показатели ее объема и структуры. Денежная масса – статистическое отражение денежного оборота, совокупность покупательных и платежных средств, находящихся на руках субъектов экономики.

Денежная реформа – преобразования в сфере денежного обращения для упорядочения и укрепления денежной системы.

Денежная система – форма организации денежного обращения страны, сложившаяся исторически и закреплена законодательно.

Денежное обращение – процесс непрерывного движения денежных знаков в наличной форме.

Денежно-кредитная политика – составная часть единой государственной экономической политики, проявляющаяся в воздействии на количество денег в обращении с целью достижения стабильности цен, а также роста реального объема производства.

Денежный агрегат – показатель объема и структуры денежной массы.

Денежный оборот – процесс непрерывного движения денежных знаков в наличной и безналичной формах.

Деноминация – укрупнение денежной единицы путем обмена по установленному соотношению старых денежных знаков на новые в целях упорядочения денежного обращения, облегчения учета и расчетов в стране.

Дисконтная политика – изменение учетной ставки (ставки рефинансирования) центральным банком, направленное на регулирование валютного курса и платежного баланса путем воздействия на движение капиталов, с одной стороны, и динамику внутреннего кредита, денежную массу, цен, совокупного спроса – с другой.

Дефлятор (англ. *deflator*) – индекс цен, используемый при пересчете текущих стоимостных показателей в постоянные цены.

Европейская система центральных банков ЕСЦБ (англ. *European System of Central Banks*) – создана Маастрихтским договором 1 января 1999 г., состоит из Европейского центрального банка ЕЦБ (*European Central Bank, ECB*) и центральных банков всех государств – членов Европейского союза.

Европейский банк реконструкции и развития ЕБРР (*European Bank for Reconstruction and Development, EBRD*) – международный финансовый институт, учрежденный 29 мая 1990 г. 40 странами, а также Европейским экономическим сообществом (ЕЭС) и Европейским инвестиционным банком (*European Investment Bank, EIB*).

Евронота (англ. *Euronote*) – вексель, выраженный в какой-либо евровалюте и размещаемый на зарубежных финансовых рынках.

Еврооблигации (англ. *Eurobonds*) – облигации, деноминированные в евровалюте и размещаемые на зарубежных финансовых рынках нескольких стран (например, еврооблигации в долларах США распространяются в Японии, ФРГ, Швейцарии), на них слабо распространяются требования госрегулирования и национальные правила проведения операций с ценными бумагами страны. Процент по купону Е. не облагается налогом «у источника дохода».

Европейская валютная змея (англ. *European currency «snake»*) – режим совместного «плавания» курса валют ряда стран Западной Европы. В графич. изображении «змея» обозначала узкие пределы взаимных колебаний курсов их валют ($\pm 1,125\%$ центрального курса), а «туннель» – внешние пределы их совместного «плавания» по отношению к доллару и другим валютам ($\pm 2,25\%$). Временно режим сохранил свое значение в трех странах ЕС, пока не присоединившихся к «зоне евро» (Великобритания, Дания, Швеция).

Жиробанки – кредитные организации, предназначенные для осуществления безналичных расчетов посредством переводов.

Звенья трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики – 1) изменение величины реального предложения денег в результате пересмотра центральным банком политики; 2) изменение процентной ставки на денежном рынке; 3) реакция совокупных расходов (особенно инвес-

тиционных) на динамику процентной ставки; 4) изменение объема выпуска в ответ на изменение совокупного спроса (совокупных расходов).

Золотодевизный стандарт (англ. *gold exchange standard*) — мировая валютная система, основанная на золоте и девидах — иностранных валютах. Впервые утвердился в рамках Генуэзской валютной системы (1922), в рамках Бреттон-Вудской системы (1944) стало официальное закрепление за долларом США и фунтом стерлингов статуса резервных валют.

Золотой паритет (англ. *gold parity* от лат. *paritas* — равенство, равноценность) — 1) соотношение валют по их официальному золотому содержанию. С 1934 года устанавливался на базе официальной цены золота — 35 долл. за тройскую унцию (31,1035 г чистого золота); золотой паритет с 1975 года стал номинальным понятием, и Международный валютный фонд перестал его публиковать; 2) установленное законом весовое содержание чистого золота в национальной денежной единице.

Золотой запас (резервы) государства (англ. *gold reserves*) — резерв золота в слитках или монетах (монетарное золото), находящийся в распоряжении государственных регулирующих органов (как правило, центральных банков) или международных валютно-финансовых организаций. При золотодевизном стандарте он использовался как источник размена денег на металл.

Инкассовое поручение — расчетный документ, на основании которого производится списание денежных средств со счетов плательщиков в бесспорном порядке.

Инфляция — обесценение денег, падение их покупательной способности, вызываемое повышением цен, товарным дефицитом и снижением качества товаров и услуг.

Ипотека (греч. *hypothekē* — залог, заклад; англ. *hypothecation*) — залог недвижимости с целью получения ссуды, ипотечного кредита. Предметом залога выступают жилые дома (квартиры), офисы, производственные здания, земельные участки. При оформлении обязательства в Древней Греции на границе принадлежащего заемщику участка ставился столб с надписью «находится под залогом» — «ипотека». У кредитора-залогодержателя право преимущественного удовлетворения его требований к залогодателю в пределах суммы зарегистрированного залога.

Индоссамент (итал. *in dosso* — на спине) — передаточная надпись на обратной стороне ценной бумаги (векселе, чеке, коносаменте и т. п.), удостоверяющая переход прав на получение денежных средств по этому документу к другому лицу. Лицо, совершающее индоссамент, называется индоссантом. Индоссамент может содержать указание лица (индоссата), в пользу которого переводится документ (полный или именной, ордерный). Индоссамент на предъявителя состоит только из подписи индоссанта (бланковый).

Инсайдер (англ. *insider*) — лицо, имеющее доступ к внутренней информации эмитента (инсайдерской информации) в силу: своего служебного положения; договора с эмитентом; собственности на акции эмитента; выполнения государственных контрольных функций или иной профессиональной деятельности; а также родственных связей.

Капитал банка (англ. *capital of bank*) — сумма собственных средств банка, составляющая финансовую основу его деятельности и источник ресурсов, создает адекватную базу роста для активов банка, т. е. возможность расширения его деятельности, связан с особой заинтересованностью общества в успешном функционировании банка. В международной практике используется единая методика расчета капитала банка, принятая в 1988 году в г. Базеле (Базельское соглашение) с учетом рыночных рисков, капитал III уровней.

Кассовая сделка (наличная) — сделка, по которой происходит немедленное исполнение (в день заключения или в течение двух рабочих дней).

Коммерческий банк (КБ) — банк, непосредственно обслуживающий предприятия и организации, а также население — своих клиентов.

Коммерческий кредит — кредит, предоставляемый одним товаропроизводителем другому в виде продажи товара с отсрочкой платежа.

Корреспондентские отношения — договорные отношения между банками с целью взаимного выполнения операций (по обслуживанию клиентов и собственные межбанковские отношения).

Корреспондентский счет — разновидность депозитного счета до востребования, выполняет те же функции, что и расчетный счет предприятия, но с учетом специфики деятельности банка.

Квазиденьги (лат. *quasi* — якобы, как будто; англ. *quasi-money*) — депозиты банковской системы и прочие высоколиквидные финансовые активы, которые не являются законным средством платежа, но могут использоваться для погашения обязательств.

Кредит — форма движения ссудного капитала, предоставляемого на условиях возвратности, срочности и за плату в виде процентов.

Контокоррент (англ. *account current* — текущий счет, от итал. *conto* — счет и *corrente* — текущий) — единый активно-пассивный счет, на котором учитываются все операции банка с клиентом при предоставлении последнему кредита на текущие производственные цели. Кредиты по контокорренту предоставляются только первоклассным заемщикам, т. е. имеющим высокие финансовые показатели и постоянную потребность в финансировании оборотных средств на 75–80% кредитом банка. Дебетовое сальдо показывает сумму долга заемщика банку, кредитовое — свидетельствует о наличии собственных средств у заемщика.

Кредитная система — совокупность кредитно-финансовых институтов; совокупность кредитно-расчетных отношений, форм и методов кредитования.

Кредитная рестрикция (англ. *credit restriction*) — политика центрального банка по ограничению объема рефинансирования кредитных организаций с целью предотвращения утечки золотых запасов за границу, избежания краха банков и инфляционных процессов.

Кредитные деньги — бумажные знаки стоимости, возникшие взамен золота на основе кредита.

Кредит Стэнд Бай (англ. *standby credit*) — вид кредита, предоставляемый странам — членам Международного валютного фонда. Для «стабилизационных программ» по частям: каждая последующая кредитная доля (транш) выдается только при условии выполнения страной соответствующего этапа программы.

Либор (англ. *LIBOR — London Interbank Offered Rate*) — Лондонская межбанковская ставка предложения (продавца) по краткосрочным межбанковским депозитам в евровалютах, фиксируется по состоянию на 11 часов утра по лондонскому времени.

Ликвидность банка (англ. *liquidity of bank*) — способность банка обеспечить своевременное выполнение своих обязательств в денежной форме через превращение своих активов в денежные средства. Термин «ликвидность» означает легкость реализации.

Ломбардная ставка — процент, который взимает ЦБ при предоставлении кредитов кредитным учреждениям под залог активов.

Лондонский клуб (англ. *London Club*) — неформальная международная организация, объединяющая банки, предоставившие кредиты правительствам отдельных стран или отдельным юридическим лицам этих стран, испытывающим трудности с их возвращением, сформирован в конце 70-х годов из-за неспособности ряда стран отвечать по своим обязательствам.

Лоро счета (ит. *loro conto* — их счет) — корреспондентский счет, открываемый в соответствии с действующим законодательством и корреспондентским договором банку-респонденту, по которому банк- корреспондент осуществляет операции по перечислению (зачислению) средств.

Масштаб цен (англ. *measure of prices*) — средство выражения стоимости в денежных единицах, носит юридический характер. Появление масштаба цен связано с переходом от штучных к весовым металлическим деньгам в условиях развития товарного производства, весовой системы денежного счета. Когда стали чеканить монеты, масштаб цен совпадал с их весовым содержанием, что отразилось в названии денежных единиц (например, фунт стерлингов представлял собой по весу фунт серебра).

МВФ (англ. *International Monetary Fund, IMF*) — международная организация для регулирования валютно-кредитных отношений между государствами-членами и оказания им финансовой помощи при затруднениях, вызываемых дефицитом платежного баланса, путем предоставления кредитов. Капитал МВФ складывается из взносов государств-членов. Каждая страна имеет в спец. правах заимствования (СДР) квоту, определяющую сумму подписки (взноса) на капитал МВФ. Квоты устанавливаются на основе удельного веса стран в мировой экономике.

Международная финансовая корпорация (МФК) — создана в 1956 г. для стимулирования частных инвестиций в промышленность развивающихся государств, создание и расширение частного сектора.

Международный банк реконструкции и развития (МБРР) — первый межгосударственный инвестиционный институт (создан в 1944 г. с целью помочь интересам частного капитала, функционирующего в развивающихся странах). МБРР — головная структура группы ВБ.

Международный кредит — кредитные отношения на мировом рынке ссудных капиталов.

Методы денежно-кредитной политики — это способы воздействия на ориентиры денежно-кредитной политики, осуществляемые посредством применения определенных инструментов денежно-кредитной политики.

Минимальные резервы — это бессрочные и беспроцентные вклады КБ в ЦБ, размер которых устанавливается законодательством в определенном отношении к банковским обязательствам (привлеченным средствам — вкладам клиентов).

Многостороннее инвестиционно-гарантийное агентство (МАГИ) — создано в 1980 г. Деятельность его связана с поощрением инвестиций в акционерный капитал, прямых капитальных вложений в развивающиеся страны посредством их страхования от некоммерческих рисков.

Монета — денежный знак, изготовленный из металла, имеющий установленные законом отличительные признаки (форма, внешний вид, вес, содержание).

Монетарная политика — определяется как управление денежным предложением или создание условий для доступа экономических субъектов к кредитам и (или) под процентную ставку, соответствующую определенным экономическим целям.

Монометаллизм — денежная система, при которой один денежный металл является всеобщим эквивалентом и одновременно в обращении присутствуют другие знаки стоимости, разменные на золото.

Нуллификация — объявление государством обесценившихся денежных знаков недействительными и введение новой валюты.

Операции на открытом рынке — купля-продажа центральным банком высоколиквидных ценных бумаг у кредитных организаций.

Овердрафт (англ. *overdraft* — списание сверх остатка средств) — широко распространенная в международной банковской практике форма краткосрочного кредита, предоставление которого осуществляется списанием средств со счета клиента банка (юридического или физического лица) сверх остатка на нем, в результате чего образуется дебетовое сальдо, в погашение задолженности направляются все суммы, зачисляемые на текущий (активно-пассивный) счет клиента, поэтому объем кредита изменяется по мере поступления средств.

Оферта (англ. — *offer* от лат. *offerre* — предлагать) — формальное коммерческое предложение физическому или юридическому лицу о заключении договора (контракта в международной торговле) с указанием необходимых для этого существенных условий. Оферта, направляемая оферентом (лицом, сделавшим предложение) определенному лицу (*offeree*), должна содержать все параметры будущего договора.

Оффшорные зоны (англ. *offshore* — вне страны, на расстоянии от берега) — территория с привлекательными для бизнеса условиями благодаря низким ставкам налогов, четкому законодательству об инвестиционных фондах, упрощенной системе регистрации компаний, конфиденциальности операций.

Пассивные операции банка (англ. *passive bank operations*) — операции, посредством которых банк формирует свои ресурсы: увеличение собственного капитала, привлечение вкладов (депозитов) и других источников, эмиссия денег.

Парижский клуб (англ. *Paris Club*; фр. *Club de Paris*) — неформальное объединение экономически развитых стран мира, координирующее финансовую политику государств-участников в отношении долгов третьих стран; не имеет фиксированного состава участников, цель — определение возможностей погашения долгов, выработка рекомендаций в адрес страны-должника.

Платежеспособность коммерческого банка — способность КБ в должные сроки и полном объеме отвечать по своим обязательствам.

Платежное поручение — поручение предприятия своему банку о перечислении определенной суммы со своего счета.

Платежное требование — требование получателя средств к плательщику об уплате им определенной суммы через банк.

Платежный баланс — балансовый счет международных операций — это стоимостное выражение всего комплекса мирохозяйственных связей страны в форме соотношения показателей вывоза и ввоза товаров, услуг, капиталов.

Платежный оборот — процесс непрерывного движения средств платежа, существующих в данной стране.

Потребительский кредит — средне- или долгосрочный кредит, выдаваемый физическим лицам на покупку товаров длительного пользования.

Протест векселя — действие нотариуса, судебного исполнителя, официально подтверждающее факты, с которыми вексельное законодательство связывает наступление определенных правовых последствий. Актом протеста может быть удостоверен отказ плательщика от акцепта или оплаты векселя. После протеста держатель может немедленно предъявить регрессное требование к векселедержателю, индоссантам, авалистам. Если срок для протеста векселя пропущен, держатель лишается права на регресс, но имеет право на иск к акцептанту и векселедателю простого векселя.

Рынки золота — специальные центры торговли золотом, где осуществляется его регулярная купля-продажа.

Рынок рискованного капитала — самостоятельный сегмент рынка ссудных капиталов, имеющий свой специфический механизм функционирования.

Рынок ссудных капиталов — совокупность кредитно-финансовых учреждений и бирж, где происходит движение ссудных капиталов; кредитный механизм, посредством которого аккумулируются и перераспределяются временно свободные денежные средства.

Своп — это валютная операция, сочетающая куплю-продажу двух валют на условиях немедленной поставки с одновременной контрделкой на определенный срок с теми же валютами.

Спот (операция с немедленной поставкой) — купля-продажа активов на условиях поставки на второй рабочий день со дня заключения сделки по курсу, зафиксированному в момент ее заключения.

Сеньораж (фр. *seigneurage* — право сеньора на чеканку монет; англ. *seigniorage*) — плата, взимаемая монетным двором за чеканку металлической монеты. В современных условиях сеньораж взимается от чистой прибыли, получаемой организацией, осуществляющей эмиссию денег, включая банкноты.

Скорость обращения денег — количество оборотов, совершаемых денежной единицей за определенный период времени, а также длительность одного оборота.

Синдицированный кредит (англ. *sindicated bank credit*) — кредит, предоставляемый двумя или более банками одному заемщику, риск распределяется между участниками, что позволяет банкам-членам поддерживать свои ликвидные резервы на более низком уровне.

Срочная сделка — сделка, расчет по которой производится через определенный промежуток времени по курсам (ценам), зафиксированным в момент заключения сделки.

Страхование банковских рисков — вид страхования, предназначенный для комплексной страховой защиты кредитных и финансовых институтов от преступлений с участием персонала и третьих лиц. В международной практике известен как полис *BBB — Bankers Blanket Bond*.

Ссудный капитал — денежный капитал, предоставляемый в ссуду, приносящий проценты и обслуживающий кругооборот функционирующего капитала.

Ссудный процент — объективная экономическая категория, представляющая собой своеобразную цену ссуженной во временное пользование стоимости, т. е. цена ссудного капитала, оплата его потребительной стоимости (способности приносить прибыль).

Ссуда (англ. *loan* передача вещи (актива) в безвозмездное пользование. По договору ссуды собственник вещи (ссудодатель) передает ее другой стороне (ссудополучателю) во временное пользование, а ссудополучатель обязуется вернуть ее в том же состоянии с учетом нормального износа или в состоянии, обусловленном договором.

Ссудные операции (англ. *loan operations*) — предоставление денежных средств клиенту банка в процессе кредитования на условиях срочности, возвратности и платности, делят на инвестиционные, лизинговые, факторинговые, ломбардные, форфейтинговые, компенсационные, авальные, дисконтные, рамбурсные, акцептные.

Учетная ставка — процент, который удерживает ЦБ при покупке векселей у кредитных учреждений.

Учетная политика банков — один из методов денежно-кредитного и валютного регулирования. Осуществляется центральными банками путем повышения или понижения учетного процента. Внутренняя функция — регулирование объема денежной массы и темпов инфляции. Внешняя функция — привлечение иностранных капиталов и повышение курса национальной валюты.

Фронт-офис (англ. *front-office*) — внешний интерфейс (средства и правила взаимодействия автоматизированной банковской системы с пользователями) в отделах банка. В функции фронт-

офисов карточных платежных систем входит обслуживание сети банкоматов и POS-терминалов, взаимодействие с точками приема платежных карт и поддержание сети устройств информационного самообслуживания.

Фондовые операции банка (англ. *stock exchange transactions*) – активные операции с ценными бумагами на рынке ценных бумаг по поручению и за счет клиентов, за собственный счет; кредитование под залог ценных бумаг; размещение вновь выпущенных ценных бумаг; хранение и управление ценными бумагами клиентов; учет (дисконт) векселей.

Чек – письменное распоряжение владельца счета банку, выдавшему расчетный чек, уплатить определенную сумму денег, указанную в чеке, получателю средств (чекодержателю).

Эмиссия денег – это такой выпуск денег в оборот, который приводит к общему увеличению денежной массы, находящейся в обороте. Существует эмиссия безналичных и наличных денег.

Экспортно-импортные банки – специализированные кредитные институты, предназначенные для кредитования и страхования внешнеэкономических операций, гарантирования экспортных кредитов.

Электронная цифровая подпись (англ. *digital signature*) – цифровой код (последовательность символов), присоединяемый к электронному сообщению для однозначной идентификации отправителя. Технология электронной цифровой подписи пересылаемого документа начинается с формирования его дайджеста – короткой последовательности чисел, восстановить исходный текст по которой нельзя. Любое изменение исходного документа вызовет его несоответствие дайджесту. Созданный дайджест, зашифрованный закрытым ключом, представляет собой электронную цифровую подпись адресанта, которая может быть расшифрована открытым (публичным) ключом адресата. Чтобы открытый ключ одного из участников обмена не мог быть подменен, он шифруется закрытым ключом другого участника обмена.

Эмбоссирование (англ. *embossing*) – механическая печать идентификационной информации на платежной карте путем тиснения (выдавливания) рельефных символов.

Эмиссионный баланс Банка России – ежедневное отражение сумм вложений денег из оборотной кассы в резервные фонды и подкреплений кассы из фондов.

2. КУРС ЛЕКЦИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ»

Раздел 1. Деньги

Тема 1.1. Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег

1. Необходимость и предпосылки возникновения денег

Деньги – это историческая категория, присущая товарному производству. До появления денег имел место натуральный обмен. Еще при первых актах обмена в процессе зарождения стоимостных отношений возникла меновая стоимость как форма проявления стоимости.

Развитие обмена происходило путем смены следующих форм стоимости.

Простая, или случайная, форма стоимости. Вначале обмен носил случайный характер: один товар выражал свою стоимость в другом, противостоящем ему товаре. Продукты производились, как правило, для себя и обменивались от случая к случаю. При таком обмене товары, попавшие на рынок, случайно измеряли свою стоимость через стоимость другого товара по следующей формуле:

$$\text{Товар } A = \text{Товар } B.$$

Однако К. Маркс писал, что эта форма не так проста, как кажется на первый взгляд, поскольку уже здесь имеет место выражение двух сторон стоимости товара. С одной стороны, товар *A*, выражая в этом обмене свою стоимость, относит ее к потребительной стоимости товара *B*, т. е. находится в *относительной* форме стоимости. Этот товар играет активную роль: на рынке он ищет своего антипода. С другой стороны, товар *B* служит материалом для выражения стоимости первого товара и находится в эквивалентной форме стоимости. Данный товар играет пассивную роль, т. е. пассивно отражает общественный труд, затраченный на его производство. Таким образом, товар *B* становится внешним проявлением общественного труда.

Эквивалентную форму стоимости отличает ряд особенностей:

- ✓ потребительная стоимость товара-эквивалента (товара *B*) служит формой проявления своей противоположности – стоимости товара (товара *A*);
- ✓ конкретный труд, заключенный в товаре *B* (эквиваленте), служит формой проявления своей противоположности – абстрактного труда, заключенного в товаре *A*;
- ✓ частный труд, затраченный на производство товара *B*, находит свое проявление в общественном труде, заключенном в товаре *A*, т. е. в своей противоположности.

Полная, или развернутая, форма стоимости. Эта форма появилась в связи с общественным разделением труда, выделением скотоводческих и земледельческих племен.

С развитием товарного производства в обмен втягивается все большее количество товаров, и он приобретает более или менее регулярный характер, т. е. при данной форме каждому товару противостоит множество товаров-эквивалентов.

Ее формула такова:

$$\begin{aligned} &= \text{Товар } B \\ \text{Товар } A &= \text{Товар } B . \\ &= \text{Товар } Г \end{aligned}$$

Однако при данной форме в связи с множеством эквивалентов стоимость каждого товара не получает законченного выражения, что затрудняет обмен, так как отнюдь не всегда в одном акте обмена можно получить желаемый товар. Чаще всего получалась целая

цепочка последовательных обменов, до того как приобретался нужный товар, что было не совсем удобно.

Всеобщая форма стоимости. Дальнейшее развитие товарного производства и обмена привело к выделению из товарного мира отдельных товаров, играющих на местных рынках роль главных предметов обмена (соль, меха, скот и т. д.). Это были главные предметы обмена, имея которые можно было купить все остальные товары. Интересно, что корень слова «капитал» происходит от «capital» – скот.

Однако роль всеобщего эквивалента не закрепилась за одним товаром, и в разное время ее попеременно выполняли различные товары. Формула такого обмена:

$$\begin{aligned} \text{Товар Б} &= \\ \text{Товар В} &= \text{Товар А.} \\ \text{Товар Г} &= \end{aligned}$$

Денежная форма стоимости. Когда товарный обмен принял систематический характер, у товаропроизводителей возникла потребность в товаре, пригодном на роль всеобщего эквивалента. Постепенно роль всеобщего стоимостного эквивалента закрепляется за определенным товаром, который становится деньгами, а всеобщая форма стоимости превращается в денежную. В это время большое значение приобретают металлы. Роль денег вначале выполняли слитки разной формы. Использование их затрудняло и замедляло расчеты: их приходилось взвешивать, определять пробу, делить на части. Ситуация упростилась с появлением с VII века до н. э. чеканки монет. Что же касается металла, то роль денег выполняли медь, бронза, серебро. Постепенно роль всеобщего стоимостного эквивалента монополизировалась за золотом или серебром в силу их естественных свойств (однородность, делимость, сохраняемость, портативность). Однако это не исключает появление других эквивалентов. Например, в Анголе до последнего времени всеобщим эквивалентом выступало баночное пиво, в Германии после Второй мировой войны – американские сигареты.

Появление денег позволило преодолеть узкие рамки обмена отдельных производителей товарами и создать условия для возникновения рынка, в операциях которого могут участвовать многие владельцы разных товаров. Это, в свою очередь, способствовало дальнейшему развитию производства и повышению его эффективности.

2. Характеристика денег как экономической категории

Деньги – один из наиболее важных разделов экономической науки. Они представляют собой нечто гораздо большее, чем пассивный компонент экономической системы, чем простой инструмент, содействующий работе экономики. Правильно действующая денежная система вливает жизненную силу в кругооборот доходов и расходов, который олицетворяет всю экономику. Хорошо работающая денежная система способствует как полному использованию мощностей, так и полной занятости. И наоборот, плохо функционирующая денежная система может стать главной причиной резких колебаний уровня производства, занятости и цен в экономике, исказить распределение ресурсов.

Деньги должны иметь как минимум пять свойств.

1. Портативность. Деньги должны быть удобными для ношения при себе и для передачи от одного лица к другому, чтобы можно было делать покупки в разных местах.
2. Долговечность. Деньги, не имеющие свойства физической долговечности, будут терять свою стоимость.
3. Делимость. Мы должны иметь возможность без труда делить денежную сумму на части, чтобы выплачивать меньшие суммы.

4. Стандартизованность. Для того чтобы деньги могли использоваться, они должны быть стандартными: любая денежная единица должна соответствовать по качеству другой единице того же достоинства; они должны быть неотличимы друг от друга. Только при условии стандартизованности денег индивид точно знает, что он получает в процессе обмена.
5. Узнаваемость. Деньги должны быть легко узнаваемы. Если люди не могут с легкостью распознать деньги, то ни не могут отличить их от менее ценных активов (подделок).

Деньги, как и любое другое понятие, имеют свою сущность. Сущность денег характеризуется их участием:

- в осуществлении различных видов общественных отношений; сущность денег не может быть неизменной: она должна отражать развитие экономических отношений в обществе и изменения самих денег;
- распределении валового национального продукта (ВНП), в приобретении недвижимости, земли. Здесь проявление сущности неодинаково, так как различные возможности денег обусловлены разными социально-экономическими причинами;
- определении цен, выражающих стоимость товаров. Изготовление товаров (оказание услуг) осуществляется людьми с помощью орудий труда, с использованием предметов труда. Произведенные товары обладают стоимостью, которая определяется совокупным объемом перенесенной стоимости орудий и предметов труда и вновь созданной живым трудом стоимости.

Однако величина стоимости определенного товара, изготовленного отдельным товаропроизводителем, выражается ценой, зависящей не столько от индивидуальных затрат отдельного товаропроизводителя, сколько от существующего в обществе уровня затрат на изготовление тех или иных товаров. Поэтому при реализации товара его владелец может претендовать лишь на цену, обусловленную общественно необходимым уровнем затрат на изготовление определенного товара. Это означает, что цена, определяемая в соответствии с общественно необходимым уровнем затрат на изготовление отдельных товаров, позволяет товаровладельцам претендовать на получение других товаров в сумме, равной стоимости произведенных товаров. Этому способствует соблюдение требования эквивалентности, осуществляемое с помощью денег. Последние также создают возможность регулирования оценки отдельных товаров и приобретения (покупки) лишь определенной части общественного продукта. Деньги являются всеобщим товарным эквивалентом.

Кроме того, сущность денег характеризуется тем, что они:

- служат средством всеобщей обмениваемости на товары, недвижимость, произведения искусства, драгоценности и др.;
- улучшают условия сохранения стоимости.

При характеристике денег нередко обращается внимание на их товарное происхождение и, соответственно, товарную природу. Товарное происхождение денег вряд ли может вызвать сомнение. Однако постепенно, в том числе в связи с переходом от применения полноценных денег к использованию денежных знаков, не обладающих собственной стоимостью, а также в связи с развитием безналичных расчетов, деньги утрачивали такую присущую товарам особенность, как наличие у них стоимости и потребительской стоимости. В современных условиях денежные знаки и деньги безналичного оборота не обладают собственной стоимостью, но сохраняется возможность применения их в качестве меновой стоимости. Это свидетельствует о том, что деньги все больше отличаются от товара и превратились в самостоятельную экономическую категорию с сохранением

некоторых свойств, придающих им сходство с товаром. Сущность денег как экономической категории проявляется в их функциях, которые выражают внутреннюю основу, содержание денег.

3. Роль денег в условиях рыночной экономики

Роль денег в условиях рыночной экономики сводится в основном к следующему: разрешению заложенного в товаре противоречия между потребительной и меновой стоимостью; формированию капиталистических отношений; учету результатов функционирования фирм, домашних хозяйств и национальной экономики в целом; аккумуляции и перераспределению денежных ресурсов через различные фонды; средству реализации денежно-кредитной политики государством. Первоначальное экономическое значение денег вытекает из их исторического происхождения как посредников в обмене товаров. Всякий товар имеет два противоречивых свойства, двойку ценен: как вещь, которую можно продать; как нечто полезное другим людям. Деньги участвуют в снятии этого противоречия. Во-первых, они измеряют цену товара. Определение того, какова цена товара, — это не только проблема теории спроса и предложения, предельной полезности, трудовой стоимости, теории игр, но и вопрос функций денег, поскольку они, и только они, представляют цены всех товаров. Во-вторых, опосредование деньгами акта купли-продажи доводит товар до потребителя. До появления денег товары имели множество цен, выражающихся в виде пропорций бартерных обменов. С появлением денег стоимость товара получает единообразное выражение. Эволюционное развитие товарного хозяйства приводит к накоплению крупных денежных сумм в руках отдельных лиц. Стремление к абстрактному богатству, накопление денежных сумм, достаточных для открытия собственного бизнеса, создает предпосылки для возникновения капиталистических отношений. При этом деньги — исходный и конечный пункт движения капитала. Выделение из товарного мира одного товара, вытаскиваемого из сферы потребления, превращает его в деньги и тем самым делает его уникальным предметом, позволяющим сравнивать все, что производится и поступает на рынок. Так деньги становятся средством учета результатов функционирования фирм, домашних хозяйств и национальной экономики в целом. Все расчеты затрат и результатов, издержек и прибыли, валовой продукции на всех уровнях управления осуществляются в деньгах.

Сам факт денежного обращения порождает возможность аккумуляции и перераспределения денежных ресурсов через различные общественные фонды, прежде всего самый большой из них — государственный бюджет. Деньги, эмитируемые государственной властью и аккумулированные в бюджетных и внебюджетных фондах, становятся средством проведения определенной денежно-кредитной политики. Тем самым осуществляется регулирование национальной экономики и придание определенной направленности ее развитию.

4. Виды и формы денег

Понятие вида и формы денег. Видом денег называется подразделение денег по природно-функциональному признаку. Принято выделять три основных вида денег: товарные, полноценные и неразменные деньги. В рамках вида денег выделяются денежные формы. *Формой денег* называется внешнее выражение (воплощение) определенного вида денег. Так, например, современные кредитные деньги имеют несколько форм воплощения: бумажные, депозитные и электронные деньги.

Товарные деньги и их формы. Большинство видов денег, использовавшихся на ранних стадиях развития общества, представляли собой вещные денежные знаки, или товарные

деньги. *Товарные деньги* — это вид денег, представляющий собой реальные товары, выступающие в качестве регионального эквивалента, покупательная способность которых основывается на их товарной стоимости. Можно выделить три основных подвида товарных денег:

- анималистические (от лат. — животное). Формой данного подвида товарных денег являлись скот, меха, раковины, кораллы и т. д.;
- гилоистические (от лат. — вещество). К данному подвиду товарных денег относились камни, металлы, соль, янтарь и т. д.;
- вегеталистические (от лат. — растительные). К этому подвиду относились зерно, плоды деревьев, табак и т. д.

Формирование вещных денег привело к тому, что денежные товары обрели дополнительную специфическую потребительную стоимость. Экономический агент, принимавший вещные деньги, не собирался их потреблять. Поэтому стала возможной замена полноценных денежных знаков неполноценными. Неполноценными деньгами называются такие деньги, номинальная стоимость которых превышает их реальную (товарную) стоимость. Примером неполноценных денег могут являться морды куницы, которые использовались в качестве денег у лесных народов. Несовершенство вещных денег заключалось в их слабой делимости и недостаточной транспортабельности. Когда люди стали добывать и обрабатывать металлы, было выявлено, что они обладают рядом свойств, делающих их более подходящим товаром для использования в качестве денег. Металлические деньги в большей степени узнаваемы, долговечны и более транспортабельны по сравнению с другими типами товарных денег. Обычно в качестве денег использовался металл, который имелся в распоряжении населения в данном регионе (медь, золото, серебро). Товарные металлические деньги выступали в трех основных формах. Первые металлические деньги были в форме орудий труда и, как правило, делались из меди. С течением времени, когда добыча металла увеличилась, из него стали изготавливать не только орудия труда, но и украшения, которые производились в основном из драгоценных металлов и были второй формой металлических денег. Третьей формой металлических денег был золотой песок.

Полноценные деньги и их формы. Начиная с 600—300 гг. до н. э. на смену товарным деньгам приходят полноценные деньги. ***Полноценные деньги*** — это вид денег, представляющий собой денежные знаки, покупательная способность которых прямо или косвенно основана на стоимости драгоценного металла, например золота или серебра. Денежные знаки, покупательная способность которых прямо основана на стоимости драгоценного металла, являются полноценными деньгами в точном соответствии со значением данного термина. Денежные знаки, покупательная способность которых косвенно основана на стоимости драгоценного металла, являются представителями полноценных денег или разменными деньгами. У полноценных денег номинал, обозначенный на лицевой стороне, должен совпадать с их рыночной товарной стоимостью. У представителей полноценных денег номинал значительно выше их товарной стоимости, но они предусматривают обязательный обмен по фиксированному курсу на полноценные деньги.

Основные формы полноценных денег

1. Слитки. Первые полноценные деньги выпускались в форме слитков. Для того чтобы преодолеть неудобства, связанные с определением количества и качества металла, содержащегося в слитке, верховные правители стали клеймить слитки, удостоверяя чистоту металла и его вес. Недостатками металлических полноценных денег в слитках являлись слабая делимость и ограниченная транспортабельность.

2. *Монеты*. В отличие от товарных денег и немаркированных слитков металла монеты были первым достаточно универсальным платежным средством. Поскольку их качество и вес удостоверялись пробой, они были узнаваемы, долговечны, делимы и транспортабельны. Разменные монеты представляли собой дробные части полноценных монет. При снашивании полноценных монет в процессе использования, при порче монет частными или государственными эмитентами происходило уменьшение их весового содержания. При этом монеты продолжали обращаться по прежнему номиналу. Это быстро натолкнуло на мысль о возможности фальсификации монет, т. е. целенаправленной чеканки неполноценных денег. У неполноценных монет номинальная стоимость выше их товарной (внутренней) стоимости. Однако в отличие от полноценных денег неполноценные монеты не предусматривали никакого обмена на полноценные деньги.

3. *Банкноты*. Расширение объемов товарного производства повлекло за собой рост обменных операций. Полноценные деньги были не в состоянии обеспечить растущие потребности хозяйства в средствах обращения, поэтому возникла потребность во введении новой формы денег — банкнот, которые являлись представителями полноценных денег. В связи с этим они предусматривали определенный порядок обеспечения их эмиссии, который мог быть прямым и косвенным. К *прямому обеспечению* относится обеспечение монетами, отчеканенными из драгоценных металлов, или векселями. К *косвенному обеспечению* относится обеспечение банкнот обязательством государства принимать их в уплату налоговых и прочих платежей. В зависимости от обеспечения выделяли три вида банкнот: с полным покрытием, с частичным покрытием и без покрытия. *Банкноты с полным покрытием* имели полное прямое покрытие, разменивались на золото в неограниченном количестве (разменный курс был рыночным), эмитировались частными и государственными банками в неограниченном количестве; встроенным лимитом такой эмиссии был официальный золотой запас. *Банкноты с частичным покрытием* имели прямое обеспечение, которое состояло из драгоценных металлов и векселей, обменивались на золото в неограниченном количестве (курс обмена был ниже номинала), эмитировались государственным банком, деятельность которого ограничивалась институтом эмиссионного права. *Банкноты без покрытия* не имели прямого обеспечения, их размен на монеты не производился, они признавались государственным долгом; право эмиссии дополнительных денежных знаков сохранялось за государственным банком и периодически пересматривалось в сторону повышения. Со временем банкноты эволюционировали от первой формы к третьей. Их постепенная смена была следствием непрерывной эмиссии, что при ограниченности официальных золотых резервов приводило к невозможности размена всех выпущенных банкнот на золото. В 1976 году демонетизация золота была закреплена международными договоренностями. Банкноты окончательно трансформировались в неразменные бумажные деньги.

Неразменные деньги и их формы. Неразменные деньги представляют собой денежные знаки, замещающие в обращении полноценные деньги и выступающие как знаки кредита. Можно выделить три основные формы неразменных денег.

1. *Бумажные деньги* (наличные деньги), выпускаемые правительством.

2. *Депозитные деньги*, выпускаемые депозитными институтами, представляют собой числовые записи определенной денежной суммы на счетах клиентов в банке. К ним относятся: — *вексель* — безусловное письменное обязательство должника уплатить обозначенную на нем сумму в указанный срок;

- *чек* – денежный документ установленной формы, содержащий безусловный приказ чекодателя кредитному учреждению о выплате держателю чека указанной в нем суммы;
- *пластиковая карта* – именной денежный документ, выпущенный банком или иной специализированной организацией, удостоверяющий наличие в соответствующем учреждении счета владельца пластиковой карты и дающий право на приобретение товаров и услуг по безналичному расчету;
- *электронная система оптовых продаж* – платежная система, позволяющая осуществлять в электронной форме платежные операции большой стоимости между банками, коммерческими компаниями и государственными учреждениями;
- *система онлайн-платежей* – новая электронная платежная система, позволяющая напрямую в режиме реального времени осуществлять платежи со счета плательщика и зачислять денежные средства на счет получателя.

3. *Электронные деньги*, выпускаемые специализированными финансовыми институтами.

Различия между ними носят целевой характер. Как правило, наличные и электронные деньги эмитируются для потребительских нужд. Депозитная эмиссия имеет иной характер: депозитные деньги даются на время для производственных нужд. Поэтому последствия эмиссий разных видов денег также различны.

5. Теории денег и их развитие в современных условиях

Металлистическая теория денег. Эта теория отождествляла деньги с благородными металлами – золотом и серебром и получила развитие в XV–XVII вв., в эпоху первоначального накопления капитала, когда представители данной теории (в Англии – У. Стэффорд, Т. Мэн, Д. Норс, во Франции – А. Монкретьен) выступили против порчи монет. Металлистическая теория денег отражала интересы торговой буржуазии и ее направление в политической экономии – меркантилизм. Согласно этой теории источником богатства общества является внешняя торговля, активное сальдо которой обеспечивает приток в страну драгоценных металлов. Ошибочность теории раннего металлизма заключалась в том, что, во-первых, источником общественного богатства считались золото и серебро, а не совокупность материальных благ, созданных трудом; во-вторых, отрицались необходимость и целесообразность замены в обращении металлических денег бумажными. С завершением первоначального накопления капитала источниками богатства общества стали считаться не внешняя торговля и благородные металлы, а мануфактуры и сельское хозяйство, т. е. функционирующий капитал. Предпочтение отдавалось внутреннему рынку, а обращение металлических денег считалось дорогостоящим для нации. Возрождение металлистической теории денег относится ко второй половине XIX в., что было связано с введением золотомонетного стандарта в Германии в 1871–1873 гг. Это была первая метаморфоза металлистической теории денег, которая заключалась в том, что немецкие экономисты (К. Книс и др.) деньгами считали не только благородные металлы, но и банкноты центрального банка, разменные на металл. В данный период металлистическая теория денег использовалась для обоснования денежных реформ, направленных против инфляции. Вторая метаморфоза теории произошла после Первой мировой войны, когда ее представители, признав невозможность восстановления золотомонетного стандарта, пытались приспособить свою теорию для введения новых урезанных форм золотого монометаллизма: золотослиткового и золотодевизного стандартов. Третья метаморфоза металлистической теории денег произошла после Второй мировой войны. Французские экономисты А. Тулемон, Ж. Рюэфф и М. Дебре, а также английский экономист Р. Харрод

предложили идею о необходимости введения золотого стандарта в международном обороте, американский экономист М. Хальперин и французский Ш. Рист выдвинули требование о введении его и во внутреннем обращении. С крушением Бреттон-Вудской валютной системы в начале 70-х годов снова предпринимались попытки обосновать необходимость восстановления золотого стандарта. В частности, экс-президент США Р. Рейган во время предвыборной борьбы считал возможным возврат к золотому стандарту. Будучи избранным президентом в январе 1981 г., он создал специальную комиссию по данной проблеме, которая, однако, сочла введение золотого стандарта нецелесообразным.

Номиналистическая теория денег. Номиналистическая теория денег отрицала внутреннюю стоимость денег для оправдания порчи монет с целью увеличения доходов казны. Эта теория сформировалась в XVII–XVIII вв., когда денежное обращение было наводнено неполноценными монетами. Первыми представителями номинализма были англичане Дж. Беркли и Дж. Стюарт. Они считали, что, во-первых, деньги создаются государством, во-вторых, их стоимость определяется номиналом, в-третьих, сущность денег сводится к идеальному масштабу цен. Номиналисты полностью отрицали стоимостную природу денег, рассматривая их как техническое орудие обмена. Господствующее положение номинализм занял в политэкономии в конце XIX – начале XX в. Но, в отличие от раннего номинализма, объектом его защиты стали не неполноценные монеты, а бумажные деньги (казначейские билеты). Наиболее ярко сущность номинализма проявилась в теории денег немецкого экономиста Г. Кнаппа. Основные ее положения сводились к следующему: деньги – продукт государственного правопорядка, творение государственной власти; деньги – хартальное платежное средство, т. е. знаки, наделенные государством платежной силой; основная функция денег – средство платежа. Кнапп писал, что сущность денег заключается не в материале знаков, а в правовых нормах, регулирующих их употребление. Ошибочность государственной теории денег Кнаппа заключалась в следующем: во-первых, деньги – категория не юридическая, а экономическая; во-вторых, металлические деньги обладают самостоятельной стоимостью, а не получают ее от государства, представительная стоимость бумажных денег также определяется не государством, а обусловлена объективными экономическими законами; в-третьих, основной функцией денег является не средство платежа, а мера стоимости. Австрийский экономист Ф. Бендиксен попытался дать экономическое обоснование государственной теории денег, оценивая деньги как свидетельство об оказании услуг членам общества, дающее право на получение встречных услуг. Но его попытка экономически обосновать номинализм не удалась, так как при оценке сущности денег он игнорировал теорию стоимости. В период экономического кризиса 1929–1933 гг. номинализм получил дальнейшее развитие и как теоретическая основа для оправдания отхода от золотого стандарта. Так, Дж. М. Кейнс объявил золотые деньги «пережитком варварства», «пятым колесом телеги». Идеальными он провозгласил бумажные деньги, которые более эластичны, чем золото, и якобы должны обеспечить постоянное процветание общества. Вытеснение бумажными деньгами из обращения золота он рассматривал как эмансипацию денег от золота и победу теории Кнаппа. Кейнс считал, что все цивилизованные деньги являются хартальными и кнапповский хартализм полностью осуществлен. Ошибочным в теории Кнаппа являлось утверждение, что металлическое обращение неэластично: в действительности оно достигается путем выпуска банкнот, разменных на золото. Практическая цель номинализма Кейнса заключалась в теоретическом обосновании отмены золотого стандарта, перехода к бумажно-денежно-

му обращению и регулирования экономики через управление инфляционным процессом. В настоящее время номинализм — одна из господствующих теорий денег по вопросу об их сущности. Так, известный американский экономист П. Самуэльсон считает, что деньги являются условными знаками. В своей работе «Экономика» он пишет: «Эпоху товарных денег сменила эпоха бумажных денег. Бумажные деньги олицетворяют сущность денег, их внутреннюю природу... Деньги — это искусственная социальная условность». Таким образом, всем разновидностям номинализма свойственны одни и те же пороки: игнорирование товарного происхождения денег, отказ от их важнейших функций, отождествление денег с масштабом цен, идеальной счетной единицей и т. д.

Количественная теория денег. Эта экономическая доктрина объясняет уровень товарных цен и стоимость денег их количеством в обращении. Впервые данную гипотезу выдвинул французский ученый Ж. Боден в XVI веке. Он объяснял дороговизну товаров в Западной Европе увеличением притока драгоценных металлов. Этой идеи придерживались в XVII веке Ш.Л. Монтескье, Д. Юм, Дж. Милль, которые, однако, подчеркивали пропорциональность между изменением количества денег в обращении и их стоимости. В XVIII веке ярким представителем количественной теории денег был Д. Рикардо. Причем надо отметить, что его взгляды носили двойственный характер: с одной стороны, он признавал, что стоимость денег определяется затратами труда на их производство, а с другой стороны, считал, что в отдельные периоды стоимость денежной единицы изменяется в зависимости от изменения количества денег. К началу XX века количественная теория денег стала господствовать в западной экономической мысли как важная составная часть неоклассической теории воспроизводства. Наибольшую популярность получили два варианта — транзакционный и кембриджский. Транзакционный вариант (от англ. *transaction* — сделка), разработанный американским экономистом И. Фишером, основан на двояком выражении суммы товарообменных сделок за определенный период — как произведение количества денег M на среднюю скорость их обращения Y и как произведение количества реализованных товаров Q на их среднюю цену P . Эту зависимость выражает «уравнение обмена»:

$$M \times Y = P \times Q.$$

Используя уравнение в духе количественной теории денег, Фишер сделал ряд допущений, «выключающих» влияние двух элементов: Y — скорости обращения денег и Q — количества реализованных товаров. Он предположил, что в течение краткосрочных периодов указанные величины являются неизменными: скорость обращения денег определяется долговременными факторами (степенью развития кредита, состоянием средств связи и т. д.), а производство товаров не может быть увеличено, так как согласно неоклассической доктрине для капитализма характерна полная занятость ресурсов. Устранив из анализа Y и Q , Фишер оставлял одну причинную связь — от M (количество денег) к P (уровню цен), что составляет суть количественной теории денег.

Кембриджский вариант количественной теории денег (или теории кассовых остатков) получил развитие в работах английских экономистов А. Маршалла, А. Пигу, Д. Робертсона. В отличие от Фишера они в основу своего варианта поставили не обращение денег, а их накопление у хозяйствующих субъектов. Основным принцип кембриджского варианта выражается формулой

$$M = k \times P \times Q,$$

где M — количество денег; P — уровень цен; Q — физический объем товаров, входящих в конечный продукт; k — часть годового дохода, которую участники оборота желают хранить в форме денег.

Кембриджская формула, по существу, идентична «уравнению обмена», так как k — величина, обратная показателю скорости обращения денег ($k = 1/Y$). Различие же в двух подходах заключалось в том, что если Фишер связывал постоянство скорости обращения денег с неизменностью факторов оборота, то английские экономисты — с психологией, т. е. привычками участников оборота. Однако конечный вывод обоих вариантов одинаков — изменение количества денег является причиной, а не следствием изменения цен. Основная ошибка представителей количественной теории денег заключается в том, указывал К. Маркс, что, по их мнению, товары вступают в обращение без цены, а деньги без стоимости, «затем в этом процессе известная часть товарной мешанины обменивается на соответствующую часть металлической груды». В 20–30-е годы выявилась несостоятельность количественной теории денег — выяснилось, что скорость обращения денег, которую представители этой теории считали неизменной, подвержена резким колебаниям. Кроме того, кризис 1929–1933 гг. показал ошибочность и другой предпосылки — о максимальном использовании ресурсов. Более того, данная концепция не учитывает воздействие монополистических объединений на практику ценообразования, а считает такой процесс лишь результатом изменения количества денег в обращении. Все это определило падение популярности данной концепции. Однако в 1960–1980 гг. наблюдается возрождение количественной теории денег в виде одного из неоклассических течений в политической экономии — монетаризма.

Современный монетаризм. Согласно данной теории количество денег в обращении является определяющим фактором формирования хозяйственной конъюнктуры, поскольку существует прямая связь между изменениями денежной массы в обращении и величиной валового национального продукта. Монетаристская теория возникла в середине 50-х годов в США как «чикагская школа», во главе которой стоял М. Фридмен. Он считал, что стихийному товарному хозяйству свойственна особая внутренняя устойчивость, обусловленная действием рыночных механизмов конкуренции и ценообразования. Сторонники этой теории выступают противниками кейнсианской концепции вмешательства государства в хозяйственные процессы. Они утверждают, что государственные мероприятия по стимулированию спроса, рекомендуемые кейнсианцами, не только не улучшают состояние экономики, но и порождают новые диспропорции и кризисные спады. Широкое распространение монетаризм получил в 70-е годы, когда он использовался правительственными органами для борьбы со стагфляцией и явился теоретической основой для государственных программ денежно-кредитного регулирования экономики. Несмотря на то, что монетаризм имеет ряд направлений и теоретиков (К. Бруннер, А. Мельцер, Д. Лейдлер и др.), наиболее популярной является версия М. Фридмена, которая включает: количественную теорию денег, обосновывающую причинную связь между количеством денег в обращении и уровнем товарных цен; монетарную теорию промышленных циклов, согласно которой колебания хозяйственной конъюнктуры определяются предшествующими изменениями денежной массы; особый «передаточный» механизм воздействия денег на реальные факторы воспроизводства: не через норму процента, как полагали кейнсианцы, а через уровень товарных цен; положение о неэффективности государственных мероприятий экономического регулирования в связи с наличием изменяющихся издержек (лагов) между изменением денежных показателей и реальных факторов производства; «монетарное правило» (или правило процентов), согласно которому происходит автоматическое увеличение денежной массы в обращении на несколько процентов в год неза-

висимо от состояния хозяйства, фазы цикла и т. д.; систему плавающих валютных курсов для «саморегулирования» внешнеэкономического равновесия.

Применение на практике монетаристских идей правительствами Великобритании, США, ФРГ и других хотя и способствовало замедлению инфляционных процессов, но усилило развитие кризисных явлений в экономике, стимулировало рост безработицы в этих странах.

Тема 1.2. Функции денег

1. Содержание и значение функции меры стоимости

Выполнение деньгами функции меры стоимости заключается в оценке стоимости товаров путем установления цен. Основой установления цен товаров является величина их стоимости, зависящая прежде всего от величины затрат общественно необходимого труда на изготовление товаров. При установлении цены исходной величиной служит не индивидуальный уровень затрат труда отдельного товаропроизводителя на изготовление товара, а общественно необходимый уровень затрат. Соответственно, в ценах фиксируются общественно необходимые затраты на производство отдельных видов товаров. В случаях одинаковых цен на отдельные виды товаров преимущества имеют производители, у которых затраты на изготовление товаров ниже общественно необходимых. Напротив, у производителей, у которых затраты на изготовление товаров выше общественно необходимых, возникают потери вплоть до того, что они вынуждены сократить или прекратить производство таких товаров. В этом проявляется активность воздействия денег, благодаря применению которых стимулируется снижение издержек на изготовление товаров. Вместе с тем, когда речь идет об измерении величины стоимости товара, то имеется в виду ее выражение в ценах, которые характеризуют еще относительный уровень цены по сравнению с ценами других товаров. Здесь нет ничего необычного, поскольку и в некоторых сферах человеческой деятельности применяется метод измерения в относительных величинах. Иными словами, цены товаров отражают не только абсолютную, но и относительную величину их стоимости, а также соотношения стоимости различных товаров. Некоторые затруднения определения цены товара возникают в связи с переходом от применения денег, обладающих собственной стоимостью, к использованию денежных знаков, не разменных на золото. При применении полноценных денег имеются достаточные основания установления цены товара исходя из соотношения стоимости товара к стоимости денежной единицы. К тому же при использовании полноценных денег обычно фиксируется золотое содержание (вес) денежной единицы, что позволяет применять такую величину в качестве масштаба цен. Однако если в современных условиях вместо полноценных денег повсеместно используются денежные единицы, не обладающие собственной стоимостью, то установление цен существенно осложняется. Тем не менее и неполноценные деньги используются для установления цен. Большое значение имеет масштаб цен. При применении полноценных денег в законодательном порядке определяется весовое содержание золота в денежной единице. Эта величина используется в качестве масштаба цен, устанавливаемые цены увязываются с содержанием золота в денежной единице. Вследствие отмены фиксированного золотого содержания денежной единицы и перехода к неполноценным денежным знакам возникли некоторые особенности характеристики масштаба цен. По этому вопросу сложились различные точки зрения. Одна из них состоит в том, что неполноценные деньги выступают представите-

лями золота и, соответственно, при увеличении массы таких денег в обороте каждая из денежных единиц представляет меньшую величину золота. Можно было бы с определенными оговорками согласиться с такой точкой зрения, если бы удалось определить ту величину золота, которую представляют неразменные на золото деньги. Другая точка зрения заключается в возможности определения масштаба цен при применении не разменных на золото денег исходя из уровня прожиточного минимума одного человека. Сторонники такой точки зрения принимают следствие (изменения прожиточного минимума, учитывающего изменения цен) за исходную величину определения стоимости денежной единицы. К тому же здесь величина масштаба цен характеризуется исходя из изменений цен товаров личного потребления и не учитывает изменения цен товаров производственного назначения. Вполне возможно, что масштаб цен, уровни и соотношения цен различных товаров основываются в значительной мере на традиционных соотношениях, существовавших при применении полноценных денег. При этом необходимо иметь в виду, что изменения цен происходят не только в связи с изменениями масштаба цен, инфляционными процессами, но также в связи с изменениями стоимости товаров. Вместе с тем пока еще в этом вопросе отсутствует необходимая ясность.

2. Деньги в функции средства обращения

Деньги как средство обращения используются для оплаты приобретаемых товаров. Одни и те же денежные знаки могут применяться многократно в различных сделках, перемещаясь от одних участников сделок к другим. Здесь большое значение приобретает скорость обращения денег: чем быстрее совершается оборот, тем меньше нужно денег для обращения товаров. Соответственно, скорость обращения денег важна для регулирования массы денег, необходимых для обращения. В участии денег в качестве средства обращения заложены возможности воздействия на экономические отношения между продавцами и покупателями. Совокупный объем оборота, в котором участвуют деньги в функции средства обращения, относительно невелик и составляет лишь часть объема совокупного денежного оборота. При выполнении деньгами функции средства обращения и поддержании стабильности цен важно, чтобы объем платежеспособного спроса соответствовал предложению товаров. Соблюдение такого требования обусловлено стремлением предотвратить задержку реализации товаров в связи с недостаточностью средств обращения, а также возможностью необоснованного роста цен и влиянием искусственного превышения платежеспособного спроса над предложением товаров. Именно поэтому снабжение оборота необходимой массой денежных знаков приобретает большое значение. Однако решение такой задачи сопряжено с немалыми трудностями. Прежде всего имеющиеся рекомендации по этому вопросу не позволяют определить действительную потребность в деньгах. Это относится к закону количества денег в обращении, который характеризует зависимость потребности в наличных деньгах от объема реализации товаров, сумм платежей и скорости обращения денег. Правильная характеристика зависимости потребности оборота в наличных деньгах оказывается недостаточной для конкретного расчета такой потребности, тем более на предстоящий период. В равной мере такой расчет практически неосуществим при применении уравнения обмена.

3. Содержание, назначение и особенности функционирования денег в качестве средств платежа

Такую функцию деньги выполняют при предоставлении и погашении денежных ссуд, при платежах за приобретаемые товары и оказанные услуги, при денежных взаимоотно-

шениях с финансовыми структурами, а также при погашении задолженности по заработной плате и др. Функцию средства платежа выполняют и наличные деньги, главным образом во взаимоотношениях, в которых участвуют физические лица. Лишь небольшая часть платежей юридических лиц (в основном на не очень крупные суммы) производится наличными деньгами. Однако преобладающая часть денежного оборота, в котором деньги выступают как средство платежа, приходится на безналичные денежные расчеты между юридическими лицами и в определенной части в расчетах физических лиц (перечисление средств из вклада в банке в уплату за коммунальные услуги и др.). При совершении некоторой части денежных оборотов в функции средства платежа, в отличие от оборотов в функции средства обращения, допускается применение помимо российской валюты (рублей) иностранной валюты. Это происходит, например, при взносе гражданами наличной инвалюты во вклады в банки и последующем получении из банка вложенных средств.

Сравнительно часто осуществляются расчеты в инвалюте при проведении платежей по экспортным и импортным операциям, в случае возникновения и погашения задолженности во взаимоотношениях с иностранными фирмами и государствами. Преобладающая масса платежей совершается при проведении безналичных расчетов, в которых движение наличных денег замещается кредитными операциями, совершаемыми в денежных единицах. Некоторая часть взаимных платежей участников денежного оборота происходит на условиях зачета взаимных требований, применение которого способствует ускорению погашения задолженности участников таких операций и уменьшает потребность оборота в деньгах. При проведении операций в части зачитываемого оборота не происходит оборота денег, в этой части деньги служат мерой стоимости и используются в качестве единицы счета. Лишь незначительные суммы перечисляются с помощью денег в функции средства платежа.

Выполнение деньгами функции средства платежа как в налично-денежном обороте, так и в безналичных расчетах нельзя сводить к перемещению денежных средств. Неотделимым элементом платежей является их использование для регулирования взаимоотношений участников таких операций. Расчеты за приобретаемые товарно-материальные ценности и оказанные услуги предполагают совершение платежей при условии контроля плательщика за соблюдением поставщиком условий договора.

4. Содержание и значение функции средств накопления

Деньги, непосредственно не участвующие в обороте, в том числе в функциях средства обращения и средства платежа, образуют денежные накопления и выполняют функцию средства накопления. В состав денежных накоплений входят остатки наличных денег, хранящихся у отдельных граждан, а также остатки денег на счетах в банках. Образование денежных накоплений отдельных граждан обусловлено: превышением их доходов над расходами, необходимостью создания резерва для предстоящих крупных и сезонных расходов. Наличие денежных накоплений позволяет населению использовать их в предстоящие периоды для оплаты приобретаемых товаров и погашения различных обязательств. Деньги в функции средства накопления состоят, кроме того, из остатков, накапливаемых предприятиями и организациями на их счетах в банках. Выполнение деньгами функции средства накопления является важной предпосылкой развития кредитных отношений, с помощью которых становится возможным использование временно свободных средств, образующихся в различных звеньях хозяйства и у населения, для предоставления ссуд предприятиям и организациям других звеньев хозяйства и отдельным гражданам. Возни-

кающие и систематически возобновляемые кредитные отношения способствуют целесообразному использованию ресурсов хозяйства, развитию производства и более полному удовлетворению потребностей населения. Таковы народнохозяйственные результаты использования денег при выполнении ими функции средства накопления.

Сопоставляя различные виды денежных накоплений, следует выделить накопление наличных денег у населения. Практически в отношении таких остатков отсутствуют какие-либо ограничения в их использовании для оплаты товаров и обязательств. Это наиболее мобильный и ликвидный вид денежных накоплений. Тем более что наличные деньги служат законным платежным средством и обязательны к приему во все виды платежей. Несколько меньше мобильность и ликвидность присущи по различным причинам остаткам средств юридических и физических лиц на счетах в банках. В отношении использования таких средств могут возникнуть при определенных условиях некоторые ограничения. Деньги в функции средства накопления в виде наиболее мобильной и ликвидной их части, какими являются наличные деньги, с одной стороны, не приносят доход; с другой (особенно в условиях инфляции) – подвержены опасности обесценения. Различные условия использования денег в функции средства накопления предполагают необходимость определенных усилий по целесообразному размещению накопленных денег.

В отношении использования наличных денег, находящихся у предприятий, существуют определенные ограничения. Они состоят прежде всего в установлении предельной величины остатка наличных денег в кассе. Кроме того, предприятия могут расходовать наличные деньги в соответствии с их целевым назначением. Однако остатки наличных денег не приносят дохода. Вместе с тем в условиях инфляции существует значительный риск потерь в связи с обесценением денег. Все это усиливает заинтересованность в уменьшении остатка денежных средств, в первую очередь у населения. Стремление к возможно более быстрому расходованию денежных сбережений и снижению остатков наличных денег проявилось в применении термина «горячие деньги», от которых стремятся избавиться. Немалыми преимуществами по сравнению с остатками наличных денег обладают вложения средств в кредитные учреждения, тем более что вклады и депозиты приносят доход. Таким вложениям присущи и негативные черты. В частности, полная гарантия сохранности вкладов и депозитов отсутствует в связи с возможными потерями в случаях несостоятельности кредитных учреждений. К тому же доходы по вкладам и депозитам не всегда компенсируют обесценение денежной единицы. В результате снижается заинтересованность в помещении денежных сбережений в кредитные учреждения. Отмеченное относится во многом и к вложениям в ценные бумаги. Одним из направлений предотвращения потерь от обесценения денежных сбережений является их использование для приобретения имущества и товарно-материальных ценностей. Однако такому применению денежных сбережений присущи определенные недостатки и прежде всего ограниченная возможность быстрого использования для различных расходов средств, вложенных в имущество.

Таким образом, предпочтительнее использовать денежные накопления не в качестве остатка наличных денег, а как различные вложения с учетом особенностей каждого вида вложений. При таких условиях деньги нередко перестают выполнять функцию средства накопления.

5. Особенности функционирования денег в качестве мировых

Функция мировых денег проявляется во взаимоотношениях между странами или между юридическими и физическими лицами, находящимися в различных странах. В таких взаи-

моотношениях деньги используются для оплаты приобретаемых товаров, при совершении кредитных и некоторых других операций. При применении различными странами полноценных денег, обладавших собственной стоимостью, не возникали сколько-нибудь серьезные осложнения с их использованием в международных отношениях. Здесь деньги отдельных стран могли применяться для расчетов с другими странами, исходя из действительной стоимости денежной единицы каждой страны. Когда же был совершен переход к неполноценным деньгам, прежняя практика оказалась недостаточно приемлемой. В новых условиях расчеты между странами стали производиться с помощью свободно конвертируемых валют, либо в таких международных единицах, как ЭКЮ или, в настоящее время, евро.

Если же плательщик, находящийся в России, располагает неконвертируемой валютой, он может ее обменять на свободно конвертируемую валюту по применяемому курсу и при наличии разрешений осуществить перечисление в другие страны. Напротив, при поступлении из-за рубежа свободно конвертируемой валюты она зачисляется на транзитный счет. С этого счета может быть проведена реализация части поступившей конвертируемой валюты на местную валюту по применяемому курсу, а при наличии разрешения можно использовать часть валюты для расчетов с зарубежными корреспондентами. Это означает, что функцию мировых денег могут выполнять денежные единицы свободно конвертируемых валют. Неконвертируемые денежные единицы такую функцию выполнять не могут.

Тема 1.3. Денежная масса. Роль денег в воспроизводственном процессе

1. Денежная масса, необходимая для осуществления функций денег

Важная роль денег в рыночной экономике требует не только качественного (теоретического) определения их сущности и функций, но и их количественного (эмпирического) измерения. Это связано с тем, что: должно существовать соответствие между эмпирическим и теоретическим определениями денег для возможности использования этих определений в целях денежно-кредитного регулирования; предложение денег в экономике, которое обеспечивается банковской системой страны во главе с центральным банком, является объектом денежно-кредитного регулирования. Определение оптимального на каждый данный момент предложения денег способствует достижению основных целей развития экономики; изменение количества денег в обороте воздействует на важнейшие экономические переменные (темпы роста валового внутреннего продукта, процентную ставку, курс национальной валюты, уровень занятости населения); количество денег в рамках национальной экономики, превышающее потребность в них, является фактором инфляции, дестабилизирующим состояние экономики, и точно так же, как недостаток денег для обслуживания национального экономического оборота, провоцирует появление денежных суррогатов, неплатежи, развитие натурализации обмена и пр.; центральный банк воздействует на экономику через ее денежные переменные, определяя целевые ориентиры их изменения. Отсюда вытекает необходимость количественного определения денежных переменных.

Прежде чем понять, какое количество денег является для экономики оптимальным, необходимо уяснить принципы его измерения. Существующие разногласия в качественном (теоретическом) понимании денег приводят к соответствующим разногласиям и в количественном (эмпирическом) их измерении. В современной экономической литературе выделяют два подхода к измерению денежной массы: транзакционный (измерение денег в функциях средства обращения и платежа) и ликвидный (измерение денег не только в функциях средства обращения и платежа, но и сохранения стоимости).

Трансакционный подход к измерению денежной массы базируется на следующем положении. Основное отличие денег от других активов заключается в том, что именно деньги служат средством обращения и платежа, делая возможным совершение сделок купли-продажи. Домашним хозяйствам и фирмам необходимо иметь деньги для сделок, осуществление которых соответствует целям развития национальной экономики. Деньги для сделок – это активная часть денежной массы, к которой относятся денежные средства, реально обслуживающие хозяйственный оборот. Поскольку деньги выполняют функцию средства обращения при совершении сделок в экономике, то в простой модели экономики предложение денег сводится к величине активов, служащих данной цели: монеты и банкноты. В сложной реальной экономике сделки обслуживаются и с помощью расчетных, текущих счетов, чековых депозитов с использованием чеков, пластиковых карт, жироприказов и т. п. Эти инструменты позволяют распоряжаться безналичными деньгами в функции средства платежа.

При оплате товара или услуги покупатель, используя чек, пластиковую карточку, приказывает банку перевести сумму покупки со своего депозита на счет продавца или выдать ему наличные. В связи с важностью денег в этой функции для достижения целей экономического развития страны сторонники трансакционного подхода считают, что центральный банк должен регулировать объем денежной массы, которая используется для совершения сделок купли-продажи.

Под денежной массой, с точки зрения этого подхода, понимается совокупность общепринятых средств обращения и платежа в экономике, сумма наличных и безналичных денежных средств, используемых в функциях средства обращения и платежа.

Сторонники ликвидного подхода основываются на свойстве денег быть ликвидным активом.

Согласно **ликвидному подходу** деньгам присуща ликвидность, свойственная прочим активам, выполняющим функцию сохранения стоимости. В реальной жизни довольно сложно провести границу между собственно деньгами и другими ликвидными активами. Ликвидным называется такой актив, который может быть использован как средство платежа или легко превращен в средство платежа и имеет фиксированную номинальную стоимость. Деньги, по определению, обладают абсолютной ликвидностью. Всем остальным активам ликвидность присуща лишь в большей или меньшей степени. Деньги как ликвидный актив составляют пассивную часть денежной массы, включающую денежные накопления, остатки средств на счетах, которые потенциально могут служить средством обращения и платежа.

Вместе с тем, в соответствии с ликвидным подходом к измерению денежной массы, в пассивную часть денежной массы включаются такие компоненты, которые нельзя непосредственно использовать в качестве покупательного и платежного средства.

К ним относятся денежные средства на срочных счетах, сберегательных вкладах в банках, других финансово-кредитных институтах, краткосрочные государственные облигации, сберегательные и депозитные сертификаты и прочие компоненты денежной массы. Они обладают ликвидностью, но гораздо меньше, чем деньги как трансакционный актив. Эти деньги носят название «квази деньги» и относятся к ликвидным активам богатства, поскольку срочные вклады в принципе можно превратить в наличные деньги (с потерей процента по срочным вкладам). Под денежной массой с точки зрения этого подхода понимается совокупность общепринятых, определяемых органами денежно-кредитного регулирования, ликвидных активов, выполняющих функции денег.

Таким образом, в состав денежной массы включаются высоколиквидные активы, которые могут быть быстро обращены в деньги для выполнения ими функций обращения и платежа, причем «превращение» их в деньги должно произойти без потери номинальной стоимости и без существенных затрат. Они являются «кандидатами» на отнесение их собственно к деньгам в функциях средства обращения и платежа.

$$\text{Количество необходимых денег} = \frac{\text{Сумма цен реализуемых товаров и услуг} - \text{Сумма цен товаров, проданных в кредит, срок оплаты по которым не наступил} + \text{Сумма платежей по обязательствам} - \text{Сумма взаимопогашающихся платежей}}{\text{Среднее число оборотов денег как средства обращения и средства платежа}}$$

2. Денежные агрегаты и денежная база

Важнейшим количественным показателем денежного обращения является денежная масса – совокупный объем покупательных и платежных средств, обслуживающих хозяйственный оборот и принадлежащих частным лицам, предприятиям и государству. Для анализа количественных изменений денежного обращения на определенную дату и за определенный период, а также для разработки мероприятий по регулированию темпов роста и объема денежной массы используются различные показатели (денежные агрегаты):

$M1$ = Наличные в обращении (банкноты, монеты) и средства на текущих банковских счетах;

$M2$ = $M1$ + Срочные и сберегательные вклады в коммерческих банках (до 4 лет);

$M3$ = $M2$ + Сберегательные вклады в специализированных кредитных учреждениях;

$M4$ = $M3$ + Депозитные сертификаты крупных коммерческих банков.

Для расчета совокупной денежной массы в РФ используются следующие агрегаты:

$M0$ = наличные;

$M1$ = $M0$ + Расчетные, текущие и прочие счета (расчетные, специальные счета, счета капитальных вложений, аккредитивы и чековые счета, бюджетные, профсоюзные счета) + Вклады в коммерческих банках + Депозиты до востребования в Сбербанке;

$M2$ = $M1$ + Срочные вклады в Сбербанке;

$M3$ = $M2$ + Депозитные сертификаты и облигации госзаймов.

Между агрегатами необходимо равновесие, в противном случае происходит нарушение денежного обращения. Практика показывает, что равновесие наступает при $M2 > M1$ и укрепляется при $M2 + M3 > M1$.

На денежную массу влияют два фактора

1. Количество денежной массы определяется государством – эмитентом денег.
2. Скорость оборота денег – интенсивность движения денег при выполнении ими функций обращения и платежа. На скорость обращения денег влияют общеэкономические факторы, т. е. циклическое развитие производства, темпы его роста, движение цен, а также денежные факторы, т. е. структура платежного оборота (соотношение наличных и безналичных денег), развитие кредитных операций, уровень процентных ставок, использование электронных денег в расчетах.

Математическая формула закона денежного обращения следующая:

$$D = \frac{P - K + \Pi - B}{O},$$

где D – количество денег (денежная масса), руб.; P – сумма цен товаров (услуг, работ), подлежащих продаже, руб.; K – сумма цен товаров (услуг, работ), платежи по которым выходят за пределы данного периода времени (проданных в рассрочку или с отсрочкой

платежа), руб.; P – сумма цен товаров (услуг, работ), сроки платежей по которым уже наступили, руб.; V – сумма взаимнопогашающихся платежей, руб.; O – скорость оборота денег за данный период времени, обороты.

Уравнение обмена – это расчетная зависимость, согласно которой произведение величины денежной массы на скорость оборота денег равно произведению уровня цен на реальную величину валового национального продукта.

$$M \times O = P \times H,$$

где M – количество денег в обращении (денежная масса), руб.; O – скорость оборота денег за год, обороты; P – уровень цен товаров (услуг, работ), выраженный относительно базового годового показателя, равного 1; H – реальная величина валового национального продукта, руб.

Уравнение обмена показывает зависимость, выполнение которой ведет к тому, что количество денег в обращении будет соответствовать их реальной потребности. Государство должно поддерживать данную зависимость путем проведения правильной денежной и финансовой политики.

С помощью денежных агрегатов также можно определить скорость оборота денег:

$$O = \frac{H}{M2},$$

где O – скорость оборота денег, обороты; $M2$ – денежный агрегат, руб.

Скорость оборота безналичных денег (денег, находящихся на текущих счетах) рассчитывается по формуле

$$O1 = \frac{M1 - M0}{M2},$$

где $O1$ – скорость оборота безналичных денег, обороты; $M0, M1, M2$ – денежные агрегаты, руб.

3. Роль денег в воспроизводственном процессе

Деньгам принадлежит ключевая роль в рыночной экономике. Проявляется это в следующем.

1. Общественная роль денег, их функция в экономической системе состоит в том, что они выступают в качестве связующего звена между товаропроизводителями.
2. Деньги играют и качественно новую роль – они становятся капиталом, или самовозрастающей стоимостью.
3. С помощью денег происходит образование и перераспределение национального дохода через государственный бюджет, налоги, займы и инфляцию.
4. Деньги являются объектом денежно-кредитного регулирования экономики промышленно развитых стран, основанного на монетаристской теории денег.

Денежно-кредитное регулирование, как правило, направлено на сдерживание роста денежной массы, преодоление инфляционных процессов и стимулирование роста валового национального продукта.

Тема 1.4. Выпуск денег в хозяйственный оборот

1. Понятие и виды денежной эмиссии. Кредитный характер современной денежной эмиссии

Денежная эмиссия (лат. *emissio* – выпуск) – создание и поступление в денежный оборот различных платежных средств. Под собственно денежной эмиссией понимается выпуск в обращение дополнительного количества денежных знаков и платежных средств, приводящий к росту денежной массы.

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, увеличивающие товарное предложение и снижающие при этом порчу и потерю товаров, а также другие факторы, действующие при прочих равных условиях.

2. Рост цен, не связанный с изменением свойств и качества товаров и услуг, спекулятивные операции участников денежного оборота, неадекватная налоговая политика государства при отсутствии конкретных условий формирования цен, 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 условия, неизменно вызывающие неоднородность денежной эмиссии и, соответственно, различные формы денежной эмиссии. Денежную эмиссию можно рассматривать как создание различных платежных средств в наличной и безналичной формах. *Депозитная эмиссия денег* представляет собой увеличение центральным банком своих кредитных вложений путем выдачи ссуд, повышающих остатки на счетах, т. е. на депозитах кредитных институтов. *Бюджетная эмиссия денег* предстает как выпуск денег на покрытие дефицита государственного бюджета, государственных расходов путем приобретения центральным банком государственных ценных бумаг при их первичном размещении или размещении на вторичном рынке. *Банкнотная эмиссия денег* непосредственно осуществляется центральными банками, *казначейская эмиссия денег* — казначействами, обладающими эмиссионным правом. *Регулирующая эмиссия денег* вносит временные корректировки в состав и структуру денежной массы и осуществляется в рамках использования отдельных инструментов денежно-кредитной политики центрального банка. *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. Выделяются внешняя и внутренняя безналичная денежная эмиссия. Источниками внешней безналичной денежной эмиссии являются: приобретение центральным банком иностранной валюты; выручка от использования заграничной собственности; получение кредитов от международных финансовых организаций; иностранные инвестиции; покупка-продажа наличной иностранной валюты населением, стимулированная неорганизованным импортом. Источниками внутренней безналичной денежной эмиссии в границах страны являются предоставляемые банковской системой кредиты: экономике; государству; иностранному государству. Во всех трех случаях внутренней безналичной денежной эмиссии происходит превращение в платежные средства банковских требований к участникам хозяйственного оборота.

В условиях рыночной экономики эмиссионная функция концентрируется и разделяется между участниками хозяйственного оборота как разница между притоком и оттоком платежных средств в рамках двухуровневой банковской системы:

- 1) эмиссия безналичных денег проводится банковской системой (полностью коммерческими банками и частично центральным банком);
- 2) эмиссия наличных денег — центральным банком.

2. Эмиссия безналичных денег

Контроль за объемом денежной массы в стране осуществляет Центробанк. Количество денег в обращении определяется как сумма наличных денег и банковских депозитов. Предоставляя кредиты, коммерческие банки увеличивают объем денежной массы. Задачей Центробанка является ограничение или расширение с помощью проводимой кредитно-денежной политики возможности коммерческих банков эмитировать кредитные деньги в зависимости от того, какой объем денежного предложения в данный момент считается необходимым.

Под *резервами коммерческого* банка понимается сумма денег, доступная для немедленного удовлетворения требований вкладчиков. Отношение суммы резервов к сумме депозитов называют нормой резервов (резервной нормой). Способность банков влиять на размер денежной массы, обращающейся в экономике, регулируется центральными банками через систему обязательных резервов, предусматривающую депонирование кредитными организациями в Центробанке определенной части привлеченных ими денежных средств. Обязательные резервы – один из основных инструментов осуществления денежно-кредитной политики центральными банками. Обязывая банки депонировать часть привлеченных ими средств, Центробанк тем самым ограничивает кредитные возможности банков, регулирует общую ликвидность банковской системы. Изменяя норматив резервирования, Центробанк имеет возможность поддерживать на определенном уровне объем денежной массы, находящейся в обращении в стране. Под свободными резервами (избыточными резервами) коммерческого банка понимается совокупность ресурсов, которые в данный момент времени могут быть использованы для активных банковских операций. Величина свободного резерва отдельного коммерческого банка складывается из его капитала; привлеченных ресурсов; централизованного кредита, предоставленного ему Центробанком; межбанковского кредита за вычетом отчислений в централизованный резерв, находящийся в распоряжении Центробанка, и резервов самого коммерческого банка. Способность системы коммерческих банков «создавать деньги» зависит от того, каков размер установленных законом страны обязательных резервов. Чем меньше сумма обязательных резервов, тем большее количество денег может создать банковская система.

3. Сущность и механизм банковского мультипликатора

Банковский мультипликатор представляет собой процесс увеличения (мультипликации) денег на депозитных счетах коммерческих банков в период их движения от одного коммерческого банка к другому. Банковский, кредитный и депозитный мультипликаторы характеризуют механизм мультипликации с разных позиций. Банковский мультипликатор характеризует процесс мультипликации с позиции субъектов мультипликации. Такой процесс осуществляется коммерческими банками. Один коммерческий банк не может мультиплицировать деньги, их мультиплицирует система коммерческих банков. Кредитный мультипликатор раскрывает двигатель процесса мультипликации, то, что мультипликация может осуществляться только в результате кредитования хозяйства. Депозитный мультипликатор отражает объект мультипликации – деньги на депозитных счетах коммерческих банков (именно они увеличиваются в процессе мультипликации). Механизм банковского мультипликатора может существовать только в условиях двухуровневых (и более) банковских систем. Механизм банковского мультипликатора непосредственно связан со свободным резервом. Свободный резерв представляет собой совокупность ресурсов коммерческих банков, которые в данный момент времени могут быть использова-

ны для активных банковских операций. Свободные (оперативные) резервы коммерческих банков — это их ликвидные активы, из определения же видно, что данное понятие относится к ресурсам, т. е. пассивам коммерческих банков. Данное понятие основывается на том, что коммерческие банки могут осуществлять свои активные операции только в пределах имеющихся у них ресурсов. Свободный резерв системы коммерческих банков складывается из свободных резервов отдельных коммерческих банков, поэтому от увеличения или уменьшения свободных резервов отдельных банков общая величина свободного резерва всей системы коммерческих банков не изменяется. Величина свободного резерва отдельного коммерческого банка

$$C_p = K + ПР + ЦК \pm МБК - ОЦР - A_0,$$

где K — капитал коммерческого банка; $ПР$ — привлеченные ресурсы коммерческого банка (средства на депозитных счетах); $ЦК$ — централизованный кредит, предоставленный коммерческому банку центральным банком; $МБК$ — межбанковский кредит; $ОЦР$ — отчисления в централизованный резерв, находящийся в распоряжении центрального банка; A_0 — ресурсы, которые на данный момент уже вложены в активные операции коммерческого банка.

Банковский мультипликатор действует независимо от того, предоставлены ли кредиты коммерческим банкам или они предоставлены федеральному правительству. Деньги в этом случае поступят на бюджетные счета в коммерческих банках, а они тоже относятся к привлеченным ресурсам, поэтому свободный резерв коммерческих банков, где находятся эти счета, увеличится и включится механизм банковского мультипликатора.

Механизм банковского мультипликатора заработает не только от предоставления централизованных кредитов. Он может быть задействован и в том случае, 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 уменьшит норму отчислений в централизованный резерв. В этом случае также увеличится свободный резерв системы коммерческих банков, что при прочих равных условиях приведет к росту кредитования и включению банковского мультипликатора. Управление механизмом банковского мультипликатора, следовательно эмиссией безналичных денег, осуществляется исключительно центральным банком, в то время как эмиссия производится системой коммерческих банков. Центральный банк, управляя механизмом банковского мультипликатора, расширяет или сужает эмиссионные возможности коммерческих банков, тем самым выполняя одну из основных своих функций — функцию денежно-кредитного регулирования.

4. Налично-денежная эмиссия

Эмиссия наличных денег — выпуск наличных денег центральным банком страны в целях увеличения денежной массы в обращении для обеспечения экономики законными платежными средствами. Часто под эмиссией наличных денег понимают такой выпуск денег в оборот, который приводит к общему увеличению находящейся в обороте денежной массы. Наличные деньги выпускаются в оборот в процессе осуществления кассовых операций кредитными институтами (коммерческими банками), которые выдают клиентам наличные деньги из своих операционных касс. Одновременно клиенты погашают свои ссуды и сдают наличные деньги в операционные кассы банков. Налично-денежная эмиссия обладает высокой эластичностью, что определяется возможностью банков

увеличивать по мере необходимости запасы наличных денег путем списания денежных средств со своих счетов в центральном банке или депонирования на счетах излишков наличности. Что касается наличной денежной эмиссии, то в современных условиях произошел отказ от разделения кассового и денежно-кредитного планирования и переход к анализу и прогнозированию состояния денежного обращения по денежным параметрам (агрегатам), которые дают представление о динамике совокупного денежного оборота и необходимости выпуска денег в обращение.

Эмиссия наличных денег осуществляется подразделениями центрального банка через открытые в них резервные фонды и оборотные кассы. В резервных фондах хранится запас денежных знаков, предназначенных для выпуска в обращение в случае увеличения потребности местного хозяйственного оборота в наличных деньгах. Через оборотные кассы подразделений центрального банка постоянно принимаются наличные деньги от банков и выдаются наличные деньги банкам. Если сумма поступлений в оборотную кассу подразделения центрального банка превышает сумму выдач денег из нее, то деньги изымаются из обращения. При этом они переводятся из оборотной кассы в резервный фонд. Если у банков потребность в наличных деньгах превышает поступление в их кассы, то подразделения центрального банка увеличивают выпуск наличных денег в обращение. Для этого с помощью эмиссионного разрешения подразделения центрального банка переводят наличные деньги из резервного фонда в оборотную кассу.

Эмиссия наличных денег осуществляется децентрализованно. Выпуск наличных денег в обращение представляет собой процесс, складывающийся из нескольких этапов:

- 1) составление прогноза потребности в наличной денежной массе для бесперебойного проведения расчетов;
- 2) изготовление денежных знаков и их защита от фальсификации;
- 3) организация рынка фондов денежной наличности;
- 4) транспортировка денежной наличности;
- 5) собственно выпуск денег в обращение.

Эмиссию наличных денег проводят центральный банк и его подразделения (расчетно-кассовые центры – РКЦ). Они создаются в различных регионах страны и выполняют расчетно-кассовое обслуживание расположенных в этих регионах коммерческих банков. Для эмиссии наличных денег в РКЦ открываются резервные фонды и оборотные кассы.

В резервных фондах хранится запас денежных знаков, предназначенных для выпуска в обращение в случае увеличения потребности хозяйства данного региона в наличных деньгах. Эти денежные знаки не считаются деньгами, находящимися в обращении, поскольку они не совершают движения, являются резервом. В оборотные кассы РКЦ постоянно поступают наличные деньги от коммерческих банков, но и из них постоянно выдаются наличные деньги. Таким образом, деньги в оборотных кассах пребывают в постоянном движении; они считаются деньгами, находящимися в обращении.

3. Каналы движения денег

Налично-денежное обращение – движение наличных денег в сфере обращения и выполнение ими двух функций (средства платежа и средства обращения). Налично-денежный оборот включает движение всей налично-денежной массы за определенный период между населением и юридическими лицами, между населением и государственными органами, между юридическими лицами и государственными органами. Налично-денежное обращение осуществляется с помощью различных видов денег: банкнот,

металлических монет, других кредитных инструментов (векселей, банковских векселей, чеков, кредитных карточек).

Независимо от типа экономики — рыночной или административно-командной — налично-денежное обращение составляет меньшую в процентном соотношении с безналичным оборотом часть. Безналичное обращение — движение стоимости без участия наличных денег: перемещения денежных средств по счетам кредитных учреждений, зачет взаимных требований. Безналичное обращение осуществляется с помощью чеков, векселей, кредитных карточек и других кредитных инструментов. Безналичный денежный оборот охватывает расчеты между предприятиями, учреждениями, организациями различных форм собственности, имеющими счета в кредитных учреждениях; юридическими лицами и кредитными учреждениями по получению и возврату кредита; юридическими лицами и населением по выплатам зарплаты, доходов по ценным бумагам; физическими и юридическими лицами с казной государства по оплате налогов, сборов и других обязательных платежей. Размер безналичного обращения зависит от объема товаров в стране, уровня цен, расчетов, а также размера распределительных и перераспределительных отношений.

Различают две группы безналичного обращения: по товарным операциям и финансовым обязательствам.

Тема 1.5. Безналичный денежный оборот и его организация

1. Характеристика безналичного денежного оборота

Современная экономика любого государства представляет собой широко разветвленную сеть сложных отношений миллионов входящих в нее хозяйствующих субъектов между собой, а также с внешними агентами из других стран. Основой этих взаимосвязей выступают расчеты и платежи, в процессе которых удовлетворяются взаимные требования и обязательства. С помощью потока денег в наличной и безналичной формах — денежного оборота как совокупности всех платежей, опосредующих движение стоимости в денежной форме между финансовыми и нефинансовыми агентами во внутреннем и внешнем экономических оборотах страны за определенный период, — обеспечиваются реализация валового продукта, использование национального дохода и все последующие перераспределительные процессы в экономике.

Весь безналичный оборот предполагает разрыв во времени движения товара в различных его разновидностях и денежных средств, т. е. функционирование денег в качестве средства платежа. Безналичный платежный оборот, являясь преобладающим (до 90% всего денежного оборота), осуществляется в виде записей по счетам плательщиков и получателей денежных средств в кредитных учреждениях, путем зачетов взаимных требований и передачи оборотных документов (векселей, warrants и т. п.). Соответственно, экономические процессы в народном хозяйстве опосредуются преимущественно безналичным платежным оборотом.

Счет в банке — «сердцевина» его взаимоотношений с клиентом, а рост суммы средств на счете нередко рассматривается как главный показатель работы предприятия. Типы счетов, используемых для расчетных операций, разнообразны, среди них выделяются счета до востребования, для обслуживания текущей (основной) деятельности, называемые с учетом особенностей каждой страны. Операции по расчетному счету предприятия показывают изменения его долговых требований и обязательств и в рамках предприятия

отражают распределение и перераспределение ВВП и НДС. Сюда поступают: выручка от реализации продукции (выполненных работ, оказанных услуг), включая часть экспортной выручки от нерезидентов в результате обязательной продажи на внутреннем валютном рынке и пр. С расчетного счета удовлетворяются долговые обязательства по выплате заработной платы работающим, отчислениям налогов в бюджет, взносам во внебюджетные фонды, страховым платежам, оплате сырья, материалов, топлива, энергии, комплектов соответствующим поставщикам, погашению ссуд, векселей и других финансово-кредитных инструментов. В целом же банковская система выступает исходным пунктом кругооборота наличных денег и безналичных платежей, а создание платежных средств, являющееся ее важнейшей функцией, тесно связано с проводимыми этой системой кредитными операциями. Денежные средства на расчетных и других аналогичных счетах в банках отражаются посредством записи остатков, оборотов по лицевым счетам вследствие безналичных расчетов. Главный источник этих средств – ссуды банков по известной формуле *Loans make deposits* – ссуды создают вклады. Когда банк предоставляет кредит клиенту, он открывает ему счет до востребования в пассиве своего баланса на сумму выданной ссуды. Поскольку предприятия, частные лица в процессе расчетно-кассового обслуживания напрямую связаны с банками, прерогативой именно последних выступает превращение долговых требований к своим клиентам в платежные средства. Открывая им счета до востребования, банки тем самым увеличивают денежную массу. Затем вклады мобилизуются клиентами посредством чеков или поручений по перечислениям в процессе безналичных расчетов. Связь последних с кредитными отношениями очевидна: во-первых, в силу того, что при их проведении деньги выполняют функцию средства платежа (погашения долгов); во-вторых, разрыв во времени между началом и окончанием платежа придает последнему кредитный характер, а проводимая при этом платежная операция является, по сути, и кредитной, опосредующей кредитные отношения с организациями, оказывающими платежные услуги, как правило банками. Например, перечисление средств со счета согласно поручению плательщика означает уменьшение ему долга со стороны банковской системы и увеличение – получателю средств.

Денежная масса представляет собой результат взаимодействия двух потоков. Один поток – выпуск денег, означающий распределение платежных средств через банки среди экономических агентов, испытывающих потребность в деньгах: другой – возврат денег должниками, имеющий место при уменьшении долговых требований в активах банков из-за уплаты долгов. Ввиду того что выпуск платежных средств происходит активнее, чем возврат, денежная масса имеет тенденцию к увеличению. Производные денежного оборота – денежная масса и объем кредитов – наряду с валютным курсом служат главными объектами денежно-кредитной политики. В управлении этими объектами значительную роль играет исследование их исходных начал – денежных и кредитных потоков (оборотов) путем учета и анализа всех операций (сделок), осуществляемых посредством денег и кредита. Такие потоки могут подразделяться по основным видам сделок, подразделениям и секторам экономики, регионам, вплоть до потоков в каждом первичном звене общественного производства – предприятии.

2. Основопологающие принципы организации безналичного денежного оборота

Современная организация безналичных расчетов основывается на следующих принципах: унификации и регламентации расчетов; свободы выбора формы расчетов; срочности расчетов; акцепта (согласия) на осуществление расчетов; свободы распоряжения

денежными средствами; обеспеченности расчетов; независимости исполнения обязательств банка по расчетам; документального оформления расчетных операций.

1. *Принцип унификации и регламентации расчетов.* Выполнение средствами, находящимися на депозитных счетах, функций общепринятых средств платежа предполагает установление и поддержание единообразного порядка выполнения расчетных операций всеми участниками расчетов в пределах национальной банковской системы.
2. *Принцип свободы выбора формы расчетов.* Хозяйствующие субъекты могут выбирать любую форму расчетов, предусмотренную законом и установленными в соответствии с ним банковскими правилами, и закреплять их в хозяйственных договорах при невмешательстве банков в договорные отношения.
3. *Принцип срочности расчетов.* Своевременное и полное перечисление средств со счетов клиента-плательщика на счет клиента-поставщика является необходимым условием функционирования экономики.
4. *Принцип акцепта (согласия) на осуществление расчетов.* Списание средств со счета при выполнении расчетов происходит по распоряжению владельца счета.
5. *Принцип свободы распоряжения денежными средствами.* Банк не вправе определять и контролировать направления использования денежных средств со счета клиента, ограничивать его права на распоряжение денежными средствами, за исключением случаев, предусмотренных законодательством или договором с банком.
6. *Принцип обеспеченности расчетов* тесно связан с принципом срочности платежа, так как его исполнение в определенный срок предполагает наличие у плательщика и, соответственно, у обслуживающего его банка ликвидных средств, которые могут быть использованы для перечисления в счет погашения обязательств перед поставщиком.
7. *Принцип независимости исполнения обязательств банка по расчетам* от исполнения обязательств клиентов по контрактам. Свобода выбора формы расчетов должна дополняться ответственностью клиентов за результаты их исполнения.
8. *Принцип документального оформления расчетных операций.* Все расчетные операции выполняются исключительно при условии предоставления в банк расчетных документов, оформленных в соответствии с установленными банковскими правилами.

3. Система безналичных расчетов и ее основные элементы

Объектами расчетов выступают товарные и нетоварные расчеты (платежи), а также расчеты между кредитно-финансовыми институтами, образующие банковский и межбанковский безналичный обороты. С позиций территориальной принадлежности субъектов расчетов следует выделить расчеты в пределах одного города, иногородние и международные расчеты. Трудности исполнения международных расчетов связаны не с технической, а с экономической и правовой сторонами этих операций. С технических позиций в современных условиях практически нет большой разницы между всеми указанными видами расчетов. Экономическая же и правовая стороны расчетов связаны с необходимостью проведения расчетов в иностранной валюте и выполнением требований международных стандартов проведения межбанковских операций. Основой платежно-расчетной системы, ее ядром являются формы безналичных расчетов. Формы расчетов представляют собой урегулированные законодательством и банковскими правилами способы исполнения через банки денежных обязательств и перечислений хозяйствующими субъектами и населением, которые отличаются: порядком списания средств со счета плательщика

(дебитора-должника) и их зачисления на счет получателя (кредитора), т. е. операций по перечислению средств; видом расчетного документа; порядком документооборота.

4. Формы безналичных расчетов

Формы расчетов — это урегулированные законодательством способы исполнения через банк денежных обязательств предприятий и организаций. Безналичные расчеты осуществляются в различных формах, каждая из которых имеет специфические особенности в характере и движении расчетных документов. В соответствии с действующим законодательством в современных условиях применяются следующие формы безналичных расчетов.

1. *Расчеты платежными поручениями* — форма безналичных расчетов, при которой плательщик представляет в обслуживающее его учреждение банка расчетный документ, содержащий поручение о перечислении определенной суммы со своего счета на счет получателя в срок, предусмотренный законодательством или установленный в соответствии с ним в этом или ином банке.
2. *Платежное требование-поручение* представляет собой требование поставщика (получателя денег) к покупателю (плательщику) оплатить на основании направленных в обслуживающий банк плательщика расчетных и отгрузочных документов стоимость поставленной по договору продукции, выполненных работ, оказанных услуг.
3. При расчетах *по аккредитиву* банк, действующий по поручению плательщика об открытии аккредитива, обязуется осуществить по указанию клиента одно из следующих действий: произвести платеж третьему лицу; оплатить переводный вексель; акцептовать его; учесть вексель против представления получателем документов, определенных условиями аккредитива.
4. Участниками отношений *по чеку* являются чекодатель, чекодержатель и плательщик. Чекодателем считается лицо, выписавшее чек; чекодержатель — любое физическое или юридическое лицо, являющееся законным владельцем выписанного чека; плательщик — банк или иная кредитная организация, получившие лицензию на совершение банковских операций, где чекодатель имеет средства, которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков.
5. При расчетах *по инкассо* банк обязуется по поручению своего клиента и за его счет получить от должника (плательщика) причитающиеся клиенту денежные средства и (или) акцепт платежа.
6. *Вексельная форма расчетов* представляет собой расчеты между поставщиком и плательщиком за товары и услуги с отсрочкой платежа на основе специального документа — векселя.
7. *Межбанковские расчеты* осуществляются путем открытия одним банком счета в другом банке, такой счет называется корреспондентским.

Тема 1.6. Денежная система и ее типы

1. Понятие денежной системы и ее происхождение

Организуемое и регулируемое государственными законами денежное обращение страны называется денежной системой. В каждой стране денежная система складывается исторически. Известны различные типы денежных систем. Так, в условиях существования металлического денежного обращения различали два типа денежных систем: биметаллизм и монометаллизм.

Биметаллизм — денежная система, при которой государство законодательно закрепляет роль всеобщего эквивалента за двумя металлами — золотом и серебром, монеты из них функционируют на равных основаниях. Существовали три разновидности биметаллизма:

- система параллельной валюты, когда соотношение между золотыми и серебряными монетами устанавливалось стихийно на рынке;
- система двойной валюты, когда это соотношение устанавливалось государством;
- система «хромающей» валюты, при которой золотые и серебряные монеты служат законными платежными средствами, но не на равных основаниях, так как чеканка серебряных монет производилась в закрытом порядке в отличие от свободной чеканки золотых монет. В этом случае серебряные монеты становятся знаком золота.

Монометаллизм — денежная система, при которой один денежный металл является всеобщим эквивалентом и одновременно в обращении присутствуют другие знаки стоимости (банкноты, казначейские билеты, разменная монета), разменные на золото. Существовало три разновидности золотого монометаллизма: золотомонетный стандарт, золотослитковый стандарт и золотодевизный стандарт. При золотомонетном стандарте золото выполняет все функции денег, в обращении находятся как золотая монета, так и знаки золота, производится свободная чеканка золотых монет с фиксированным содержанием золота, золотые монеты свободно меняются на знаки золота по нарицательной стоимости. Золотослитковый стандарт характерен тем, что банкноты обмениваются на золотые слитки, но только при предъявлении определенной их суммы. Особенность золотодевизного стандарта в том, что банкноты обмениваются на девизы, т. е. на иностранную валюту, разменную на золото.

Для всех денежных систем, основанных на обороте кредитных денежных знаков, характерно: вытеснение золота как из внутреннего, так и внешнего оборотов и оседание его в золотых резервах (золото при этом по-прежнему выполняет функцию сокровища); выпуск наличных и безналичных денежных знаков на основе кредитных операций банков; развитие безналичного денежного оборота и сокращение налично-денежного оборота; создание и развитие механизмов денежно-кредитного регулирования денежного оборота со стороны государства. Существуют две разновидности денежных систем, основанных на обороте кредитных денежных знаков. Первая разновидность свойственна административно-распределительной системе экономики. В большинстве стран современного мира используется вторая разновидность денежных систем, основанных на обороте кредитных денежных знаков.

2. Характеристика денежной системы административно-распределительного типа экономики

Денежная система административно-распределительной 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.

3. Основные черты денежной системы стран с рыночной экономикой

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.

Тема 1.7. Сущность и формы проявления инфляции. Виды инфляции и ее причины. Регулирование инфляции

1. Сущность и формы проявления инфляции

Инфляция – кризисное состояние денежной системы. По своему происхождению инфляция – явление, связанное с движением денег. Первопричина инфляции – диспропорции между различными сферами народного хозяйства: накоплением и потреблением, спросом и предложением, доходами и расходами государства, денежной массой в обращении и потребностями хозяйства в деньгах. Инфляция не является феноменом современности, она имела место и в прошлом. Современной инфляции присущ ряд особенностей: повсеместный, всеохватывающий характер и воздействие не только на денежный фактор. Инфляционный процесс может развиваться по двум основным направлениям. Если макроэкономическое неравновесие в сторону спроса выражается в постоянном повышении цен, инфляцию следует считать открытой. Когда она сопровождается всеобщим государственным контролем над ценами, инфляция становится подавленной.

Переход к открытой инфляции должен осуществляться исключительно последовательно, без каких бы то ни было отступлений. В противном случае каждый новый виток подавленной инфляции станет отбрасывать экономику назад. **Формы проявления инфляции:**

- 1) рост цен на товары и услуги, причем неравномерный, что приводит к обесценению денег, снижению их покупательной способности;
- 2) понижение курса национальной денежной единицы по отношению к иностранной;
- 3) увеличение цены золота, выраженной в национальной денежной единице.

2. Виды инфляции и ее причины

Инфляция может быть классифицирована с разных позиций. С точки зрения определяющих факторов инфляции выделяют два типа. К первой группе относятся факторы, вызывающие превышение спроса (денежной массы) над предложением (товарной мас-

сой), вследствие чего происходит нарушение требований законов денежного обращения. В результате формируется инфляция спроса. Вторая группа объединяет факторы, ведущие к первоначальному росту издержек (затраты на зарплату, материалы, энергию и т. д.) и цен товаров, поддерживаемому последующим подтягиванием денежной массы к их возросшему уровню. Возникает инфляция издержек. Избыточная денежная масса в экономике порождает повышенный спрос, реакцией на который выступает рост цен. Являясь продуктом разбалансированного денежного обращения, инфляция спроса распространяется дальше, усиливая неравномерность и непропорциональность развития различных сфер хозяйствования, приводя в конечном счете к инфляции издержек.

Инфляция классифицируется в зависимости от темпов роста цен на *три основных вида*.

1. *Ползучая* (умеренная) инфляция со среднегодовыми темпами прироста потребительских цен до 10% характерна для промышленно развитых стран.
2. *Галопирующая* инфляция (прирост цен 10–50%) представляет собой скачкообразный рост цен, обусловленный резкими изменениями в объеме денежной массы или изменениями внешних факторов.
3. *Гиперинфляция* – это инфляция с очень высоким темпом роста.

Формы инфляции различаются по трем критериям:

1) по способам возникновения:

- *административная* (социальная) инфляция – порождается административно устанавливаемыми и управляемыми ценами;
- *импортируемая* инфляция – вызывается воздействием внешних факторов, например, чрезмерным притоком в страну иностранной валюты и повышением импортных цен;
- *индуцированная* инфляция – обусловлена действием других экономических факторов;
- *кредитная* инфляция – вызывается увеличением масштабов предоставления кредитных ресурсов;

2) по характеру протекания:

- *подавленная* (скрытая) инфляция – характерна для планового хозяйства и централизованного государственного ценообразования. Цены на официальном рынке могут оставаться стабильными, но возникает товарный дефицит, падает качество товаров и услуг, вынужденно растут денежные сбережения, поскольку ограничены возможности удовлетворения платежеспособного спроса. В этой ситуации происходит «вымывание» товаров с официальных рынков и их переток на теневые, спекулятивные рынки, где цены растут;
- *открытая* инфляция – типична для рыночной (смешанной) экономики, когда преобладает либеральное ценообразование, которое реализуется через взаимодействие платежеспособного спроса и товарного предложения;

3) по степени предсказуемости:

- *ожидаемая* инфляция – ее темпы предсказываются и прогнозируются заранее на основе анализа факторов текущего периода;
- *непредвиденная* инфляция – характеризуется тем, что ее уровень оказывается выше ожидаемого за определенный период.

3. Влияние инфляции на национальную экономику и международные экономические отношения

В результате инфляции ухудшается экономическое положение: снижается объем производства, поскольку колебание и рост цен делают неуверенным перспективы развития производства; происходит перелив капитала из производства в торговлю и посредничес-

кие операции, где быстрее оборот капитала и больше прибыль, а также легче уклониться от налогообложения; расширяется спекуляция в результате резкого изменения цен; ограничиваются кредитные операции, поскольку никто не верит в долг; обесцениваются финансовые ресурсы государства.

Возникает социальная напряженность в связи с тем, что инфляция перераспределяет национальный доход в ущерб наименее обеспеченных слоев общества. Она снижает реальные доходы, а соответственно, и общий уровень жизни населения. Кроме того, инфляция обесценивает сбережения и накопления граждан.

4. Методы, границы и противоречия регулирования инфляции

Предприятия и население разными способами пытаются адаптироваться к условиям хозяйствования при инфляции. Однако ее регулирование – функция государства, его макроэкономической политики. Необходимость регулирования высокоуровневой инфляции определяется ее негативными социально-экономическими последствиями. Общий методологический подход к регулированию инфляции в современной России можно сформулировать следующим образом. При проведении регулирования инфляции в России следует учесть, что на первоначальной стадии накопления избыточной денежной массы стимулируется наращивание производства и продаж, снижение безработицы (в соответствии с кривой Филлипса) и в итоге – установление равновесия. Поэтому в определенных границах инфляция даже полезна, так как она гарантирует от кризиса перепроизводства и сокращения занятости. В последующем, когда полная занятость распространяется на все сферы экономики и они уже не могут отвечать на увеличение спроса дополнительным предложением продукции, происходит ускоренный рост цен. Затем начинают действовать факторы, вызывающие упадок производства, снижение его эффективности и дальнейшее обострение инфляции. Поэтому регулирование инфляции в Российской Федерации должно предусматривать не полное ее снятие, но сокращение и поддержание в рамках ползучей.

Регулирование инфляции обеспечивается через конкретные меры тех видов макроэкономической политики, которые позволяют ослабить действие проинфляционных факторов. Денежная политика предусматривает регулирование денежной массы, совершенствование ее структуры. Валютная политика имеет своей целью поддержание отвечающего интересам национальной экономики валютного курса. Оптимальной является такая динамика изменений курса, которая совпадает с показателями инфляции. Кредитная политика – комплекс мер в области кредита, призванный способствовать «дедолларизации» экономики, росту товарного предложения. Принципиально важная задача – установление положительной (т. е. превышающей ожидаемый темп инфляции) ставки процента. Бюджетная политика в аспекте регулирования инфляции предполагает достижение сбалансированности расходов и доходов либо доведение бюджетного дефицита до возможного минимума. Ценовая политика – прямое и косвенное вмешательство государства в рыночное ценообразование. При прямом вмешательстве особую опасность для инфляции имеет установление государством минимальных цен на уровне существенно выше равновесных. В этом случае для поддержания минимальных цен государство нередко должно выступать в роли покупателя. Установление минимальных цен подрывает стимулы к снижению издержек для производителей. Государственные закупки могут потребовать дополнительной эмиссии платежных средств. Структурная политика, содействующая регулированию инфляции, предполагает ликвидацию (сокращение до минимума, определяемого только самыми насущными общественными потребностями) убыточных

и малорентабельных государственных предприятий; в отраслевом аспекте — преимущественное развитие предприятий, ориентированных на потребительский сектор экономики, наукоемких производств, машиностроения. Тем самым сокращаются потребности в эмиссии, формируются возможности для снижения издержек и цен. Антимонопольная политика предполагает установление государственного контроля над издержками и ценами монополий (олигополий), сочетаемое с наблюдением за объемами производства; пресечение уголовными, административными, налоговыми средствами проявлений монопольного ценообразования; фиксирование цен естественных монополий. Внешнеторговая политика осуществляется на основе использования таможенно-тарифных и нетарифных инструментов.

В зависимости от вида инфляции значимость ее регулирования идет по ниспадающей: устранение гиперинфляции — преодоление галопирующей инфляции — ограничение ползучей инфляции. Наибольшую опасность для самого существования социально-экономической системы представляет гиперинфляция. Если ее не удастся устранить средствами макроэкономической политики, то приходится прибегать к чрезвычайному методу регулирования инфляции — денежной реформе в форме нулификации, деноминаций, т. е. аннулирования старой и введения новой валюты.

В Российской Федерации деноминация была проведена с 1 января 1998 г. Наричательная стоимость рубля была уменьшена в 1000 раз. Целями деноминации были заявлены: а) укрепление российской национальной валюты; б) стимулирование притока капитала в сферу производства товаров и услуг, рост производственных инвестиций; в) полное погашение инфляционных ожиданий в экономике; г) совершенствование денежного обращения в стране; д) упрощение учета и расчетов в хозяйстве. Последующие события и достаточно высокие показатели уровня инфляции в 1998—2001 гг. наглядно продемонстрировали, что эти цели не были реализованы.

Учет форм инфляции при ее регулировании означает необходимость системности и комплексности в использовании разных видов макроэкономической политики. Конкретными, специально разработанными методами регулирования инфляции являются: политика доходов; политика «дорогих денег»; политика налогового стимулирования производства; политика замедления скорости обращения денег. Политика доходов предполагает «замораживание» заработной платы или определение пределов ее роста. Политика «дорогих денег» — это ограничение денежного спроса через денежно-кредитный и налоговый механизмы («сжатие» денежной массы через повышение процентной ставки, усиление тяжести налогообложения, снижение государственных расходов). Политика налогового стимулирования производства включает меры как по прямому стимулированию бизнеса путем значительного снижения налогов, налагаемых на предприятия, так и по косвенному стимулированию сбережений физических лиц (снижение налогов с населения). Политика замедления скорости обращения денег: рост денежной массы не ведет к инфляции, если он сочетается с замедлением скорости оборота денег, который, в свою очередь, происходит при инвестициях в реальный сектор экономики.

Для количественной оценки инфляции используются уровень и индекс инфляции.

1. Уровень инфляции показывает, на сколько процентов выросли цены за рассматриваемый период времени.

$$R = \frac{\Delta S}{S} \times 100\%,$$

где R – уровень цен инфляции; S – сумма; ΔS – сумма, на которую необходимо увеличить сумму S для сохранения ее покупательной способности.

2. Относительное значение уровня инфляции:

$$R = \frac{\Delta S}{S}.$$

3. Сумма, покупательная способность которой с учетом инфляции должна соответствовать покупательной способности суммы S , будет равна:

$$Sr = S + \Delta S = S + rS = S \times (1 + r).$$

4. Выражение (3) можно записать в виде:

$$S = S \times In,$$

где In – индекс инфляции.

5. In – индекс инфляции, который определяется:

$$I = 1 + r.$$

Индекс инфляции показывает, во сколько раз выросли цены за определенный период времени.

Выражение (5) характеризует взаимосвязь между уровнем и индексом инфляции за один и тот же период.

6. Индекс инфляции за рассматриваемый срок равен:

$$In = (1 + r_1) \times (1 + r_2) \times (1 + r_3) \dots (1 + r_n),$$

где n – количество периодов.

7. Если периоды и уровень инфляции равны, то индекс инфляции равен:

$$In = (1 + r)^n.$$

8. Уровень инфляции за весь срок на базе формулы (7) равен:

$$r = In - 1.$$

9. Рассматривая формулу (4), можно сделать вывод, что сумма S соответствует сумме Sr и характеризует реальное значение будущей суммы с учетом инфляции за рассматриваемый период:

$$S = \frac{Sr}{In}.$$

Следовательно, сумма депозита с процентами, пересчитанная с учетом инфляции за период хранения, равна:

10. Для ставки простых процентов:

$$Pr = P \times (1 + ni) / 1 + r,$$

где P – сумма вложенных средств; r – норма дохода на вложенный капитал.

11. Для ставки сложных процентов при их исчислении один раз в год:

$$Pr = P \times (1 + i)^n / 1 + r.$$

12. Для ставки сложных процентов при их исчислении несколько раз в году:

$$Pr = P \times (1 + g/m)^N / 1 + r,$$

где g – номинальная годовая ставка процентов; m – количество периодов начисления в году; N – количество периодов начисления в течение срока хранения вклада ($N = n \times m$).

13. Погашенная сумма в условиях инфляции:

$$Sr = S \times (1 + r) = P \times (1 + ni) \times (1 + r),$$

где r – уровень инфляции за весь срок кредита.

14. Погашаемая сумма при отсутствии инфляции:

$$S = P \times (1 + ni).$$

Формулу (12) можно представить как:

$$S_r = P \times (1 + ni_r),$$

где ni_r – простая ставка процентов по кредиту, учитывающая инфляцию.

15. Учитывая, что:

$$P \times (1 + ni) \times (1 + r) = P \times (1 + ni_r),$$

16. Ставка процентов по кредиту, учитывающая инфляцию:

$$I_r = ((1 + ni) \times I_n - 1) / n.$$

Тема 1.8. Валютные отношения и валютная система

1. Валютные отношения и валютная система

Валютная система – это форма организации валютных отношений, закрепленная национальным законодательством (национальная система) или межгосударственным соглашением (мировая и региональная системы). Валютные отношения представляют собой разновидность денежных отношений, возникающих при функционировании денег в международном обороте. Деньги, обслуживающие международные отношения, называются валютой. Валютная система представляет собой конкретную форму организации валютных отношений. Ее основными формами являются мировая, региональная и национальная. Их сравнительная характеристика представлена в табл. 1.

Таблица 1

Особенности национальной, региональной и мировой валютных систем

Критерий сравнения	Валютные системы		
	национальная	региональная (европейская)	мировая
Субъект	Национальные субъекты валютного рынка	Субъекты стран, входящих в региональный союз	Субъекты мирового валютного рынка
Объект	Национальная валюта	Единая региональная валюта (евро)	Резервные валюты, международные расчетные валютные единицы (SDR)
Валютные отношения	Национальные	Межнациональные	Международные
Институты, обслуживающие операции с валютой	Национальные банковские и небанковские	Региональные (ЕЦБ, ЕСЦБ, ЕВИ)	МВФ, ВБ, Евробанки
Регулирующие органы	Центральный банк, правительство (Министерство финансов)	Национальные центральные банки включены в систему Европейского центрального банка, правительства входящих в союз стран	МВФ, международные валютные соглашения
Режим курса валюты	Национальный	Режим курса региональной валюты (евро)	Смешанный
Валютные ограничения и валютный контроль	Национальные	Отсутствие валютных ограничений	Межгосударственное регулирование валютных ограничений

Критерий сравнения	Валютные системы		
	национальная	региональная (европейская)	мировая
Регламентация международных расчетов страны	Регламентация основных форм расчетов	Региональная унификация основных форм расчетов	Международная унификация основных форм расчетов
Регулирование международной ликвидности	Национальное регулирование валютной ликвидности страны	Региональное единое регулирование валютной ликвидности. Требуется значительно меньше золотовалютных резервов	Межгосударственное регулирование международной валютной ликвидности

2. Мировая валютная система и ее эволюция

Мировая валютная система представляет собой форму организации валютных отношений в рамках мирового хозяйства, закрепленную межгосударственными и международными договоренностями.

Основные элементы мировой валютной системы:

- мировой денежный товар и международная ликвидность;
- валютный курс;
- валютные рынки;
- международные валютно-финансовые организации;
- межгосударственные договоренности;
- формы международных расчетов; платежный баланс страны.

В развитии мировой валютной системы можно выделить следующие этапы:

- система золотого стандарта с ее разновидностями (1867 – конец 1930-х гг.): Парижская валютная система (1867–1900); золотослитковый стандарт (1900–1914); Генуэзская валютная система (1922 – конец 1930-х гг.);
- система фиксированных паритетов (Бреттон-Вудская система);
- Современная мировая валютная система (Ямайская система).

Таблица 2

Эволюция мировой валютной системы

Критерии	Парижская валютная система с 1867 г.	Генуэзская валютная система с 1922 г.	Бреттон-Вудская валютная система с 1944 г.	Ямайская валютная система с 1976-1978 гг.	Европейская валютная система с 1979 г. (региональная)
База	Золотомонетный стандарт	Золотодевизный стандарт	Золотодевизный стандарт	Стандарт СДР	Стандарт ЭКЮ (1979–1988); евро (с 1999г.)
Использование золота как мировых денег	Золотые паритеты Золото как резервно-платежное средство Конвертируемость валют в золото			Официальная демонетизация золота	Объединение 20 официальных золотодолларовых резервов. Использование золота для частичного обеспечения эмиссии ЭКЮ, переоценки золотых резервов по рыночной цене

Критерии	Парижская валютная система с 1867 г.	Генуэзская валютная система с 1922 г.	Бреттон-Вудская валютная система с 1944 г.	Ямайская валютная система с 1976-1978 гг.	Европейская валютная система с 1979 г. (региональная)
			Конвертируемость доллара США в золото по официальной цене		
Режим валютного курса	Свободно колеблющиеся курсы в пределах золотых точек	Свободно колеблющиеся курсы без золотых точек (с 1930-х гг.)	Фиксированные паритеты и курсы ($\pm 0,75$; $\pm 1\%$)	Свободный выбор режима валютного курса	Совместно плавающий валютный курс в пределах $+2,25$, $\pm 15\%$ с августа 1993 г. («европейская валютная змея»), с 1999 г. только для стран, не присоединившихся к зоне евро
Институциональная структура	Конференция	Конференция, совещание	МВФ – орган межгосударственного валютного регулирования	МВФ; совещание в верхах	Европейский фонд валютного сотрудничества (1979–1993); Европейский валютный институт (1994–1998); Европейский центральный банк (с 1 июля 1998 г.)

3. Валютная система России. Платежный и расчетный балансы

Валютная система России формируется с учетом структурных принципов Ямайской валютной системы, поскольку страна вступила в МВФ в июне 1992 года. В августе 1993 года взамен рубля бывшего СССР введен в обращение российский рубль как основа не только денежной, но и национальной валютной системы. Установлены правила частичной (внутренней) конвертируемости и поставлена стратегическая задача перехода к свободной конвертируемости по мере стабилизации экономики. Вместо режима множественности валютных курсов установлен единый плавающий валютный курс. С середины 1995 года введены пределы его рыночных колебаний по отношению к доллару США, которые были отменены в условиях кризиса 1998 года. Официальный курс рубля ежедневно определяет Банк России по результатам торгов на Московской межбанковской валютной бирже, неофициальный (договорной курс) – уполномоченные коммерческие банки, имеющие валютную лицензию. Для регулирования курса рубля и межгосударственных расчетов используются официальные золотовалютные резервы, которыми владеют и распоряжаются Банк России и Минфин России. Состояние платежного баланса России и конъюнктуры мирового рынка влияет на их размер.

Валютное регулирование направлено на совершенствование законодательной и нормативной базы, повседневный валютный контроль и воздействие на динамику курса рубля в соответствии с целями макроэкономической политики. Законодательно установлены правила деятельности валютного рынка, состав его участников (валютные биржи, коммерческие банки, посредники-брокеры) и порядок осуществления валютных операций. Определен статус органов валютного регулирования. Валютные отношения обслуживают

международные экономические, политические и культурные отношения, которые отражаются в платежном балансе стран. **Платежный баланс** – балансовый счет международных операций страны в форме соотношения валютных поступлений из-за границы и платежей, произведенных данной страной другим странам. Составляемые по методике МВФ платежные балансы включают не только поступления и платежи, которые фактически осуществлены или немедленно должны быть произведены, но и будущие платежи по международным требованиям и обязательствам, т. е. элементы расчетного баланса. **Расчетный баланс** – соотношение валютных требований и обязательств данной страны к другим странам – практически не составляется, за исключением некоторых аналитических исследований, поскольку при современной системе учета трудно фактически произведенные платежи от будущих. Однако в дополнение к платежному балансу составляется баланс международных активов и пассивов страны, характеризующий ее международные валютно-финансовые позиции.

Платежный баланс включает два основных раздела:

- 1) текущие операции (торговый баланс – соотношение между экспортом и импортом товаров; баланс «невидимых» операций, включающий услуги и некоммерческие платежи);
- 2) операции с капиталом и финансовыми инструментами (показывает ввоз и вывоз государственных и частных капиталов, получение и предоставление международных кредитов).

Состояние платежного баланса страны зависит от темпа экономического роста, инфляции, динамики валютного курса, места страны во всемирном хозяйстве, конъюнктуры мирового рынка, политической ситуации, чрезвычайных обстоятельств. В свою очередь, состояние платежного баланса влияет на динамику валютного курса, золотовалютных резервов, внешней задолженности, на валютно-экономическое положение страны в целом. В связи с этим платежный баланс является объектом не только рыночного, но и государственного регулирования.

4. Международные расчеты

Международные расчеты – регламентация платежей по денежным требованиям и обязательствам, возникающим между юридическими лицами (государствами, организациями) и гражданами разных стран на основе их экономических, политических и культурных отношений. Расчеты осуществляют безналичным путем в форме записей на счетах банков.

Поскольку нет мировых кредитных денег, принятых во всех странах, в международных расчетах используются девизы – платежные средства в иностранной валюте. В их числе:

- *коммерческие переводные векселя (тратты)* – письменные приказы уплатить определенные суммы определенному лицу в определенный срок, выставляемые экспортерами на иностранных импортеров;
- *обычные (простые) векселя* – долговые обязательства импортеров, заемщиков;
- *банковские векселя* – векселя, выставляемые банками данной страны на своих иностранных корреспондентов;
- *банковские чеки* – письменные приказы банка своему банку-корреспонденту о перечислении определенной суммы с его счета за границей чекодержателю;
- *банковские переводы* – почтовые и телеграфные переводы за рубеж;
- *банковские карточки* – именные денежные документы, дающие право владельцам использовать их для приобретения товаров и услуг за рубежом на безналичной основе.

Основными формами международных расчетов являются:

- *инкассовая форма расчетов* – поручение клиента банку о получении платежа от импортера за товары и услуги и зачисление этих средств на счет экспортера в банке;
- *аккредитивная форма расчетов* – соглашение об обязательстве банка по просьбе клиента оплатить документы либо акцептовать или учесть тратту в пользу третьего лица (бенефициара), на которого открыт аккредитив;
- *банковский перевод* – поручение одного банка другому выплатить переводополучателю определенную сумму;
- *авансовый платеж* – оплата товаров импортером до отгрузки, а иногда до их производства;
- *расчеты по открытому счету* – расчеты, предусматривающие периодические платежи в установленные сроки импортера экспортеру при регулярных поставках товаров в кредит по этому счету;
- *расчеты с использованием векселей, чеков, банковских карточек*;
- *валютные клиринги* – расчеты в форме обязательного взаимного зачета международных требований и обязательств на основании межправительственных соглашений.

Раздел 2. Кредит

Тема 2.1. Необходимость и сущность кредита

1. Необходимость и возможность кредита

Благодаря кредиту сокращается время на удовлетворение хозяйственных и личных потребностей. Предприятие-заемщик за счет дополнительной стоимости имеет возможность увеличить свои ресурсы, расширить хозяйство, ускорить достижение производственных целей. Граждане, воспользовавшись кредитом, имеют двойной шанс: либо применить способности и полученные дополнительные ресурсы для расширения своего дела, либо ускорить достижение потребительских целей, получить в свое распоряжение такие вещи, предметы, ценности, которыми они могли бы владеть лишь в будущем. Кредит выступает опорой современной экономики, неотъемлемым элементом экономического развития. Кредиторы, владеющие свободными ресурсами, только благодаря их передаче заемщику имеют возможность получить от него дополнительные денежные средства. Кредит, предоставляемый в денежной форме, представляет собой новые платежные средства.

Возможность кредита связана с особенностями движения оборотного и основного капиталов. В процессе движения основных капиталов прежде всего наблюдается высвобождение ресурсов. Средства труда используются в процессе производства длительное время, их стоимость переносится на стоимость готовой продукции частями. Постепенное восстановление стоимости основных капиталов в денежной форме приводит к тому, что высвобождающиеся денежные средства оседают на счетах предприятий. При этом предприятие может использовать их, лишь накопив определенную сумму, достаточную для приобретения новых средств труда взамен изношенных, в том числе для очередной покупки новых машин и механизмов. Однако постепенное высвобождение стоимости основных капиталов по своему размеру не может удовлетворить потребности предприятий в приобретении их новых партий, так как новая техника (машины, механизмы и т. п.) приобретается не в виде отдельных частей и деталей, а целиком. Замена изношенных

средств труда новыми осуществляется за счет амортизационных отчислений, накапливаемых в амортизационном фонде. Эти затраты каждый раз достаточно крупные, требующие накопления ресурсов в течение длительного времени. Внутри кругооборота и оборота основных капиталов происходит неравномерное их движение, вызванное природой восстановления их стоимости. Следует заметить, что подобная неравномерность может привести к тому, что у одних предприятий образуются свободные денежные средства, у других в связи с потребностью в крупных единовременных затратах образуется их недостаток. Аналогичная ситуация возникает и в движении оборотных капиталов. Более того, здесь колебания в их кругообороте и обороте проявляют себя разнообразнее. Прежде всего они возникают вследствие сезонности производства, несовпадения времени производства и времени обращения продукции. Значительная потребность в привлечении дополнительных денежных средств может быть вызвана также импортными поставками, разовым завозом товарно-материальных ценностей, ценностными факторами и др.

Для того чтобы возможность кредита стала реальностью, нужны определенные условия, по крайней мере два:

- кредит становится необходимым в том случае, если происходит совпадение интересов кредитора и заемщика;
- участники кредитной сделки – кредитор и заемщик – должны выступать как юридически самостоятельные субъекты, материально гарантирующие выполнение обязательств, вытекающих из экономических связей.

Для того чтобы кредитная сделка состоялась, требуется, чтобы ее участники взаимно проявили интерес к кредиту, обладающему определенными качествами. Эти интересы не есть нечто субъективное, регулируемое в конечном счете волей участников производственных отношений. Всякий интерес, порождающий действие, обусловлен прежде всего объективными процессами, конкретной ситуацией, делающей неизбежной возникающую взаимную заинтересованность.

2. Субъекты кредитных отношений: формы и виды кредита

Субъекты кредитной сделки всегда выступают как кредитор и заемщик. Кредитор – сторона кредитных отношений, предоставляющая ссуду. Кредиторами могут стать субъекты, выдающие ссуду, т. е. реально предоставляющие нечто во временное пользование. Для того чтобы выдать ссуду, кредитору необходимо располагать определенными средствами. Их источниками могут стать как собственные накопления, так и ресурсы, позаимствованные у других субъектов воспроизводственного процесса. В современном хозяйстве банк-кредитор может предоставить ссуду не только за счет собственных ресурсов, но и за счет привлеченных средств, хранящихся на его счетах, а также мобилизованных посредством размещения акций и облигаций. Заемщик – сторона кредитных отношений, получающая кредит и обязанная возратить полученную ссуду.

Формы кредита тесно связаны с его структурой и в определенной степени с сущностью кредитных отношений. Элементами структуры кредита являются кредитор, заемщик и ссуженная стоимость. В зависимости от *ссуженной стоимости* различают следующие формы кредита, как то:

- 1) *товарная* – при эквивалентном обмене использовались отдельные товары;
- 2) *денежная* – кредит был предоставлен в денежной форме и возврат также должен быть произведен в денежной форме;

3) *смешанная* – кредит был предоставлен в форме товара, а возвращен деньгами (или наоборот).

В зависимости от того, кто в кредитной сделке является *кредитором*, выделяются формы кредита:

- 1) *банковская* – передача денежных средств заемщику исключительно специализированными кредитными организациями, имеющими лицензию на осуществление подобных операций от Центрального банка;
- 2) *коммерческая* – кредиторами выступают хозяйственные организации (предприятия, фирмы, компании). Основа – отсрочка предприятием-продавцом оплаты товара и предоставление предприятием-покупателем векселя как долгового обязательства оплатить стоимость покупки по истечении определенного срока;
- 3) *государственная* – государство в качестве кредитора предоставляет кредит различным субъектам;
- 4) *международная* – отличительным признаком является принадлежность одного из участников кредитной сделки к другой стране;
- 5) *гражданская* (личная) – в качестве кредиторов и заемщиков друг друга при заимствовании денег или товаров для личных, а не предпринимательских целей выступают граждане, частные лица.

В зависимости от *целевых потребностей заемщика*:

- 1) *производительная* – ссуды используются на цели производства и обращения, на производственные цели;
- 2) *потребительская* – используется населением не на создание новой стоимости, а на удовлетворение потребительских нужд заемщика.

В отдельных случаях используют и другие формы кредита, такие как:

- 1) *прямая* – отражает непосредственную выдачу ссуды ее пользователю без опосредуемых целей;
- 2) *косвенная* – ссуда берется для кредитования других субъектов;
- 3) *явная* – кредит на заранее оговоренные цели;
- 4) *скрытая* – ссуда использована на цели, не предусмотренные взаимными обязательствами сторон;
- 5) *старая* – форма, появившаяся в начале развития кредитных отношений;
- 6) *новая* – форма, появившаяся сравнительно недавно (например, лизинг);
- 7) *основная* – денежный кредит является основной формой кредита, а товарный кредит выступает в качестве дополнительной формы;
- 8) *развитая и неразвитая форма* кредита – характеризует степень его развития.

Вид кредита – это более детальная его характеристика по организационно-экономическим признакам, используемая для классификации кредитов. Единых мировых стандартов при их классификации не существует. В каждой стране есть свои особенности. В России кредиты классифицируются в зависимости от стадий воспроизводства, обслуживаемых кредитом; отраслевой направленности; объектов кредитования; его обеспеченности; срочности кредитования; платности и др.

3. Характеристика функций кредита

Функция выражает специфическое взаимодействие кредита как целостного процесса. Функция относится к кредитному отношению в целом, а не отдельно к кредитору или заемщику; взаимодействие кредита может быть квалифицировано как его функция только

в том случае, если оно в равной степени касается всех элементов кредита. Функция должна характеризовать специфическое взаимодействие всех форм кредита. Функцию порождает не форма или разновидность кредита, а его сущность как единой экономической категории. Функция – объективная категория, органически связанная с сущностью, а не субъективный прием (метод, разновидность), вытекающий из механизма кредитования.

Кредитные сделки, заключаемые между кредитором и заемщиком, возникают на стадии перераспределения стоимости. В процессе обмена временно высвободившаяся стоимость передается заемщику, а затем возвращается к своему владельцу. Этот характерный для кредита процесс дает основание для выделения первой перераспределительной функции кредита. Через сделку ссуды кредитор может в одном случае передать заемщику во временное пользование товарно-материальные ценности; в другом, что более типично для современного кредитного хозяйства, – денежные средства. В обоих случаях при единой сущности этой сделки объект передачи различен. Однако это различие касается формы данного объекта, а не его содержания: вне зависимости от формы перераспределяется стоимость. Второй функцией кредита, признанной в отечественной экономической литературе, выступает замещение действительных денег кредитными операциями. В современном кредитном хозяйстве созданы необходимые условия для такого замещения. Перечисление денег с одного счета на другой в связи с безналичными расчетами за товары и услуги, зачет взаимной задолженности, перечисление только сальдо взаимных зачетов дают возможность сократить налично-денежные платежи, улучшить структуру денежного оборота.

Тема 2.2. Функции, роль и границы кредита

1. Функции кредита и его роль в осуществлении процессов воспроизводства

Кредит имеет следующие функции: перераспределительную; замещения действительных денег кредитными операциями.

Перераспределительной функции кредита свойственно перераспределение стоимости. Оно может происходить по территориальному и отраслевому признакам. В кредитные отношения могут вступать различные организации и лица независимо от их месторасположения. Подобное перераспределение стоимости можно назвать межтерриториальным. Межотраслевое перераспределение при помощи кредита происходит, когда стоимость передают от кредитора, представляющего одну отрасль, к заемщику – предприятию другой отрасли. В современном денежном хозяйстве, когда наибольший удельный вес занимают отношения между предприятиями и банком, межотраслевое перераспределение является решающим. Внутриотраслевое перераспределение стоимости на началах возвратности можно наблюдать при получении кредита предприятиями от отраслевых банков. Перераспределение стоимости на кредитных началах исключает внутрихозяйственное перераспределение. Внутри одного и того же предприятия не могут возникать кредитные отношения.

Первая особенность перераспределения ресурсов при помощи кредита заключается в том, что оно может затрагивать не только сумму материальных благ, средств производства и предметов потребления, произведенных обществом за год, но и средства производства и предметы потребления, созданные в предшествующий период развития той или иной страны.

Вторая особенность заключается в том, что все материальные блага, все национальное богатство общества может перераспределяться посредством перераспределительной функции кредита.

Третья особенность заключается в перераспределении временно высвободившейся стоимости.

Четвертая особенность заключается в передаче временно высвободившейся стоимости во временное пользование. Стоимость передается заемщику, и уже в этом заключается ее использование, предполагающее вовлечение «осевших» средств в хозяйственный оборот. Получение временно высвободившейся стоимости заемщиком сопровождается активной ее работой, т. е. ссуда расходуется на разнообразные производственные нужды.

Пятая особенность заключается в том, что стоимость передается чаще всего без участия посредников — поступает в пользование непосредственного ссудополучателя, минуя те или иные промежуточные звенья.

Выделяют три закона кредита.

Закон возвратности. Данный закон отражает возвращение ссуженной стоимости к кредитору. В процессе возврата от заемщика к кредитору передается именно та ссуженная стоимость, которая ранее была передана во временное пользование.

Закон равновесия между высвобождаемыми и перераспределяемыми на началах возвратности ресурсами.

Закон сохранения ссуженной стоимости. Средства, предоставляемые во временное пользование, возвратившись к кредитору, не теряют не только своих потребительных свойств, но и своей стоимости; ссуженная стоимость, возвратившись из хозяйства 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 свойствами, что и при первичном вступлении в оборот.

2. Понятие границы применения кредита на макро- и микроуровнях

Управление кредитом необходимо разделять на управление ссудным капиталом на макроуровне и микроуровне. С народнохозяйственных позиций (макроуровень) всегда важно анализировать и регулировать развитие кредитных отношений во взаимосвязи с макроэкономическими пропорциями, увязывая объемы и структуру кредитных вложений в экономику с решением задач по увеличению валового внутреннего продукта, развитию денежного оборота, инвестиций, снижению инфляции и т. д. Управляя кредитными отношениями, общество должно обеспечивать соблюдение законов кредита — возвратности ссужаемой стоимости, сохранения ее равноценности и равновесия между аккумулируемыми и перераспределяемыми ресурсами. Регулируя кредитные отношения, общество получает возможность ускорить и расширить воспроизводственный процесс. На микроуровне управление процессом кредитования предусматривает разработку и соблюдение стратегии развития кредитных операций каждого отдельного банка, поиск, отбор клиентов, изучение кредитоспособности, контроль в процессе использования кредита в хозяйстве заемщика и т. д. Через процесс краткосрочного и долгосрочного кредитования происходит функция перераспределения денежных потоков в финансовой системе страны. Спрос хозяйствующих субъектов рынка на оборотные средства удовлетворяется предложением от коммерческих банков свободных финансовых ресурсов, привлеченных, в свою очередь, с рынка депозитов и частных вкладов.

Тема 2.3. Ссудный процент и его экономическая роль

1. Сущность и использование ссудного процента

Ссудный процент – объективная экономическая категория, представляющая собой своеобразную цену ссуженной во временное пользование стоимости. Ссудный процент возникает там, где отдельный собственник передает другому определенную стоимость во временное пользование с целью ее производительного потребления. Эта стоимость обладает чертами товара. Ее потребительная стоимость (полезность) состоит в производстве прибыли, которая, с одной стороны, составляет доход производителя, с другой – кредитора (в форме процента).

Движение ссужаемой стоимости таково:

$$D - D', \text{ т. е. } D' - D = \Delta D,$$

где D – ссужаемая стоимость; D' – наращенная сумма долга; ΔD – приращение к ссуде, выступающее в виде платы за кредит.

Существуют различные формы ссудного процента, их классификация определяется рядом признаков, в том числе: формами кредита; видами кредитных учреждений; видами инвестиций с привлечением кредита; сроками кредитования; видами операций кредитного учреждения.

Для ссудного процента во всех его формах характерен следующий *механизм использования*.

1. Уровень ссудного процента определяется макроэкономическими факторами: соотношением спроса и предложения средств, степенью доходности на других сегментах финансового рынка, регулирующей направленностью процентной политики Центрального банка РФ, а также зависит от конкретных условий сделок как по привлечению, так и размещению средств.

2. Центральный банк РФ переходит от прямого административного управления нормой ссудного процента к экономическим методам регулирования уровня платы за кредит: посредством изменения платы за кредит на рефинансирование кредитных учреждений, путем маневрирования нормой обязательных резервов, депонируемых в Центральном банке РФ от суммы привлеченных вкладов, через изменение уровня доходности по операциям с государственными ценными бумагами.

3. Порядок начисления и взимания процентов определяется договором сторон. Как правило, применяется ежемесячное либо ежеквартальное начисление процентов.

4. Источник уплаты процента различается в зависимости от характера операции. Так, платежи по краткосрочным ссудам включаются в себестоимость продукции; расходы по долгосрочным и по просроченным кредитам относятся на прибыль предприятия после ее налогообложения.

2. Роль ссудного процента в рыночной экономике

В целом усиление роли банковского процента в экономике и превращение его в действенный элемент экономического регулирования непосредственно связаны с состоянием экономической ситуации в стране и ходом реформ. Для современных экономических отношений характерно усиление роли банковского процента как результата проявления его регулирующей функции. Платность банковских ссуд означает внесение получателем кредита определенной платы за временное пользование для своих нужд денежными средствами. Реализация этого принципа на практике осуществляется через механизм банковского процента. Ставка банковского процента – это своего рода «цена» кредита.

Платность кредита призвана оказывать стимулирующее воздействие на хозяйственный (коммерческий) расчет предприятий, побуждая их к увеличению собственных ресурсов и экономному расходованию привлеченных средств. Платность кредита обеспечивает банку покрытие его затрат, связанных с уплатой процентов за привлеченные в депозиты чужие средства, затрат по содержанию своего аппарата, а также обеспечивает получение прибыли для увеличения ресурсных фондов кредитования (резервного, уставного) и использования их на собственные и другие нужды.

3. Взаимодействие кредита и денег

Кредит и деньги являются самостоятельными экономическими категориями, выражающими определенные экономические отношения. В то же время эти категории тесно взаимосвязаны, причем с развитием общества их взаимодействие становится все более активным.

Взаимодействие денег и кредита проявляется и в том, что с помощью кредита (через рынок кредитных ресурсов) деньги «перебрасываются» из одной сферы рынка в другие сферы. В то же время рынок кредитных ресурсов пополняется за счет денег, находящихся в других его сферах. Закономерности движения денег из одних сфер рынка в другие связаны с действием в этих сферах закона спроса и предложения. При этом деньги из сфер, где предложение их превышает спрос, «уходят» в сферы рынка, где спрос превышает предложение. Рынок кредитных ресурсов – единственный рынок, на котором создаются новые деньги, удовлетворяющие дополнительный спрос во всех сферах рыночных отношений. Однако между экономическими категориями «деньги» и «кредит» существуют и *отличия*.

1. Кредит является более «узкой», чем деньги, экономической категорией. Если субъектами денежных отношений выступают практически все юридические и физические лица, то субъекты кредитных отношений – только участники кредитных сделок – кредиторы и заемщики.

2. Кредит создает не только деньги, но и другие средства платежа (переводные векселя, депозитные сертификаты), поэтому он выступает не только первоисточником денежного оборота, но и первоисточником платежного оборота как процесса движения всех платежных средств в хозяйстве.

3. В случае отсрочки платежа за тот или иной товар (услугу) участвуют и кредит, и деньги в функции средства платежа. Если деньги проявляют свою суть при рассрочке платежа в момент самого платежа, то платеж в кредитной сделке – только элемент движения денег или товара на условии возвратности. Кредит как экономическая категория проявляет свою сущность не в платеже по истечении отсрочки, а в факте отсрочки платежа.

4. Эти экономические категории имеют разные потребительные стоимости для субъектов денежных и кредитных отношений. Если субъекты денежных отношений заинтересованы в потребительной стоимости денег, то при кредитных отношениях интерес к ней испытывают только заемщики. Кредиторы же заинтересованы в другой потребительной стоимости кредита – способности приносить доход в виде процента.

5. Отличие заключается в разных стадиях движения денег и кредита (рис. 1).

6. Кредит в отличие от денег приносит процент, поэтому кредитор получает стоимость больше авансированной либо на товарном рынке он может приобрести большую стоимость, чем получил бы до предоставления кредита.

7. В денежных отношениях всегда происходит смена права собственности на деньги. В условиях рыночной экономики проявляется тенденция дальнейшего усиления взаимодействия денег и кредита.

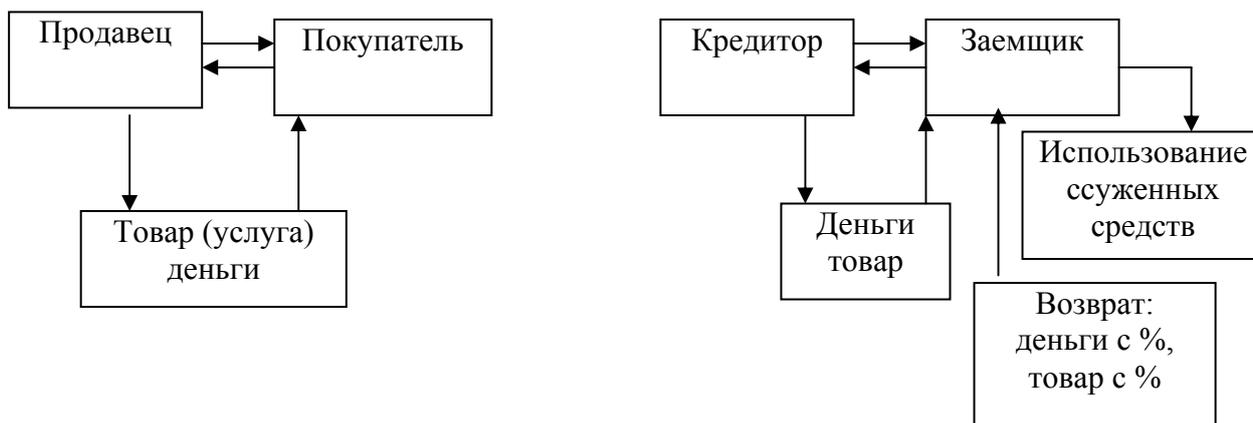


Рис. 1. Стадии движения денег и кредита

Раздел 3. Банки

Тема 3.1. Правовые основы банковской деятельности

1. Возникновение и развитие банков в России

На Руси с начала XIII века в результате активной торговли с немецкими городами определились основные центры денежных операций – Новгород и Псков. Монастыри и церкви служили местом существования торговых домов. Иваньковская занималась денежными операциями (формирование собственного капитала за счет вступительных взносов купечества, прием вкладов и выдача ссуд, получение привилегий в использовании доходов). Первоначально деньги (товарные и металлические) не оформлялись при предоставлении ссуды заложенным имуществом. Постепенно начинают распространяться залоговые отношения. Русь усвоила основные положения византийского государственного права, приняла их организацию денежных операций (стремление государства охранять монополию в этих вопросах, регламентация операций и размера допустимых процентов). Право на занятие подобным промыслом сдавалось на откуп. Псковское ссудное право оформляло кредитные сделки на особых «досках». В денежный оборот вводились долговые обязательства – простые векселя. По основному правовому документу – Русской Правде – регламентировались охрана и порядок обеспечения имущественных интересов кредитора, порядок взимания долга, виды несостоятельности.

На протяжении XIII–XVI вв. выполнение денежных операций было локализовано сокращением международной торговли, отсутствием поддержки со стороны князей и их городов, пытавшихся привить мусульманские традиции. Высокая ставка ссудного процента ростовщиков не стимулировала зарождения денежного хозяйства.

В России депозитная активность создаваемых коммерческих банков выявляется с начала 80-х гг. XIX века. При учреждении банков необходимо было соблюдать, чтобы наличные суммы вместе с текущим счетом в Госбанке составляли не менее 10% обязательств банков. Сумма обязательства не должна была превышать основной и резервный капиталы более чем в пять раз. Источником основного объема депозитных операций становился непосредственно Госбанк, который принимал вклады казначейства. Позднее для стимулирования вкладчиков с целью перевода их денежных средств в коммерческие банки он

прекратил начисление процентов по текущим счетам. За 30 лет (1885–1914) вклады коммерческих банков возросли в 11,1 раза, тогда как их капитал увеличился в семь раз. Долгосрочным кредитованием занимались Медный банк, Вспомогательный для дворянства. К 1914 году было создано 50 банков.

В Советском Союзе с 30-х по 80-е гг. XX века государством создавалась и совершенствовалась система специализированных банков. В конце отмеченного периода она состояла из Внешторгбанка, Агропромбанка, Жилсоцбанка, Стройбанка и Сбербанка. Каждый из них представлял собой сложную централизованную систему с разветвленной сетью учреждений. Государством проводились реорганизации принятой специализации. За счет большой сети Госбанка (185 контор и 4274 отделения) спецбанки в 80-е годы расширили свою сеть, причем прикрепление осуществлялось в зависимости от того, клиентура какого банка преобладала в данном отделении. С конца десятилетия значительная часть государственных специализированных банков и их отделений была преобразована в коммерческие банки и их филиалы. Благодаря принятым в 1990 году союзному и российскому законам о банках и банковской деятельности система коммерческих банков стала постепенно развиваться.

2. Правовые основы банковской деятельности

Банковское законодательство призвано регулировать банковскую деятельность. В настоящее время в России действуют два закона, прямо относящиеся к работе банков. Это Федеральный закон ФЗ-№ 86 «О Центральном банке Российской Федерации» (от 10.07.2002 г. ред. от 19.07.2009 г., с изм. от 22.09.2009 г.) и ФЗ-№ 395-1 «О банках и банковской деятельности» (от 02.12.1990 г. ред. от 28.04.2009 г.). Международная практика показывает, что законы о банковских институтах должны быть дополнены законами о специальных банках, о банковских холдингах, объединениях и консорциумах, кредитной кооперации и других институтах мелкого кредита. Помимо этого в систему банковского законодательства обычно также входят законы, регулирующие различные аспекты банковской деятельности, в том числе кредитное дело, систему электронных платежей, банковскую тайну, банкротство банков и др. В системе банковского законодательства выделяются одновременно законы всеобщего действия (Гражданский кодекс РФ, Закон «О рекламе»), а также законы, обеспечивающие регулирование параллельно действующих институтов и затрагивающие банковскую деятельность.

3. Формирование банковской системы страны

На первом этапе (он продолжался до конца 1993 г.) наблюдалась значительная концентрация ресурсов банковской системы в руках крупнейших кредитных учреждений, образованных на базе прежних государственных спецбанков – Сбербанка, Промстройбанка, Мосбизнесбанка (бывшего Жилсоцбанка) и ряда других. На данном этапе развития коммерческие банки сформировали своеобразный механизм приспособления к конкурентной среде и извлечения прибыли. Он был обусловлен гиперинфляцией и связанной с ней отрицательной ставкой ссудного процента. В период гиперинфляции 1992–1993 гг. и значительных инфляционных ожиданий в 1994 году деятельность многих коммерческих банков заключалась в следующем: принять вклады в рублях; конвертировать их в доллары; дождаться очередного значительного обесценения рубля, когда процент по вкладам станет отрицательным; конвертировать доллары в рубли и расплатиться по вкладам. Поскольку реальная ставка процента была отрицательной, кредитные организации были вынуждены привлекать в значительных объемах крайне дешевые или даже вообще

бесплатные обязательства. Главными источниками дешевых и бесплатных обязательств выступали средства в расчетах, бюджетные средства и депозиты до востребования.

Второй этап (1994 — середина 1995 г.) развития банковской системы характеризовался появлением значительного числа вновь образованных коммерческих банков. Концентрация банковского капитала в этот период достигает наименьшего значения. Развитию кредитных учреждений способствовала высокая инфляция, что позволяло банкам получать значительные прибыли без реального развития квалифицированного управления. Для банков этого периода было характерно инфляционное основание расширенного воспроизводства денежного капитала. Банки на данном этапе развития практически не занимались долгосрочным кредитованием предприятий, так как проценты по кредитам фактически не компенсировали инфляции. Предприятия рассматривались в качестве источников бесплатных финансовых ресурсов в виде остатков на счетах. Их использованию, в свою очередь, способствовала развитость рынка валютных инструментов, обладавших высокой ликвидностью, что позволяло банкам оперативно работать с остатками средств. Льготные кредиты Центробанка, обилие транзитных бюджетных средств на счетах банков привели к росту межбанковских кредитов (МБК) на фоне отсутствия так называемой «депозитной подушки» — средств мелких частных вкладчиков, которые и создают устойчивость кредитного учреждения. Знаменательной датой в этот период стало 4 октября 1994 г. В «черный вторник» коммерческие банки вновь попытались воспроизвести ситуацию, характерную для первого этапа. Казалось бы, они добились своего, «обрушив» рубль. Но предпринятые правительством экстренные меры по стабилизации курса национальной валюты и удержанию валютного коридора стали губительны для коммерческих банков. Те из них, которые привыкли работать в условиях гиперинфляции и строить на ней свою конкурентную стратегию, в массовом порядке прекратили свое существование. 24 августа 1995 г. на рынке межбанковских кредитов (МБК) разразился кризис. После «черного четверга» утратили собственные средства 365 банков, у 225 были отозваны лицензии. Крах рынка МБК обнаружил отсутствие у банков надежной ресурсной базы, неспособность работать в относительно нормальных экономических условиях, слабую связь с клиентами, необходимость работы с мелким частным вкладчиком, включающей в себя предоставление им широкого спектра услуг. Падение темпов инфляции и кризис привели к банкротству большого числа мелких и средних банков, перевели развитие системы на новую ступень через процессы разорения, концентрации и централизации банковского капитала.

Для третьего этапа (с сентября 1995 по 1997 г.) характерно уменьшение доли валютных обязательств по сравнению с предыдущим этапом (с 20 до 10–12%), снижение доли кредитов с 60 до 55% и одновременный рост государственных обязательств с 3–5 до 20%. Это связано с развитием рынка государственных ценных бумаг. Появление государственных долговых обязательств имело целью осуществить безинфляционный переход к финансированию дефицита бюджета. Государство стало выступать в качестве главного заемщика финансовых ресурсов у коммерческих банков. Крупнейшими операторами на рынке государственных долговых обязательств выступали банки, которые одновременно являлись и главными агентами по обслуживанию бюджетных счетов. Нетрудно понять, что остатки бюджетных средств на счетах этих банков активно использовались для покупки государственных краткосрочных бескупонных облигаций и облигаций федерального займа с переменным купоном (ГКО-ОФЗ). Снижение доходности ГКО, ужесточение денежной политики во второй половине 1997 года повлекло ухудшение финансовых показателей

деятельности банков. Балансовая прибыль по итогам 1997 года в целом по коммерческим банкам сократилась в абсолютном выражении почти вдвое по сравнению с 1996 годом, не достигнув даже уровня 1995 года. В 1997 году активизировались слияния банков, создание различных конгломератов, альянсов, банковских группировок, холдингов и т. п. Эти процессы характеризуют *четвертый этап* (с начала 1997 по август 1998 г.) в становлении банковской системы России, который связан также и с началом переориентации многих банков (прежде всего немосковских) на работу с реальным сектором экономики. В 1997 году произошло абсолютное и относительное сокращение кредитной активности. За 9 месяцев 1997 года московские банки без учета Сбербанка получили за счет кредитования от конечных заемщиков 37% своих доходов, региональные коммерческие банки – 48%. Рассматриваемый период связан и с процессом активного встраивания в банковский сектор страховых компаний. Для этого использовались различные формы – от соглашений о стратегическом партнерстве до перекрестного владения неконтрольными пакетами акций. Для данного этапа характерна активизация в деятельности региональных банков, связанная со структуризацией банковского бизнеса путем создания региональных банков развития, различных альянсов местных коммерческих банков с целью защиты экономических, политических и электоральных интересов местных властей. Наиболее активно указанные процессы проходили в Москве, Санкт-Петербурге, Башкортостане.

Август 1998 года знаменует начало *пятого этапа* развития банковской системы, отмеченного самым крупным банковским кризисом в современной России. Отказ правительства отвечать по своим финансовым обязательствам в виде ГКО-ОФЗ разрушительно сказался на крупнейших системообразующих банках, основных держателях государственных ценных бумаг. Крах пирамиды ГКО-ОФЗ не явился неожиданностью для коммерческих банков России. Вопрос стоял лишь о сроках крушения. Справедливости ради следует отметить, что уже в первой половине 1998 г. показатели рентабельности у ведущих коммерческих банков России резко упали. Таким образом, можно говорить о том, что крах финансовой пирамиды ГКО-ОФЗ лишь ускорил процесс банкротства ряда коммерческих банков, прежде всего таких банков, как СБС-Агро, Инкомбанк, финансовое положение которых уже к августу было достаточно критическим. Отток ресурсной базы и прежде всего изъятие валютных вкладов сберегателями практически на месяц парализовали банковскую систему. Относительным оплотом надежности оказались малые и средние банки, не имевшие валютных вкладов и обладавшие небольшой долей ГКО-ОФЗ в активах. Неизбежность их поглощения не вызывала сомнений у руководства Центробанка. Банковские неурядицы быстро трансформировались в валютный и далее в финансовый кризис, привели к глубокому социально-экономическому упадку общества. По оценкам многих ведущих специалистов мира, можно было сгладить пик падения, избежав существенных социальных и финансовых потрясений в обществе и ограничив их структурным кризисом банковской сферы, не затрагивая основных секторов экономики.

В середине 1999 года банковская система России вступила в новый, *шестой этап*, который характеризуется законодательным обеспечением реструктуризации банков, ликвидацией банков-банкротов, реструктуризацией внешней задолженности банков. С середины 1999 года обозначился рост капиталов иностранных банков, а с 2000 года начали расти капиталы и российских банков. На данном этапе продолжалось сокращение числа зарегистрированных кредитных организаций. По состоянию на 1 марта 2001 г. в Российской Федерации было зарегистрировано 2114 кредитных организаций, к 1 марта 2002 г.

таких организаций было уже только 1991. Количество действующих кредитных организаций, напротив, возросло с 1319 до 1327 к 1 апреля 2002 г., причем 723 из них (54%) имели головные офисы в Центральном федеральном округе. Рост произошел за счет увеличения численности небанковских кредитных организаций, количество работающих банков практически не изменилось. Отметим также и то, что процессы концентрации и централизации банковского капитала не имели широкого распространения в течение анализируемого периода: всего четыре банка были реорганизованы в связи с их присоединением к другим банкам. Российская банковская система постепенно освобождается от банков, созданных в течение десятилетия, предшествующего банковскому кризису, и практически не работавших на банковском рынке. Круг реальных участников российского рынка банковских услуг в целом сформировался, а рынок в основном поделен между ними.

4. Виды банков и их структура

Банки различаются по типу собственности, правовой форме организации, функциональному назначению, характеру выполняемых операций, числу филиалов, сфере обслуживания, масштабу деятельности. В зависимости от того или иного критерия их можно классифицировать следующим образом.

По форме собственности выделяют государственные, акционерные, кооперативные, частные и смешанные банки. Государственная форма собственности чаще всего относится к центральным банкам. Капитал Банка России принадлежит государству.

По правовой форме организации банки можно разделить на общества открытого и закрытого типов, ограниченной ответственности.

По функциональному назначению – на эмиссионные, депозитные и коммерческие. Эмиссионными являются все центральные банки, их классической операцией выступает выпуск наличных денег в обращение. Они не заняты обслуживанием индивидуальных клиентов. Депозитные банки специализируются на аккумуляции сбережений населения. Коммерческие банки заняты всеми операциями, дозволенными банковским законодательством. Коммерческие банки составляют основное ядро второго яруса банковской системы рыночного хозяйства.

По характеру выполняемых операций банки делятся на универсальные и специализированные. Универсальные банки могут выполнять весь набор банковских услуг, обслуживать клиентов независимо от направленности их деятельности, как физических, так и юридических лиц. В числе специализированных находятся банки, специализирующиеся на внешнеэкономических операциях, ипотечные банки и др. В отличие от универсальных специализированные банки выполняют определенные виды операций.

Банки можно классифицировать и *по обслуживаемым ими отраслям*. Различают банки многоотраслевые и обслуживающие преимущественно одну из отраслей или подотраслей (авиационную, автомобильную, нефтехимическую промышленность, сельское хозяйство). В России преобладают многоотраслевые банки, что предпочтительнее с позиции снижения банковского риска.

По числу филиалов банки подразделяются на бесфилиальные и многофилиальные.

5. Центральные и коммерческие банки

Главным звеном банковской системы любого государства является центральный банк страны. ЦБ занимает особое положение среди всех юридических лиц, занятых управлением или хозяйственной деятельностью. С одной стороны, он является органом госуправления, а с другой – выступает как коммерческое предприятие, торгующее деньгами, хотя прибыль

не является целью его деятельности. Уставный капитал ЦБ — имущество федеральной собственности, ЦБ вправе распоряжаться им по своему усмотрению. Ни один государственный орган не имеет права распоряжаться уставным капиталом ЦБ. Цели ЦБ:

- 1) защита и обеспечение устойчивости рубля, в том числе обеспечение покупательной способности рубля, установление его объективного курса по отношению к валюте;
- 2) развитие и укрепление банковской системы;
- 3) обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов как внутри страны, так и с внешним миром.

Функции ЦБ: вместе с правительством разрабатывает и проводит денежно-кредитную политику по защите и обеспечению устойчивости рубля; монополично осуществляет эмиссию наличных денег и их оборачиваемость; является организацией, которая имеет право последней инстанции в вопросах кредитования; устанавливает правила всех расчетов в Российской Федерации; регистрирует все кредитные организации и выдает им лицензии; регистрирует эмиссии ценных бумаг всех кредитных организаций; в области ВЭД организует валютный контроль, осуществляет валютное регулирование, используя инструмент купли-продажи валюты; организует расчеты с иностранными государствами; принимает участие в анализе и прогнозировании состояния экономики, ее платежного баланса в целом и по регионам.

За ЦБ закреплены следующие инструменты:

- установление процентных ставок по проводимым им операциям. Это минимальные ставки, по которым ЦБ осуществляет операции в целях влияния на процентную политику в стране и конкретно на рыночную процентную ставку;
- нормативы обязательных резервов, депонируемых в ЦБ, устанавливаются в процентном соотношении к обязательствам кредитных организаций. Резервные требования в соответствии с законом не должны превышать 20% обязательств кредитных организаций и являются дифференцированными по видам кредитных организаций и банков;
- операции на открытом рынке — купля-продажа государственных ценных бумаг, лимит таких операций устанавливается советом директоров;
- рефинансирование банков. Формы, порядок и условия рефинансирования определяются ЦБ в момент совершения таких операций;
- валютное регулирование — купля-продажа валюты на рынке с целью воздействия на курс рубля и на суммарный спрос и предложение денег;
- установление ориентиров роста денежной массы осуществляется на основе расчетов по денежным агрегатам, которые показывают состояние наличных и безналичных денежных средств, участвующих в обороте товаров и денег;
- прямые количественные ограничения в денежно-кредитной политике.

Проводя денежно-кредитную политику, ЦБ осуществляет следующие операции: предоставление кредитов на срок не более 1 года, обеспеченных либо ценными бумагами, либо другими активами; покупка-продажа чеков, а также простых и переводных векселей, имеющих форму товарного происхождения со сроком погашения не более 6 месяцев; покупка-продажа облигаций, депозитных сертификатов и других ценных бумаг со сроком погашения до 1 года; выдача гарантий и поручительств другим кредитным организациям, покупка-продажа, хранение документов, валюты, открытие счетов в российских и иностранных кредитных организациях.

Современные коммерческие банки — это банки, обслуживающие организации, а также население — своих клиентов. Коммерческие банки являются основным звеном банковской системы. Банки выполняют операции, носящие в основном денежный характер. Они принимают денежные вклады, выдают денежные кредиты, совершают денежные расчеты в наличной и безналичной формах, поэтому степень развитости товарно-денежных отношений, торговли, денежного обращения предопределяет и масштабы, и содержание банковской деятельности. Кредитор превращается в банк не сам по себе, а по мере формирования достаточно оживленного денежного и торгового оборотов, когда торговля деньгами, банковское дело стало основным занятием предприятия, когда оно отделилось от торговли, стало самостоятельным видом промысла. На развитие банков влияет состояние национальных рынков, международной торговли. Спрос на банковские услуги расширяется по мере увеличения производства, масштабов обмена между товаропроизводителями.

Тема 3.2. Классификация банковских операций

1. Пассивные операции банка

Пассивные операции — это деятельность банка, направленная на формирование собственных и привлеченных источников средств для их дальнейшего использования с целью проведения операций и получения дохода. Выделяют следующие группы отношений:

- 1) отношения, возникающие между собственниками банка по формированию уставного капитала в соответствии с установленными ЦБ нормативами;
- 2) отношения между банком и его клиентами по депонированию денежных средств клиентов в различных формах на банковских счетах;
- 3) отношения по формированию источников средств для погашения расходов банка, образуются в связи с необходимостью выплаты процентов по вкладам, депозитам и другим банковским средствам, с выплатой процентов по размещенным ценным бумагам банка (облигации, депозитные и сберегательные сертификаты), с проведением операций (заработная плата, амортизация, расходы на материалы, энергия, безопасность и т. д.);
- 4) отношения по получению и распределению банковской прибыли, в том числе на выплату налогов, дивидендов собственникам банка, на формирование резервного капитала, увеличение уставного капитала, фонда банковского развития и т. д.;
- 5) отношения по формированию специальных резервных фондов, предназначенных для страхования рисков по тем или иным операциям банка. В соответствии с существующим порядком банки формируют следующие фонды: а) резерв по ссудам и другим размещенным средствам подобного характера; б) резерв от обесценения вложений в ценные бумаги; в) резерв по прочим активным операциям. Процесс их формирования и использования строится по аналогии с резервом на возможные потери по ссудам. Общим моментом является отнесение средств на их формирование на расходы банка. Они формируются и используются в строгом соответствии с инструкциями ЦБ;
- 6) отношения между банком и инвесторами, возникающие при совершении операций на рынке ценных бумаг;
- 7) отношения между коммерческими банками и ЦБ РФ по регламентированию отдельных сторон пассивных операций, по масштабам привлечения в них средств, по регламентированию порядка создания обязательных резервов от привлекаемых средств.

По качественному содержанию пассивы КБ делятся на две категории:

- 1) собственный капитал (средства);
- 2) привлеченные ресурсы от разных клиентов.

Назначение пассивных операций: формирование и увеличение собственного капитала; привлечение средств вкладчиков, кредиторов и т. д. для проведения активных операций; формирование резервных и страховых фондов для возмещения убытков; привлечение дополнительных денежных средств через эмиссию ценных бумаг; формирование условий для оплаты труда и поощрения работников банка в решении их имущественно-коммунальных проблем; создание условий для рентабельной (прибыльной) работы банка в целях обеспечения интересов государства, собственника, развития самого банка, его структуры и т. д.; создание действенной и эффективной системы контроля по ограничению рисков по пассивным операциям, защите интересов вкладчиков и кредиторов; формирование привлекательной процентной политики по пассивным операциям.

Виды пассивных операций: эмиссия ценных бумаг банка; операции, связанные с отчислением прибыли в фонды банка; депозитные операции – деятельность банка, направленная на привлечение денежных средств юридических и физических лиц в различных формах и на разные сроки; привлечение средств других банков.

2. Понятие банковских резервов

В целях обеспечения финансовой надежности кредитная организация обязана создавать резервы (фонды), в том числе под обесценение ценных бумаг, порядок формирования и использования которых устанавливается Банком России. Минимальные размеры резервов (фондов) устанавливаются Банком России. Размеры отчислений в резервы (фонды) из прибыли до налогообложения устанавливаются федеральными законами о налогах. Кредитная организация обязана осуществлять классификацию активов, выделяя сомнительные и безнадежные долги, и создавать резервы (фонды) на покрытие возможных убытков в порядке, устанавливаемом Банком России. Кредитная организация обязана соблюдать обязательные нормативы, устанавливаемые в соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Численные значения обязательных нормативов устанавливаются Банком России в соответствии с указанным федеральным законом. Кредитная организация обязана осуществлять внутренний контроль, обеспечивающий надлежащий уровень надежности, соответствующий характеру и масштабам проводимых операций.

Резервы банка формируются за счет его прибыли и включают:

- резервный фонд, который создается в размере, установленном уставом банка по отношению к уставному капиталу, но не меньше 10% для банков, принимающих вклады населения. Фонд предназначен для покрытия крупных убытков;
- резервный фонд под обесценение ценных бумаг, средства которого идут на покрытие убытков, возникающих при падении курса ценных бумаг;
- резерв по ссудам, используемый для погашения возможных потерь по ссудам и относимый на расходы банка;
- фонд экономического развития, формируемый в размере, установленном собранием акционеров, и предназначенный для развития банка (приобретения недвижимости для банка, оборудования, поощрения работников и т. д.).

Банк обязан выполнять норматив обязательных резервов, депонируемых в Банке России, в том числе по срокам, объемам и видам привлеченных денежных средств. Порядок

депонирования обязательных резервов определяется Банком России в соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Банк обязан иметь в Банке России счет для хранения обязательных резервов. Порядок открытия указанного счета и осуществления операций по нему устанавливается Банком России.

3. Собственные и привлеченные средства банка. Депозитные операции

Структура собственных средств банка неоднородна по качественному составу и меняется на протяжении года в зависимости от ряда факторов, в частности от характера использования получаемой банком прибыли. Собственные средства (капитал) банка состоят из уставного капитала и прибыли. Собственный капитал банка – это основа наращивания объемов его активных операций, поэтому для каждого банка чрезвычайно важно находить источники увеличения собственного капитала. Ими могут быть нераспределенная прибыль прошлых лет, включая резервы банка, размещение дополнительных выпусков ценных бумаг или привлечение новых пайщиков. Управление собственным капиталом играет важную роль в обеспечении устойчивости пассивов и прибыльности банка. Одним из способов управления собственным капиталом банка является дивидендная политика. В условиях относительной финансовой нестабильности и неразвитости фондового рынка многие российские банки обеспечивают рост собственного капитала за счет накопления прибыли. Привлеченные средства занимают преобладающее место в структуре банковских ресурсов. В мировой банковской практике все привлеченные средства по способу их аккумуляции подразделяют на депозиты и прочие привлеченные средства. Основную часть привлеченных средств коммерческих банков составляют депозиты. Важно отметить, что вклады принимаются только банками, имеющими такое право в соответствии с лицензией Банка России. Современная банковская практика характеризуется большим разнообразием вкладов (депозитов) и, соответственно, депозитных счетов: депозиты до востребования, срочные депозиты, сберегательные вклады, вклады в ценные бумаги. Депозиты можно также классифицировать по срокам, категориям вкладчиков, условиям внесения и изъятия средств, уплачиваемым процентам, возможности получения льгот по активным операциям банка и пр.

Прочие привлеченные средства – это ресурсы, которые банк получает в виде займов или путем продажи на денежном рынке собственных долговых обязательств.

Прочие привлеченные средства отличаются от депозитов тем, что приобретаются на рынке на конкурсной основе. Депозитные операции – это операции банков по привлечению денежных средств во вклады и их размещению.

Существуют пассивные и активные депозитные операции. Пассивные депозитные операции заключаются в привлечении средств предприятий, учреждений, банков и населения во вклады на срок и до востребования. На долю депозитных операций обычно приходится до 95% пассивов.

По экономическому содержанию депозиты подразделяются на следующие группы: срочные депозиты; депозиты до востребования; сберегательные вклады населения; корреспондентские счета.

В современных условиях основные источники средств коммерческого банка – это депозиты организаций; межбанковские депозиты.

4. Эмиссионные операции

Крупные банки широко используют эмиссию акций в качестве эффективного способа привлечения денежных ресурсов. Коммерческие банки эмитируют как простые акции,

так и привилегированные. Крупные банки с хорошей репутацией имеют возможность размещения своих акций на фондовом рынке и, манипулируя курсом акций и определяя уровень дивидендов, проводят эффективные операции с целью извлечения дополнительной прибыли. У небольших банков в силу слабого развития фондового рынка и высоких рисков для инвесторов мобилизация дополнительных ресурсов посредством выпуска акций существенно затруднена. Нельзя не учитывать и того, что мобилизация денежных средств путем выпуска и размещения акций – это относительно дорогой и не всегда приемлемый для банка (с точки зрения контрольного пакета акций) способ финансирования. Дешевле и выгоднее привлекать ресурсы вкладчиков, нежели наращивать собственный капитал. Растущий банк постоянно испытывает потребность в долгосрочном капитале для финансирования своего роста и может предпочесть, чтобы в структуре его капитала находились долговые обязательства. Эта потребность покрывается с помощью рефинансирования выкупа облигаций, по которым истекает срок займа, за счет нового выпуска облигаций. В нашей стране такая практика пока не нашла широкого распространения.

5. Активные операции коммерческого банка. Активно-пассивные операции

Активные операции – операции, посредством которых банки размещают имеющиеся в их распоряжении ресурсы для получения прибыли и поддержания ликвидности. К активным операциям банка относятся: краткосрочное и долгосрочное кредитование производственной, социальной, инвестиционной и научной деятельности предприятий и организаций; предоставление потребительских ссуд населению; приобретение ценных бумаг; лизинг; факторинг; инновационное финансирование и кредитование; долевое участие средствами банка в хозяйственной деятельности предприятий; ссуды, предоставляемые другим банкам.

Активные операции банка по экономическому содержанию

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. Они делятся на группы по следующим критериям (признакам): 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.

Расчетные операции – операции по зачислению и списанию средств со счетов клиентов, в том числе для оплаты их обязательств перед контрагентами. *Кассовые операции* – операции по приему и выдаче наличных денежных средств. *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. *Фондовые операции* – операции с ценными бумагами (помимо инвестиционных). *Гарантийные операции* – операции по выдаче банком гарантии (поручительства) уплаты долга клиента третьему лицу при наступлении определенных условий; приносят банкам доход также в виде комиссионных.

Кроме того, активные операции банков делятся:

- в зависимости от степени рискованности – на рискованные и риск-нейтральные;
- характера (направлений) размещения средств – на первичные, вторичные и инвестиционные;
- уровня доходности – на операции, приносящие доход и не приносящие дохода.

Активно-пассивные операции банков – комиссионные, посреднические операции, выполняемые банками по поручению клиентов за определенную плату – комиссию. Именно эту группу банковских операций обычно называют услугами. Различают расчетные услуги, связанные с осуществлением внутренних и международных расчетов, трастовые услуги по купле-продаже банком по поручению клиентов ценных бумаг, инвалюты, драгоценных металлов, посредничество в размещении акций и облигаций, бухгалтерское и консультационное обслуживание клиентов и прочие.

Комиссионные операции – операции, осуществляемые банками по поручению, от имени и за счет клиентов; приносят банкам доход в виде комиссионного вознаграждения.

К данной категории операций относятся: операции по инкассированию дебиторской задолженности; переводные операции; торгово-комиссионные (торгово-посреднические) операции; доверительные (трастовые) операции; операции по предоставлению клиентам юридических и иных услуг.

6. Финансовые риски в деятельности коммерческого банка

В процессе своей деятельности коммерческие банки подвергаются множеству рисков. В общем виде банковские риски разделяются на четыре категории: *финансовые, операционные, деловые и чрезвычайные*. Финансовые риски, в свою очередь, включают два типа рисков: *чистые и спекулятивные*. *Чистые риски*, в том числе кредитный риск, риски ликвидности и платежеспособности, могут при ненадлежащем управлении привести к убытку для банка. *Спекулятивные риски*, основанные на финансовом арбитраже, могут иметь своим результатом прибыль, если арбитраж осуществляется правильно, или убыток – в противном случае. Основные виды спекулятивного риска: *процентный, валютный и рыночный*. *Операционные* риски зависят от общей деловой стратегии банка; его организации; функционирования внутренних систем, включая компьютерные и прочие технологии; согласованности политики банка и его процедур; мер, направленных на предотвращение ошибок в управлении и против мошенничества. *Деловые* риски связаны с внешней средой банковского бизнеса, в том числе с макроэкономическими и политическими факторами, правовыми условиями и условиями регулирования, а также с общей инфраструктурой финансового сектора и системой платежей. *Чрезвычайные* риски включают все типы экзогенных рисков, которые в случае реализации события способны подвергнуть опасности деятельность банка или подорвать его финансовое состояние и достаточность капитала. *Депозитный риск* – риск, связанный с возможностью невозврата депозитных вкладов (непогашения депозитных сертификатов). *Кредитный риск* – риск, связанный с опасностью неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору. Причинами возникновения кредитного риска могут быть недобросовестность заемщика, ухудшение конкурентного положения конкретной фирмы, неблагоприятная экономическая конъюнктура.

Тема 3.3. Основы банковского менеджмента и маркетинга

1. Сущность и основы банковского менеджмента

Банковский менеджмент рассматривает проблемы организации и управления банком и его персоналом, обеспечивает эффективную работу банка наиболее рациональными путями. Менеджмент связан с субъектом управления – банком, центральная фигура – управляющий, который как квалифицированный работник способен организовать четкую работу всего коллектива. Особенности банковского менеджмента во многом определяются тем, что банк, используя заемные ресурсы других хозяйствующих субъектов,

должен ими распорядиться так, чтобы они приносили доход как самому банку, так и его клиентам. Банк является партнером многих обслуживаемых им предприятий и организаций, поэтому особенно важно доверие между ними. Необходимо учитывать выгодность отношений и в оптимальной мере использовать мнение людей при принятии решений. Направления менеджмента определяются с учетом основных задач. Необходима четкая постановка аналитической работы, позволяющая выявить спрос и предложение на банковские услуги в регионе, оценить значение кредитов в развитии хозяйства. Нужно правильно использовать собственный капитал и управлять им так, чтобы получать высокие дивиденды и удовлетворять социальные потребности коллектива, управлять рентабельностью банка, систематизировать доходы и расходы, сокращать издержки.

Показатели оценки менеджмента банка: количественные, качественные, оценка персонала, социальные.

2. Банковский маркетинг и его особенности. Специфика банковского продукта и условия его продвижения на рынок

Банковский маркетинг — это поиск использования банком наиболее выгодных рынков банковских продуктов с учетом реальных потребностей клиентуры. Главная задача маркетинга состоит в ориентации производителя на нужды конкретных потребителей. Банковский маркетинг — это финансовая деятельность, в результате которой денежный поток и виды услуг направлены от производителя к потребителю, иначе — это деятельность по привлечению денежных ресурсов для конкретных субъектов хозяйствования в нужном месте, в необходимое время, по сбалансированной цене. В условиях создания рыночной экономики, когда деятельность банка становится многосторонней, необходимо учитывать спрос на различные банковские услуги. Такие услуги становятся платными, что превращает банк в торгующую организацию. Это не только традиционные услуги по кредитованию, безналичным расчетам, выдаче наличных денег, но и такие, как факторинговые, лизинговые, трастовые, консультационные, информационные услуги и т. д. Используются различные способы привлечения клиентуры и развития услуг. По способу общения с клиентурой банковский маркетинг делится на активный и пассивный. Банковский маркетинг решает следующие задачи: установление существующих и потенциальных рынков банковских услуг; выбор конкретных рынков и выявление нужд заказчика; установление долго- и краткосрочных целей для развития новых видов услуг; внедрение новых видов услуг в практику и контроль банка за реализацией программ внедрения.

Для изучения рынков банковских услуг и их потенциальных потребителей банки используют такие приемы, как: 1) типологизация, предполагающая выявление групп потребителей на основе социально-экономических и демографических факторов; 2) сегментация, предполагающая деление рынка на отдельные участки, которые характеризуются спецификой спроса и предложения. Принципы сегментации рынка: по продуктовому и по клиентскому. Признаки, по которым можно проводить сегментацию: географическая; демографическая; психологическая; геодемографическая. Цели банковского маркетинга — выявление внутренних резервов и потенциала банка. Факторы, влияющие на цели: требования акционеров и пайщиков, внутренние ресурсы банка, общая культура банка.

Тема 3.4. Международные финансовые и кредитные институты

1. Цели создания и особенности функционирования Международного валютного фонда (МВФ) и Мирового банка

В целях развития сотрудничества и обеспечения целостности и стабилизации всемирного хозяйства в основном после Второй мировой войны созданы международные валютно-кредитные и финансовые организации. Среди них ведущее место занимают Международный валютный фонд (МВФ) и группа Всемирного банка (ВБ), организованные на основе Бреттон-Вудского соглашения стран – участниц международной конференции. СССР не ратифицировал это соглашение в связи с «холодной войной» между Востоком и Западом. Однако в результате реформ, направленных на переход к рыночной экономике и интеграцию в мировую экономику, Россия вступила в эти организации в 1992 году, как и ряд бывших социалистических стран и республик распавшегося СССР. МВФ и группа ВБ имеют общие черты. Они организованы по аналогии с акционерной компанией. Поэтому доля взноса в капитал определяет возможность влияния страны на их деятельность. Принцип «взвешенных» голосов определяет количество голосов каждой страны-члена. Штаб-квартира МВФ и группы ВБ находится в Вашингтоне – столице страны, имеющей наибольшую квоту в их капиталах. Группа ВБ включает Международный банк реконструкции и развития (МБРР) и три его филиала.

Формирование ресурсов МВФ и МБРР различно. Размер квот определяется с учетом доли страны в мировой экономике и торговле. В дополнение к собственному капиталу международные финансовые институты прибегают к заемным средствам. Основные задачи МВФ заключаются в следующем: содействие сбалансированному росту международной торговли; предоставление кредитов странам-членам (сроком от трех до пяти лет) для преодоления валютных трудностей, связанных с дефицитом их платежного баланса; отмена валютных ограничений; межгосударственное валютное регулирование путем контроля за соблюдением структурных принципов мировой валютной системы, зафиксированных в уставе фонда.

Возможность получить кредит МВФ ограничена следующими условиями: лимитируется размер заимствования страны в зависимости от ее квоты; фонд предъявляет определенные требования, иногда жесткие, к стране-заемщице, которая должна выполнить макроэкономическую стабилизационную программу. Это позволяет фонду воздействовать на экономику стран-должников. В отличие от МВФ большинство кредитов МБРР – долгосрочные (15–20 лет). Они обусловлены выполнением рекомендаций экономических комиссий, которые предварительно обследуют экономику и финансы стран-заемщиц, нередко затрагивая их суверенитет.

Членом МБРР может стать лишь член МВФ. МБРР имеет три филиала. Международная ассоциация развития, Международная финансовая корпорация, Многостороннее агентство по гарантированию инвестиций. МАГИ (создано в 1988 г.) осуществляет страхование (сроком от 15 до 20 лет) прямых инвестиций от некоммерческих рисков, консультирует правительственные органы по вопросам иностранных инвестиций. Членами МАГИ являются только члены МБРР.

2. Европейский банк реконструкции и развития

Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) создан в 1990 году, местонахождение – Лондон. Главная цель ЕБРР – способствовать переходу к рыночной экономике в государствах бывшего СССР, странах Центральной и Восточной Европы. ЕБРР

специализируется на кредитовании производства (включая проектное финансирование), оказании технического содействия реконструкции и развитию инфраструктуры (включая экологические программы), инвестициях в акционерный капитал, особенно приватизируемых предприятий. Преимущественные сферы деятельности ЕБРР, в том числе в России, – финансовый, банковский секторы, энергетика, телекоммуникационная инфраструктура, транспорт, сельское хозяйство. Большое внимание уделяется поддержке малого бизнеса. Как и другие международные финансовые институты, ЕБРР предоставляет консультативные услуги при разработке программ развития с целевыми инвестициями. Одна из стратегических задач ЕБРР – содействие приватизации, разгосударствлению предприятий, их структурной перестройке и модернизации, а также консультации по этим вопросам.

3. Банк международных расчетов (БМР)

Особое место среди международных организаций занимает Банк международных расчетов (Базель), созданный в 1930 году на основе межправительственного Гаагского соглашения шести государств (Бельгии, Великобритании, Германии, Италии, Франции и Японии) и конвенции этих государств со Швейцарией, на территории которой он функционирует. БМР не подвластен швейцарскому банковскому законодательству. Правовой статус банка утвержден его соглашением со Швейцарским федеральным советом 10 февраля 1987 г. Ныне в числе 34 членов МБР все страны Западной Европы (которые вступили в довоенный период и остались его акционерами в силу преемственности), США, Япония, Австралия, ЮАР, Россия (10 февраля 1996 г.) и др.

БМР организован в форме акционерного общества с капиталом 1,5 млрд золотых франков. В качестве международной счетной валютной единицы БМР использует франк с золотым содержанием 0,290 г чистого золота, введенный во Франции в 1799 году и с 1865 года служивший единой валютой Латинского монетного союза, в том числе Швейцарии.

Органы управления БМР: общее собрание акционеров; совет директоров в составе управляющих 13 центральных банков; правление. Остальные члены ограничиваются получением дивидендов и статусом клиента.

БМР – банк центральных банков. БМР по Уставу должен:

- 1) содействовать сотрудничеству между центральными банками, обеспечивать благоприятные условия для международных финансовых операций;
- 2) действовать в качестве банка-агента или банка-депозитария при проведении международных операций своих членов.

Исходя из этих функций, БМР выполняет следующие операции:

- депозитно-ссудные операции с центральными банками;
- прием правительственных вкладов по особым соглашениям;
- операции с валютой и ценными бумагами (кроме акций);
- куплю-продажу и хранение золота;
- операции на мировых рынках (валют, кредитов, ценных бумаг, золота) в качестве агента или корреспондента центральных банков;
- заключение соглашений с центральными банками в целях содействия взаимным международным расчетам.

Основной источник ресурсов БМР – краткосрочные вклады (до трех месяцев) центральных банков в иностранной валюте или золоте. Для выплаты процентов по ним банк размещает их на рыночных условиях в других центральных банках, международных ор-

ганизациях или банках-корреспондентах. Основной активной операцией БМР являются инвалютные кредиты центральным банкам.

БМР осуществляет совместные валютные интервенции центральных банков с целью поддержания курсов ведущих валют, выполняет функции попечителя по межправительственным кредитам. Центральные банки возложили на БМР функцию наблюдения за состоянием и функционированием еврорынка.

4. Региональные банки развития

Особое место в структуре международных финансовых организаций занимают международные региональные банки развития, созданные в 60-х годах XX века в Азии, Африке, Латинской Америке для решения специфических проблем и расширения сотрудничества развивающихся стран этих регионов. Межамериканский банк развития (МаБР, создан в 1959 году, находится в Вашингтоне), Африканский банк развития (АфБР, образован в 1963 году, находится в Абиджане) и Азиатский банк развития (АзБР, создан в 1965 году, находится в Маниле) преследуют единые цели: долгосрочное кредитование проектов развития соответствующих регионов, кредитование региональных объединений. Общей чертой этих банков является существенное влияние на их деятельность экономически развитых стран, которым принадлежит значительная часть капитала банков и они составляют примерно 1/3 их членов. В региональных банках развития установлен одинаковый принцип формирования ресурсов, привлечения заемных средств в социальные фонды, проводится кредитная политика во многом по образцу группы ВБ. Вместе с тем существуют различия в деятельности региональных банков развития. Они определяются неодинаковым уровнем экономического, культурного развития стран трех континентов: Латинской Америки, Азии и Африки, особенностями их исторических традиций. Сотрудничество России с международными региональными банками развития пока недостаточно налажено.

3. ПРАКТИКУМ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Практикум 1

К теме 1.1. Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег

Задание 1. Заполнить таблицу, опираясь на изученную лекцию.

Теория денег	Период возникновения и существования теории денег	Представители (экономисты) теории денег	Основная идея теории денег
Металлистическая			
Номиналистическая			
Количественная			

Задание 2. Дать определение деньгам как товара.

Деньги – это	

Задание 3. Заполнить таблицу: раскрыть содержание функций денег.

Функция денег	Содержание функции

Практикум 2

К теме 1.3. Денежная масса. Роль денег в воспроизводственном процессе

Пример решения задач

Задача 1. Рассчитать скорость оборота денег.

Денежная масса наличных и безналичных денег – 400 млрд руб.; ВВП – 4080 млрд руб.

Решение задачи: $D = \frac{4080}{400} = 10,2$ оборота.

Задача 2. Рассчитать оборачиваемость денег, хранящихся на расчетном счете. Денежные агрегаты равны: $M_0 = 120$ млрд руб.; $M_1 = 360$ млрд руб.; $M_2 = 380$ млрд руб.

Решение задачи: $O = \frac{360 - 120}{380} = 0,6$ оборота.

Задача 3. Определить количество денег, необходимых в качестве средства обращения.

Сумма цен по реализованным товарам (услугам, работам) – 4500 млрд руб. Сумма цен товаров (работ, услуг), проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых не наступил, – 42 млрд руб. Сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки которых наступили, – 172 млрд руб. Сумма взаимно погашающихся платежей – 400 млрд руб. Среднее число оборотов денег за год – 10.

Решение задачи: $D = \frac{4500 - 42 + 172 - 400}{10} = 423$ млрд руб.

Решить самостоятельно

Задача 1. Рассчитать оборачиваемость денег, хранящихся на расчетном счете. Денежные агрегаты равны: $M_0 = 240$ млрд руб.; $M_1 = 720$ млрд руб.; $M_2 = 760$ млрд руб.

Задача 2. Определить количество денег, необходимых в качестве средства обращения.

Сумма цен по реализованным товарам (услугам, работам) – 9000 млрд руб. Сумма цен товаров (работ, услуг), проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых не наступил, – 84 млрд руб. Сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки которых наступили, – 244 млрд руб., сумма взаимно погашающихся платежей – 400 млрд руб. Среднее число оборотов денег за год – 20.

Задача 3. Рассчитать скорость оборота денег. Денежная масса наличных и безналичных денег – 800 млрд руб.; ВВП – 8160 млрд руб.

Практикум 3

К теме 1.7. Сущность и формы проявления инфляции. Виды инфляции и ее причины. Регулирование инфляции

Примеры решения задач

Задача 1. Месячный уровень инфляции в течение года равен 3%. Определить уровень инфляции за год. Определим индекс инфляции за год: $I_n = (1 + 0,03)^{12} = 1,47$. Уровень инфляции за год составит: $r = 1,47 - 1 = 0,47 = 47\%$.

Задача 2. Вклад в сумме 50000 руб. положен в банк на 3 месяца с ежемесячным начислением сложных процентов. Годовая ставка по вкладам – 30%. Уровень инфляции – 4% в месяц. Определить сумму вклада с процентами; индекс инфляции за три месяца; сумму вклада с процентами с точки зрения покупательной способности; реальный доход вкладчика с точки зрения покупательной способности.

$$S = 50000 \times (1 + 0,3/12)^3 = 55190 \text{ руб.}$$

$$I_n = (1 + 0,04)^3 = 1,17.$$

$$Pr = 55190/1,17 = 47171 \text{ руб.}$$

$$Д = Pr - P = 47171 - 50000 = -2829 \text{ (реальный убыток).}$$

Задача 3. Банк выдал кредит 800000 руб. на год, требуемая реальная доходность операции равна 5% годовых. Ожидаемый уровень инфляции – 70%. Определить ставку процентов по кредиту с учетом инфляции; погашаемую сумму; сумму начисленных процентов.

$$ir = (ni + r + nir)/n = 0,05 + 0,7 + 0,05 \times 0,7 = 0,785 = 78,5\%.$$

$$Sr = P \times (1 + nir) = 800000 \times (1 + 0,785) = 1428000 \text{ руб.}$$

$$I = 1428000 - 800000 = 628000 \text{ руб.}$$

Решить самостоятельно

Задача 1. Месячный уровень инфляции в течение года равен 10%. Определить уровень инфляции за год.

Задача 2. Вклад в сумме 350000 руб. положен в банк на полгода с ежемесячным начислением сложных процентов. Годовая ставка по вкладам – 35%. Уровень инфляции – 10% в месяц. Определить сумму вклада с процентами; индекс инфляции за три месяца; сумму

вклада с процентами с точки зрения покупательной способности; реальный доход вкладчика с точки зрения покупательной способности.

Задача 3. Банк выдал кредит на 6 месяцев в размере 1000000 руб. Ожидаемый уровень инфляции в месяц – 2%. Требуемая реальная доходность операции – 5% годовых. Определить: индекс инфляции за срок кредита; ставку процентов по кредиту с учетом инфляции; погашаемую сумму; сумму процентов по кредиту.

Практикум 4

К теме 1.8. Валютные отношения и валютная система

Задание 1. Дать общую характеристику валютной системы и валютного регулирования России, опираясь на правовую основу валютного регулирования и валютного контроля в РФ.

Элемент	Содержание
Валютное регулирование – это	
Валютное законодательство – это	
Принципы функционирования валютной системы	
Цели валютного регулирования	
Методы валютного регулирования	
Иностранная валюта – это	
Валютные ценности	
Валютные операции	
Валютный резидент РФ	
Валютный нерезидент РФ	
Обязанности участников валютных операций	
Виды валютных операций (классификация МВФ)	
Обязательная продажа валютной выручки	

К теме 2.1. Необходимость и сущность кредита

Задание 2. Дать общую характеристику различных видов кредита, опираясь на дополнительную литературу.

Вид кредита	Характеристика кредита
Коммерческий	
Государственный	
Банковский	
Ростовщический	

К теме 3.1. Правовые основы банковской деятельности

Задание 3. Дать общую характеристику функций и компетенции Центрального банка Российской Федерации (Банка России), предварительно изучив Конституцию РФ и Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

Статус Центрального банка РФ	
Имущество Центрального банка РФ	
Цели деятельности Центрального банка РФ	
Прибыль Центрального банка РФ	
Подотчетность Центрального банка РФ	
Компетенция Центрального банка РФ	
Функции Центрального банка РФ	

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Подготовка и написание работы служит важнейшим методом активизации студентов по изучению данной дисциплины и должна представлять собой самостоятельное изложение сущности избранной темы. Прорабатывая структуру работы, необходимо, чтобы в ее содержании нашло отражение практика хозяйствования, широко использовались фактические и статистические данные, а также местный материал, отвечающий профилю вуза и данной теме, об отдельных предприятиях города, района, области и т. д. Эти материалы должны быть проанализированы с соответствующими выводами и обобщениями.

Изложение содержания работы должно осуществляться логически, последовательно в соответствии с составленным планом. Очень важно, чтобы текст работы был написан простым, ясным языком, чтобы основные положения работы были правильно и четко сформулированы.

По своей структуре работа должна *состоять из плана, краткого введения, изложения основного материала рассматриваемой темы и заключения*. В конце работы приводится список фактически использованной литературы в соответствии с правилами библиографии. В работе следует показать умение студента не только составлять план работы, но и пользоваться ссылками, уметь цитировать, комментировать изложенное.

Введение обычно посвящается обоснованию актуальности избранной темы, характеристике материалов, привлеченных для написания работы, обоснованию структуры работы, формулировке основной задачи, которую ставит перед собой студент.

Основной материал следует излагать последовательно, логично, доказательно. В тексте работы один вопрос от другого необходимо отделять, давая им подзаголовки. Однако это не должно нарушать связи между вопросами, в изложении они должны быть тесно связаны так, чтобы один вопрос вытекал из другого.

Заключение представляет собой обобщение изложенного материала, формулировку выводов и предложений, вытекающих из проведенного анализа. Уже в черновике работы необходимо единообразно применять термины, условные обозначения и сокращения слов. Обозначения мер должны точно отвечать принятым стандартам.

Объем работы должен составлять 20–30 машинописных листов, через полуторный межстрочный интервал, поля: 30 мм – слева, 10 мм – справа, 20 мм – сверху, 20 мм – снизу. Нумерация – снизу страниц, по центру (титальный лист не нумеруется, нумерация производится с введения – 2 стр.).

Нумерация таблиц и рисунков – сквозная (одноуровневая, независимо от количества пунктов и подпунктов в работе). Пример: табл. 1, 2, 3 и т. д.

Библиографический список должен содержать не менее 20 источников. Порядок: кодексы; законы; приказы; учебники, учебные пособие и статьи из периодической литературы в алфавитном порядке.

Пример библиографического списка

1. Гражданский кодекс Российской Федерации : Ч. 1 [Электронный ресурс] : принят 21 окт. 1994 г. ; Федер. закон от 30 нояб. 1994 г. № 51-ФЗ. – Режим доступа : <http://www.consultant.ru>. – Загл. с экрана.
2. О бухгалтерском учете [Электронный ресурс] : Федер. закон от 21 нояб. 1996 г. № 129-ФЗ (в ред. от 3 нояб. 2006 г.). – Режим доступа : <http://www.consultant.ru>. – Загл. с экрана.

3. Агапцов, С.А. Опыт антикризисного управления предприятием [Текст] / С.А. Агапцов // Антикризисное управление. – 2001. – № 1/2. – С. 12-22.
4. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий [Текст] : учеб. пособие для вузов / под ред. П.П. Табурчака [и др.]. – СПб. : Химиздат, 2001. – 286 с.
5. Балабанов, И.Т. Деньги и финансовые институты [Текст] / И.Т. Балабанов, О.В. Гончарук, Н.А. Савинская. – СПб. : Питер, 2000. – 224 с.
6. Батрин, Ю.Д. Особенности управления финансовыми ресурсами промышленных предприятий [Текст] / Ю.Д. Батрин, П.А. Фомин. – М. : Высш. шк., 2001. – 261 с.

Темы контрольных работ по дисциплине «Деньги, кредит, банки»

1. Необходимость и сущность денег.

Необходимость и предпосылки возникновения денег. Характеристика денег как экономической категории. Виды денег и их особенности. Теории денег.

2. Функции денег.

Содержание и значение функции меры стоимости. Масштаб цен. Деньги в функции средства обращения. Содержание, назначение и особенности функционирования денег в качестве средства платежа. Функция средства накопления. Виды денежных накоплений. Деньги в сфере международного экономического оборота. Денежная масса, необходимая для осуществления функций денег. Денежные агрегаты. Денежная масса.

3. Роль денег в воспроизводственном процессе.

Роль денег в развитии производства и повышении его эффективности. Роль денег в процессах формирования, распределения и перераспределения национального дохода. Роль денег во внешнеэкономических отношениях.

4. Выпуск денег в хозяйственный оборот.

Понятие и виды денежной эмиссии. Кредитный характер современной денежной эмиссии. Эмиссия безналичных денег. Сущность и механизм банковского (депозитного) мультипликатора. Налично-денежная эмиссия.

5. Денежный оборот. Его содержание и структура. Особенности денежного оборота при разных моделях экономики.

Понятие денежного оборота. Каналы движения денег (безналичных и наличных). Соотношение понятий «денежный оборот», «платежный оборот», «денежно-платежный оборот», «денежное обращение». Взаимосвязь составных частей денежного оборота.

6. Безналичный денежный оборот и его организация.

Понятие безналичного денежного оборота. Факторы, определяющие объем и структуру безналичного денежного оборота, скорость движения денежных средств. Система безналичных расчетов, ее основные элементы: виды счетов, открываемых в банках; виды расчетных документов, используемых для совершения платежных операций; порядок документооборота; способ платежа; формы безналичных расчетов.

Аккредитивная форма расчетов. Расчеты платежными поручениями, расчеты плановыми платежами. Расчеты чеками. Расчеты требованиями-поручениями. Межбанковские расчеты. Перспективы развития безналичных расчетов.

7. Налично-денежный оборот и его организация. Денежная система.

Понятие налично-денежного оборота. Схема налично-денежных потоков в хозяйстве. Принципы организации налично-денежного оборота. Понятие денежной системы стра-

ны. Генезис развития денежных систем. Денежная система административно-командной экономики. Характеристика денежной системы стран с рыночной экономикой. Состояние и перспективы развития денежной системы в Российской Федерации.

8. Инфляция. Формы ее проявления, причины, социально-экономические последствия.

Сущность и формы проявления инфляции. Закономерности инфляционного процесса. Виды инфляции. Причины инфляции. Финансовые и денежно-кредитные факторы инфляции. Влияние инфляции на экономику. Регулирование инфляции: методы, границы, противоречия. Причины и особенности проявления инфляции в России. Основные направления антиинфляционной политики. Денежная реформа как способ радикального изменения денежной системы. Цели, предпосылки. Последствия денежных реформ. Изменения денежной системы, не имеющие характера денежной реформы. Нуллификация, девальвация, ревальвация, деноминация.

9. Валютные риски.

Валютные риски как система устойчивых сложившихся экономических и организационных отношений по операциям купли-продажи иностранных валют и платежных документов в иностранной валюте. Валютный рынок в узком и широком смысле слова. Виды валютных рынков. Историческое развитие валютных рынков.

Функциональное предназначение валютного рынка. Понятие эффективности валютного рынка.

Участники валютного рынка. Биржевой и внебиржевой валютный рынок.

Общая характеристика современного состояния мирового валютного рынка и основных региональных и национальных рынков. Динамика развития мирового валютного рынка. Объем торговли валютой. Удельный вес различных валют в операциях на мировом и региональных валютных рынках.

Рынок евровалют: сущность и тенденции развития.

Особенности формирования валютного рынка в России: опыт функционирования. Степень развитости валютного рынка в России. Валютные биржи. Возрастание значения межбанковского валютного рынка. Проблема устойчивости валютного рынка в РФ. Валютные рынки в странах СНГ.

10. Валютный курс.

Валютный курс как экономическая категория. Историческая эволюция валютного курса. Валютный курс при золотом монометализме, при неизменных кредитных деньгах. Золотой паритет и причины, приведшие к его отмене. Установление валютного паритета на базе валютной корзины. Состав валютной корзины при котировке СДР, ЭКЮ.

Колеблющийся, плавающий и фиксированный валютные курсы. Причины перехода к плавающим валютным курсам, практика их использования.

Факторы, воздействующие на формирование валютного курса. «Сильные» и «слабые» валюты.

Проблема установления курса российской национальной валюты по отношению к другим валютам. Факторы, влияющие на валютный курс рубля. Динамика курса рубля как форма регулирования обменного курса. Современный механизм установления валютного курса рубля. Установление курса рубля по отношению к валютам стран СНГ.

Котировка иностранных валют. Методы котировки: прямая и косвенная. Кросс-курсы. Курсы продавцов и покупателей. Правила покупки и продажи валют банком при прямой и косвенной котировках. Маржа, ее значение. Фиксинг как способ определения межбанковского курса валют.

Валютный демпинг и «валютная война».

Теории валютного курса и методология их анализа.

11. Валютные операции.

Понятие валютной операции. Принципы классификации валютных операций. Процедура валютной сделки.

Валютная позиция. Понятие короткой и длинной валютной позиции.

Наличие сделки. Валютные операции с немедленной поставкой (спот).

Срочные сделки с иностранной валютой. Цели форвардных сделок. Три особенности форвардных сделок. Разновидности форвардных сделок. Понятие премии и дисконта. Формула их расчета. Взаимосвязь форвардных курсов валют и процентных ставок на валютном рынке. Формула пересчета премии и дисконта в годовые проценты. Действия банка в случае финансовой неспособности клиента завершить срочную (форвардную) сделку согласно контракту.

Фьючерские сделки. Сходство между форвардными и фьючерсными сделками и различия между ними. Рынок фьючерсов.

Опционные сделки. Их классификация.

Операция своп: цели, сущность и значение. Разновидности сделок своп. Валютные и процентные свопы. Рынок сделок своп.

Сущность игры на понижение и повышение курса валюты. Использование срочных валютных сделок как метод страхования от валютных рисков. Валютная спекуляция: «лидз энд лэгз». Хеджирование.

Валютный арбитраж как валютная операция. Условия существования и формы валютного арбитража. Их эволюция.

Спекулятивный и конверсионный валютный арбитраж. Регулирование и контроль за валютными операциями. Процентный арбитраж. Сущность и формы процентного арбитража. Современное состояние и виды валютных операций, осуществляемых на российском валютном рынке. Перспективы развития.

12. Валютные риски и защитные оговорки.

Понятие валютного риска. Причины возникновения валютных рисков. Методы уменьшения /ликвидации валютных рисков.

Защитные оговорки. Односторонние и двусторонние оговорки. Золотая оговорка, причины ее отмены. Валютная и мультивалютная оговорки, их формы и особенности применения.

Использование международных счетных денежных единиц (СДР, ЭКЮ) в мультивалютных (мультивалютных) оговорках. Комбинированная валютно-товарная оговорка.

Методы регулирования и страхования валютного риска. Установление лимитов открытой валютной позиции как форма регулирования валютного риска. Использование форвардных сделок, сделок на условиях опциона, сделок «своп» для страхования от валютного риска.

Инструменты управления рисками. Банковская гарантия: понятие, виды, процедура выдачи и исполнения гарантии.

Валютные риски в России и странах СНГ и применяемые защитные оговорки.

13. Государственное регулирование валютной системы.

Государственное регулирование валютных отношений. Валютная политика: понятие, цели, формы и инструменты. Дисконтная политика. Девизная политика, валютная ин-

тервенция — национальная и коллективная. Политика диверсификации валютных резервов. Регулирование режима валютных паритетов и курсов.

Девальвация и ревальвация валюты. Причины и последствия.

Государственное регулирование платежных балансов. Формы, инструменты, противоречия. Межгосударственное регулирование платежного баланса.

Валютная политика России, общая характеристика и тенденции развития. Регулирование платежного баланса России.

Проблемы борьбы с отмыванием денег. Валютный контроль экспортных и импортных операций.

14. Валютные клиринги.

Понятие валютных клирингов. Причины возникновения, цели и эволюция. Формы валютных клирингов.

Роль валютных клирингов во внешней торговле. Регулирование сальдо расчетов при клирингах.

Европейское валютное соглашение. Европейский платежный союз. Клиринг по операциям в ЭКЮ. Особенности валютных клирингов в отдельных странах.

15. Международный кредит как экономическая категория.

Сущность, функции и роль международного кредита. Значение кредита во внешней торговле. Международный кредит и конкурентная борьба на мировых рынках.

Формы международного кредита. Их классификация по источникам, назначению, видам, валюте займа, срокам, обеспечению, технике предоставления.

Фирменный кредит. Вексельный кредит. Кредит по открытому счету. Покупательские авансы. Связь фирменного кредита с банковским. Банковские международные кредиты. Экспортные, финансовые и валютные кредиты. Акцептные кредиты. Акцептно-рамбурсный кредит. Брокерские кредиты, падение их роли в кредитовании внешней торговли.

Среднесрочный и долгосрочный международный кредит: фирменный, банковский и межгосударственный кредит.

Кредит покупателю, его особенности. Лизинг. Факторинг. Форфетирование. Банковские кредиты по компенсационным сделкам.

Формы долгосрочных межгосударственных кредитов. Кредиты международных валютно-кредитных и финансовых организаций. Эмиссия ценных бумаг как форма долгосрочного международного кредита. Иностраные и международные займы.

Условия международного кредита. Проблема срока и стоимости кредита. Валюта займа и валюта платежа: сумма, срок, условия погашения, стоимость (договорные и дополнительные элементы). Методика сопоставления условий предоставляемых кредитов.

Проблема использования различных форм международного кредита российскими предприятиями и фирмами.

16. Мировой рынок ссудных капиталов.

Понятие мирового рынка ссудных капиталов. Объективная основа его формирования. Институциональная структура.

Критерии интегрированности мирового рынка ссудных капиталов.

Национальные и мировой рынки ссудных капиталов. Мировой денежный рынок. Рынок среднесрочных и долгосрочных иностранных кредитов. Мировой финансовый рынок. Рынок евродепозитов. Рынок еврокредитов. Рынок еврооблигаций. Механизм функционирования мирового рынка капиталов.

Формы еврокредитов (стенд-бай и ролloverные кредиты). Банковские консорциумы. Синдицированные кредиты. Инструменты операций мирового рынка капиталов.

Процентные ставки на мировом рынке ссудных капиталов, их структура (учетные ставки, процентные ставки по кредитам и казначейским векселям, межбанковские ставки ЛИБОР). Базовая ставка. Фиксированные и плавающие процентные ставки.

Эволюция процентных ставок на мировом рынке ссудных капиталов.

Место России и стран СНГ на мировом рынке ссудных капиталов. Выход России на рынок еврооблигаций. Россия как должник и кредитор. Проблема урегулирования российской внешней задолженности. Реструктуризация российской внешней задолженности. Урегулирование долговой проблемы с Францией. Российские ценные бумаги на международном рынке капиталов.

17. Международные и региональные валютно-кредитные и финансовые организации.

Региональные и международные банки развития. Условия их возникновения, тенденции развития, организационная структура, формирование ресурсов.

Межамериканский, Азиатский и Африканский банки развития, их кредитная политика. Перспективы создания Ближневосточного банка развития. Исламский банк развития.

Европейский банк реконструкции и развития. Формирование ресурсов Банка. Кредитная политика Банка.

Валютно-кредитные и финансовые организации стран Западной Европы. Европейский инвестиционный банк. Европейский фонд развития. Европейский фонд ориентаций и гарантирования. Европейский фонд регионального развития. Европейский фонд валютного сотрудничества.

Банк международных расчетов (БМР). Причины создания, структура управления, функции, особенности пассивных и активных операций, сферы деятельности. Роль БМР в международных валютных отношениях.

Участие России в деятельности международных и региональных валютно-кредитных и финансовых организаций.

18. Необходимость и возможность кредита. Сущность кредита. Дискуссия по вопросу.

Сущность кредита. Структура кредита, ее элементы. Кредитная сделка как организующий элемент кредита. Стадии движения кредита.

19. Функции и законы кредита.

Методологические основы анализа функции кредита. Характеристика перераспределительной функции кредита и функции замещения. Законы кредита. Теории кредита и их эволюция в экономической науке.

20. Формы и виды кредита.

Классификация форм кредита в зависимости от характера стоимости, характера кредитора и заемщика, характера целевых потребностей заемщика. Банковская форма кредита и его особенности. Коммерческий кредит, его эволюция и особенности. Особенности государственного, международного и потребительского кредита. Виды кредитов.

21. Роль и границы кредита.

Роль кредита в развитии и бесперебойном осуществлении процессов воспроизводства на макро- и микроуровне. Роль кредита в перераспределении ресурсов хозяйства. Роль кредита в экономном использовании материальных и денежных ресурсов. Кредит и удовлетворение растущих потребностей населения. Роль кредита в организации и регулировании денежного оборота. Роль кредита в развитии внешнеэкономических связей. По-

нятие границы применения кредита на макро- и микроуровне. Перераспределительные и антиципационные, количественные и качественные границы применения различных видов кредита.

22. Ссудный процент и его экономическая роль.

Сущность и функции ссудного процента. Использование ссудного процента. Границы ссудного процента и источники его уплаты. Критерии дифференциации уровня процентных ставок. Методы вычисления ссудного процента. Роль ссудного процента.

23. Взаимодействие кредита и денег.

Кредит как важнейшая часть товарно-денежных отношений. Денежные накопления и ссудный капитал. Взаимосвязь кредита и денег в системе экономических отношений.

24. Международный кредит и его формы.

Международный кредит: сущность, функции, основные формы. Международные финансовые потоки и мировые рынки. Мировой кредитный рынок. Рынок золота.

25. Возникновение и развитие банков.

Экономические предпосылки и основы возникновения банковского дела. Основные составляющие эволюции банковского дела: меньяльное дело, монетное дело, ростовщичество и др. Возникновение банковского дела в древних цивилизациях. Условия возникновения банков как специализированных предприятий. Формирование денежной системы как необходимое условие функционирования банков. Правовые основы прочности и устойчивости банковской деятельности.

Особенности развития банков в Германии и Нидерландах. Развитие банков в Великобритании в XVII–XIX вв. и создание центрального банка страны. Развитие эмиссионного и акционерного дела в банках. Универсализация и интернационализация банковской деятельности. Монополизация банковского дела. Формирование банковской системы страны. Особенности развития банковской системы страны. Особенности развития банковской системы в различных странах: этапы и формы организации. Возникновение и развитие банковского дела в России. Российские коммерческие банки второй половины XIX – начала XX века. Коммерческие банки 20-х гг. XX века. Роль Госбанка в банковской системе на протяжении XIX–XX вв. Особенности деятельности специализированных банков.

26. Понятие и элементы банковской системы.

Понятие банковской системы и ее свойства. Типы банковской системы. Различие между административно-командной и рыночной банковскими системами. Характеристика элементов банковской системы. Виды банков по типу собственности, правовой организации, функциональному назначению, характеру выполняемых операций, числу филиалов, сфере обслуживания, масштабу деятельности.

Банковская инфраструктура и ее особенности в современном хозяйстве. Факторы, определяющие развитие банковской системы. Факторы, определяющие современное состояние банковской системы. Сущность банка как элемента банковской системы. Определения банка как предприятия, как кредитной организации. Два вида кредитных организаций: банки и небанковские кредитные организации (общее и различие). Функции и роль банка в экономике.

27. Особенности современных банковских систем. Создание двухуровневой банковской системы в России.

Уровни банковской системы. Одноуровневая банковская система, основанная на функционировании: а) только коммерческих банков; б) только центрального банка; в) цент-

рального и коммерческих банков, конкурирующих между собой. Двухуровневая система банков, ее преимущества и недостатки по сравнению с одноуровневой. Особенности построения современных банковских систем в странах с развитой рыночной экономикой. Проблемы построения банковской системы России. Современное состояние банковской системы России. Банковские реформы.

28. Центральные банки и основы их деятельности.

Цели и задачи организации центральных банков. Функции центральных банков. Организационная структура Центрального банка России: центральный аппарат, территориальные главные управления и национальные банки России, расчетно-кассовые центры (РКЦ).

Функции Центрального банка России: проведение единой денежно-кредитной политики, эмиссия наличных денег и организация их обращения, рефинансирование, организация безналичных расчетов и кредитования народного хозяйства, регулирование и надзор за деятельностью коммерческих банков, валютное регулирование и валютный контроль, расчетно-кассовое обслуживание государственного бюджета. Функции и организационная структура центральных банков Англии, Франции, Японии, ФРГ, США и др. развитых стран.

29. Сущность банка и организационные основы его построения.

Представление о сущности банка с позиции его исторического развития. Период зарождения банка и банковского дела. Условия перерастания кредитора в банк. Первые российские банки.

Первые определения и современные представления о сущности банка. Характеристика банка как предприятия, его отличие от промышленного и торгового предприятия. Блоки структуры банка как специфического предприятия.

Типы банков. Универсальные и специализированные банки. Понятие универсального банка и тенденции его развития. Типы банков в зависимости от характера собственности, масштабов и сферы деятельности, числа филиалов, отрасли обслуживания.

Элементы внешней и внутренней инфраструктуры.

Законодательные нормы, внутренние правила совершения операций, особенности построения учета и отчетности, аналитической базы и компьютерной обработки данных. Информационное, научное, кадровое обеспечение банковской деятельности.

Организационные основы построения аппарата управления банком.

Принципы организации работы банка. Факторы, определяющие структуру аппарата управления банком. Блоки управления банком и задачи его отдельных подразделений. Направления совершенствования структуры аппарата управления современным банком.

30. Экономическая и правовая основа сущности банка. Функции банка, характер его продукта.

Структура банковского законодательства и этапы его развития. Факторы, определяющие развитие банковского законодательства. Отличительные черты современного банковского законодательства.

Структура Федерального закона «О Центральном банке РФ». Функции и задачи Банка России. Сравнительная характеристика отечественных и зарубежных норм, регулирующих деятельность центральных банков и их взаимодействие с коммерческими банками. Нормативная база и методическое обеспечение банковской деятельности.

Содержание Федерального закона «О банках и банковской деятельности». Юридическое толкование статуса банка и банковской системы.

Типы банковских систем.

Законодательные нормы банковских операций.

Правовое регулирование открытия и закрытия банков.

Банковская монополия и межбанковская конкуренция. Правовое обеспечение взаимоотношения банка с клиентами. Факторы, определяющие стабильность банков. Банковская тайна. Защита интересов вкладчиков.

Роль банковского законодательства в обеспечении стабильности банковской системы и направления его дальнейшего совершенствования.

31. Ресурсы коммерческого банка и его капитальная база.

Экономическая характеристика ресурсов коммерческого банка. Классификация ресурсов коммерческого банка. Собственные и привлеченные средства банка. Особенности формирования ресурсов в разных типах кредитных учреждений. Политика банка в области формирования ресурсов.

Собственный капитал банка. Функции собственного капитала. Структура собственного капитала.

Собственные средства банка: понятие и структура. Характеристика фондов банка, формирующих собственный капитал. Другие источники формирования собственного капитала.

Показатели оценки достаточности капитала банка, используемые в отечественной практике.

Методы и показатели оценки достаточности капитала банка, используемые в мировой банковской практике. Требования Базельского соглашения к оценке достаточности капитала коммерческих банков и их отличие от российской практики.

Методы и показатели оценки достаточности капитала банка, используемые Федеральной резервной системой США. Возможности применения системы «КЭМЕЛ» в российской практике.

Привлеченные средства банка: их структура и характеристика. Роль привлеченных средств банка в финансировании операций банка. Способы привлечения средств коммерческими банками. Депозитные и недепозитные способы привлечения средств и их общая характеристика.

Капитальная база российских коммерческих банков и направления ее развития.

32. Доходы и прибыль коммерческих банков.

Источники доходов коммерческого банка, связанные с отдельными элементами банковского бизнеса. Формы доходов банка: процентный, беспроцентный, прочие формы. Принципы формирования договорного процента и комиссии за банковские операции. Стабильные и нестабильные источники дохода. Проблемы повышения доходности российских коммерческих банков.

Расходы банков: процентные, беспроцентные, прочие. Операционные расходы. Расходы на содержание аппарата управления. Расходы, относимые непосредственно на счет «Прибыли и убытки отчетного года».

Оценка уровня доходов и расходов коммерческого банка. Структурный анализ доходов и расходов банка. Оценка динамики доходов и расходов банка. Система коэффициентов, характеризующая относительный размер доходов и расходов.

Формирование прибыли коммерческого банка: отечественная и зарубежная практика. Балансовая прибыль. Система коэффициентов, используемых для оценки уровня прибыли банка. Факторный анализ уровня прибыли.

33. Ликвидность и платежеспособность коммерческого банка.

Понятие и значение ликвидности коммерческого банка для устойчивости банковской системы. Факторы, определяющие ликвидность банка: состояние капитальной базы, качество активов, качество депозитной базы, зависимость от внешних источников, сопряженность активов по срокам и суммам, уровень менеджмента, имидж банка, экономическая и политическая ситуация в стране.

Российская практика оценки ликвидности коммерческих банков. Централизованная система регулирования ликвидности коммерческих банков. Развитие системы показателей, используемых в России для оценки ликвидности банков. Проблемы и условия ликвидности российских коммерческих банков.

Зарубежный опыт оценки ликвидности банков.

34. Пассивные операции коммерческих банков.

Сущность пассивных операций банков. Формы пассивных операций. Роль пассивных операций в создании ресурсов и развитии деятельности коммерческого банка. Собственные ресурсы коммерческого банка и их значение. Привлеченные ресурсы коммерческого банка. Депозитные операции банков. Субъекты и объекты депозитных операций. Классификация депозитов. Преимущества и недостатки различных депозитных счетов.

Принципы организации депозитных операций. Роль системы резервирования в организации банковской деятельности.

35. Система оценки кредитоспособности клиентов банка.

Понятие кредитоспособности заемщика. Значение и критерии ее оценки (отечественная и зарубежная практика) в организации банковской деятельности. Способы оценки кредитоспособности заемщика. Определение класса кредитоспособности заемщика на основе финансовых коэффициентов. Анализ денежного потока как способ оценки кредитоспособности заемщика. Элементы притока и оттока средств. Понятие общего денежного потока и его использование для определения класса кредитоспособности клиента.

Оценка делового риска как способ оценки кредитоспособности заемщика. Факторы делового риска.

Особенности оценки кредитоспособности мелких предприятий.

Принципы подхода к оценке кредитоспособности физических лиц.

36. Система кредитования юридических лиц.

Понятие и элементы системы кредитования. Роль доверия во взаимоотношениях банка с заемщиками. Субъекты кредитования. Обеспечение кредита и его роль в системе кредитования.

Объекты кредитования, их классификация. Понятие единичного, укрупненного и совокупного объекта. Особенности современной системы кредитования: взаимосвязь с принципами кредитования, зависимость от ресурсов, норм, устанавливаемых Центральным банком РФ, договорная основа.

Условия кредитования: понятие и содержание.

Этапы кредитования: 1) подготовительный этап; 2) этап рассмотрения конкретного проекта; 3) этап оформления кредитной документации; 4) этап использования кредита и последующего контроля в процессе кредитования.

Общие организационно-экономические основы кредитования. Методы кредитования: по обороту, остатку, оборотно-сальдовый метод.

Виды ссудных счетов, различие между ними. Кредитная документация, представляемая банку на начальном и последующих этапах кредитования.

Процедура выдачи кредита по направлению, объему и зависимости от кредитной линии и лимитов. Погашение ссуды (в зависимости от полноты, частоты, времени осуществления, сроков и источников погашения).

Договорной характер кредитной сделки как важная черта организации кредитования в рыночной экономике. Назначение кредитного договора во взаимоотношениях кредитора и заемщика.

Основные требования к содержанию и форме кредитного договора. Характеристика основных разделов кредитного договора.

Дифференциация условий кредитного договора в зависимости от кредитоспособности клиента и содержания объекта кредитования.

Международный опыт использования кредитных договоров в банковской практике: основные особенности кредитных договоров, заключаемых зарубежными банками с клиентами, процедура формирования содержания и заключения кредитных договоров.

Анализ и оценка российской практики составления кредитных договоров банка с клиентами.

37. Особенности организации отдельных видов банковских ссуд.

Целевые ссуды на производственные цели, торгово-посреднические операции, на моменты временных финансовых затруднений. Кредитование по счету-корренту. Операции по выдаче и погашению счет-коррентного кредита. Возможности превышения кредитной линии. Контроль банка в процессе кредитования по счету-корренту. Кредиты по овердрафту. Бланковые кредиты.

Роль долгосрочного кредита в финансовом обеспечении инвестиционной деятельности. Общая схема долгосрочного кредитования инвестиций: государственные кредиты, ссуды коммерческих банков, кредиты иностранных банков и международных организаций.

Порядок определения банков, уполномоченных правительством по предоставлению бюджетных ассигнований на возвратной основе и особенности использования государственных кредитов на инвестиционные нужды.

Принципы и стадии долгосрочного кредитования коммерческими банками инвестиционной предпринимательской деятельности (оформление ссуды, принятие решения о выдаче, отбор инвестиционных проектов, обеспечение и погашение кредитов, процентная политика).

Ограничение в кредитной деятельности банка по финансированию инвестиций.

Условия и особенности предоставления долгосрочных ссуд иностранными банками и международными финансовыми организациями.

Содержание понятия «потребительский кредит». Классификация потребительских кредитов. Потребительский кредит: прямой и косвенный.

Виды потребительских ссуд. Особенности предоставления и погашения потребительских ссуд в России и за рубежом. Проблемы и перспективы развития кредитования банками потребностей населения.

Сущность ипотечных кредитов. Виды ипотеки и порядок ее оформления. Характеристика предоставления ипотечных кредитов.

Сущность консорциального кредита. Субъекты кредитных отношений. Консорциальный и кредитный договоры. Механизм кредитования.

Рынок межбанковского кредита. Субъекты рынка, сегменты рынка. Кредиты ЦБ РФ. Процедура выдачи и погашения ломбардных кредитов. Кредиты, распределяемые на аук-

ционной основе. Оформление межбанковских кредитов, предоставляемых на аукционной основе, по крупным договорам, по крупным соглашениям.

38. Формы обеспечения возвратности кредита.

Механизм организации возврата кредита.

Характеристика первичных и вторичных источников погашения банковских ссуд.

Понятие и составные элементы формы обеспечения возвратности кредита.

Классификация форм обеспечения возвратности кредита, сфера их применения.

Характеристика залогового механизма: предметов залога, оценки их стоимости, разновидностей владения и прав пользования, форм организации контроля банка за сохранностью заложенного имущества. Требования к форме и содержанию договора о залоге. Критерии оценки качества заложенного имущества.

Особенности использования отдельных видов залога.

Условия развития ипотеки в России.

Гарантии третьих лиц как форма обеспечения возвратности кредита, их разновидности. Факторы, определяющие эффективность использования гарантий. Особенности применения поручительств.

Правовая основа и организация цессии как одной из форм обеспечения возвратности кредита.

39. Расчетные операции и межбанковские корреспондентские отношения.

Роль расчетных операций в деятельности коммерческих банков. Организация расчетов в нефинансовом (реальном) секторе. Очередность платежей. Договор банковского счета. Формы межхозяйственных расчетов: переводы – кредитовые и дебетовые.

Кредитовые переводы посредством платежных поручений: документооборот, сфера применения. Автоматизация переводов по системе «Клиент-Банк». Организация и сфера расчетов плановыми платежами.

Чек, его экономическая природа и сфера применения. Понятие обеспечения чека. Правила организации чекового оборота. Особенности использования чеков в России.

Аккредитив: разновидности, сфера применения, роль. Документарный аккредитив и его формы: отзывные и безотзывные (подтвержденные и неподтвержденные), покрытые и непокрытые. Документооборот при различных формах. Аккредитивные отношения между участниками: права и обязанности сторон.

Инкассо, его значение, разновидности. Платежные инструменты: платежные требования-поручения и платежные требования. Документооборот. Полный и частичный отказ от акцептов. Бесспорное списание средств по распоряжению взыскателей и по исполнительным документам. Безакцептное списание средств за коммунальные и другие услуги.

Вексель как универсальный кредитно-расчетный инструмент. Классификация векселей. Главные разновидности – простой и переводной векселя: отличие и особенности обращения. Сроки платежа по векселю. Вексельное обращение посредством индоссаментов. Аваль по векселю. Расчетные операции банков с векселями. Вексельный протест и последующее взыскание долга. Проблемы применения векселей в России.

Клиринг как прогрессивный способ платежа путем зачета взаимных требований. Разовые и постоянно действующие зачеты без участия и с участием банков, локальные и общегосударственные. Организация бартерных операций на основе зачетов. Эффективность клиринга.

Безналичные расчеты с населением. Организация расчетов в финансовом секторе — между банками и другими кредитными учреждениями.

Корреспондентские отношения между банками как основа межбанковских расчетов.

Межбанковский клиринг: локальный, общегосударственный, межгосударственный. Клиринговые центры и их операции в России. Новейшие тенденции в организации расчетов: автоматизация посредством компьютерной техники, программного обеспечения и телекоммуникаций, развитие электронных платежей, а также прогрессивных платежных инструментов и способов платежа.

40. Операции коммерческих банков с ценными бумагами.

Экономическая сущность и характеристика операций коммерческого банка с ценными бумагами.

Виды ценных бумаг, выпускаемых коммерческими банками, и их характеристика. Порядок выпуска банками собственных акций. Особенности организации выпуска облигаций и сертификатов. Требования Центрального банка РФ, предъявляемые к коммерческим банкам, выпускающим собственные долговые обязательства.

Операции коммерческих банков с государственными ценными бумагами. Аукционная система продажи ценных бумаг и ее особенности.

Операции банков-дилеров на рынке ценных бумаг. Операции репо: необходимость, сущность и характеристика.

Перспективы развития операций коммерческих банков на рынке ценных бумаг.

41. Валютные операции банка.

Валютный рынок. Лицензия на проведение валютных операций; их виды. Валютный курс. Валютная позиция (открытая и закрытая, короткая и длинная). Котировка валюты.

Классификация валютных операций. Операции спот. Порядок проведения. Срочные сделки: форвардные, сделки с опционом.

Операции своп. Классификация операций своп: своп с валютой, своп с валютой и процентными ставками одновременно. Сделка своп как депозитное соглашение банков. Арбитражные сделки. Особенность валютного арбитража. Конверсионный арбитраж. Процентный арбитраж. Страхование валютных рисков. Гарантийные операции. Хеджирование, валютные оговорки.

Методы прогнозирования валютных курсов.

42. Прочие операции коммерческого банка.

Факторинг. Сущность и содержание факторинга. Виды факторинга и их характеристика. Риски при совершении факторинговых операций. Структура и условия факторингового договора.

Лизинговые операции и их характеристика. Права и обязанности участников лизинговых сделок. Порядок оформления лизинговых соглашений. Характеристика и содержание документов, используемых при заключении контрактов.

Определение стоимости лизинга. Расчет арендных платежей при финансовом и оперативном лизинге. Преимущества лизинга. Риски лизинговых сделок, их классификация и способы минимизации. Перспективы развития лизинговых операций в России.

Понятие трастовых операций. Виды и содержание трастовых услуг. Риски трастовых операций. Договор о трастовом обслуживании. Другие виды услуг, оказываемые коммерческими банками: брокерские, страховые, консультационные и др.

43. Новые банковские продукты и услуги.

Современные пластиковые карты как основа технологической революции в банковском деле. Классификация основных видов пластиковых карт, их реквизиты и особенности применения.

Операции коммерческих банков по обслуживанию владельцев пластиковых карт. Проблемы и перспективы развития карточного бизнеса в России и в мире.

Банкомат – банковский аппарат (АТМ), управляемый последним поколением пластиковых карт. Понимание АТМ как элемента электронных систем платежей и расчетов. Виды банкоматов, спектр выполняемых ими операций и услуг.

Электронные системы платежей и расчетов в организации розничной торговли.

Электронные системы обслуживания клиентов на дому и в офисе. Системы «Клиент-Банк».

Банковские электронные клиринговые системы. Международная межбанковская финансовая система.

Прочие операции и новые банковские продукты и услуги.

44. Банковский процент и процентные вычисления.

Ссудный процент: определение и источники уплаты.

Механизм использования банковского процента, его элементы. Определение современного механизма использования банковского процента.

Формирование уровня банковского процента по активным и пассивным операциям, факторы его определяющие: общие и частные.

Определение базовой процентной ставки, надбавки за риск с учетом условий конкретной сделки.

Расчет и анализ процентной маржи. Коэффициент внутренней стоимости банковских услуг или минимальная процентная маржа.

Процентная ставка. Виды процентных ставок. Методы определения процентных ставок, фиксированные и плавающие проценты.

Методы начисления процентов: простые и сложные проценты. Дисконтирование. Способы начисления процентов: точные проценты с фактическим числом дней ссуды, обыкновенные проценты с точным числом дней задолженности по ссуде, обыкновенные проценты с приближенным числом дней ссуды.

45. Банковские риски.

Понятие и сущность банковских рисков. Доходность и риск. Причины появления банковских рисков. Факторы, влияющие на уровень риска.

Классификация банковских рисков. Критерии, положенные в основу классификации.

Внутренние риски банка, связанные с активами, пассивами, управлением активами-пассивами, риски финансовых услуг.

Операционные риски. Технологические риски. Риски безопасности. Риски инноваций. Стратегические риски. Бухгалтерские риски. Риски мошенничества. Административные риски. Риски банковских злоупотреблений.

Внешние риски. Риски стихийных бедствий. Правовые риски. Конкурентные риски. Политические риски. Социальные риски. Экономические риски. Макроэкономические риски. Риски перевода. Организационные риски. Страновой (региональный) риск и его оценка. Риски в зависимости от типа банка. Набор рисков, характеризующий сберегательный банк, инновационный банк, биржевой банк, внешнеторговый банк, ипотечный банк.

Отраслевой банк и бета-риск, риск жизненного цикла отрасли, риск внутриотраслевой конкуренции, универсальный банк и его портфель рисков. Особенности наборов рисков в кредитных учреждениях, кроме банков (пенсионных фондов, обществ взаимного кредита и касс взаимопомощи, ломбардов, учетных домов, факторинговых компаний).

Страновой риск. Особенности странового риска. Оценка странового риска. Факторы, влияющие на размер страновых рисков. Отличие риска кредитования страны от риска прямых инвестиций.

Кредитный риск. Классификация. Методы оценки и способы предупреждения кредитных рисков.

Процентный риск. Методы оценки и управления процентным риском.

Валютный риск. Структура, виды и управление валютными рисками.

Стратегия управления банковскими рисками. Факторы, влияющие на стратегию управления банковскими рисками.

Методы оценки риска: статистический, аналитический, комплексный. Общий размер риска банка.

46. Управление прибылью банка.

Значение и цель управления прибылью. Управление прибылью коммерческого банка в целом, его основные направления: оценка имеющихся источников дохода, изыскание новых источников, управление процентной маржой, контроль за беспроцентным доходом и расходом банка (динамикой «бремени»), соответствием темпов роста доходов и расходов, оценка уровня финансовых коэффициентов, контроль за формированием и распределением прибыли, отслеживание критических факторов рентабельности банка. Управление рентабельностью подразделений банка, принципы составления бюджетов подразделений и выявление центров прибыльности.

Управление рентабельностью отдельных направлений деятельности банка. Рентабельность кредитных и расчетных операций банка.

Управление рентабельностью отдельных видов банковских продуктов (услуг) на основе определения их себестоимости.

47. Управление активами.

Понятие и экономическое содержание управления активами. Оценка состояния активов, качества и рисков. Способы и методы управления активами. Метод общего фонда средств их размещения. Метод использования математических моделей. Международный опыт управления активами. Российская практика управления активами. Распределение функций и обязанностей. Делегирование полномочий в процессе управления активами.

48. Управление кредитным портфелем коммерческого банка.

Понятие кредитного портфеля. Значение управления кредитным портфелем для современной банковской практики. Система управления кредитным портфелем. Выбор кредитной стратегии, разработка системы документов, регламентирующих кредитную процедуру, система анализа кредитного портфеля, внутренний контроль за соблюдением выбранных направлений стратегии, порядок создания фонда кредитного риска, система бухгалтерского учета кредитных операций и движения фонда кредитного риска, система отчетности о состоянии кредитного портфеля.

Способы анализа кредитного портфеля. Этапы анализа кредитного портфеля на основе оценки качества ссуд. Критерии оценки качества ссуд, составляющих кредитный портфель.

Номерная и балльная система оценки качества ссуд. Группы риска ссуд. Метод расчета резерва на возможные потери по ссудам. Особенности российской банковской системы классификации ссуд по группам риска и расчета резерва кредитного риска.

Сегментация кредитного портфеля как способ его анализа.

Оценка кредитного портфеля на основе финансовых коэффициентов.

49. Работа банка с проблемными кредитами.

Понятие «проблемной» ссуды и ссудные потери банков: ссудные потери и налогообложение банков, финансовая отчетность по ссудным потерям. Контроль за ссудными потерями. Причины появления «проблемных» ссуд. Профилактика возникновения проблемных ссуд: распознавание проблемных ссуд; предварительный анализ; процедура обнаружения сигналов возможной неуплаты по основному долгу и процентам; «опережающие» и «запаздывающие» признаки проблемных ссуд. Выработка стратегии банком по снижению риска возможных потерь.

Реализация стратегии банка в отношении «проблемных» ссуд: обоюдное соглашение о «реанимировании» ссуды; ликвидация обеспечения; передача дела в суд; погашение ссуд по решению суда; банкротство клиента.

5. ТЕСТЫ

Раздел 1. Деньги

Тема 1.1. Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег

1. Какой форме стоимости соответствует формула $Товар A = Товар B$?

- a) всеобщей
- b) случайной
- c) развернутой
- d) денежной

2. Какая форма стоимости появилась в связи с общественным разделением труда?

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

3. Какими свойствами должны обладать деньги?

- a) портативность
- b) стандартизованность
- c) эргономичность
- d) долговечность
- e) делимость
- f) узнаваемость

4. Стоимость всех товаров выражается во всеобщем эквиваленте, роль которого закреплена на конкретном рынке за одним товаром, что является характерным признаком _____ формы стоимости.

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

5. Соответствие по качеству другой единице того же достоинства относится к такому свойству денег, как:

- a) портативность
- b) стандартизованность
- c) долговечность
- d) делимость
- e) узнаваемость

6. Подразделение денег по природно-функциональному признаку – это:

- a) роль денег
- b) вид денег
- c) сущность денег
- d) форма денег

7. Какие формы имеют современные кредитные деньги?

- a) бумажные
- b) депозитные

- c) полноценные
- d) электронные
- e) неразменные

8. Гилоистические деньги относятся:

- a) к кредитному виду денег
- b) товарному виду денег

9. Вид денег, представляющий собой денежные знаки, покупательная способность которых прямо или косвенно основана на стоимости драгоценного металла:

- a) неполноценные деньги
- b) полноценные деньги

10. Первые полноценные деньги выпускались в форме:

- a) монет
- b) слитков
- c) бумажных денег

11. Безусловное письменное обязательство должника уплатить обозначенную на нем сумму в указанный срок – это:

- a) бумажные деньги
- b) депозитные деньги
- c) вексель
- d) чек

12. Какая теория денег отождествляла деньги с благородными металлами?

- a) номиналистическая
- b) количественная
- c) металлистическая

13. Дж. Беркли и Дж. Стюарт являлись представителями какой теории денег?

- a) количественная
- b) номиналистическая
- c) металлистическая

14. Представители какой теории денег полностью отрицали стоимостную природу денег, рассматривая их как техническое орудие обмена?

- a) номиналистической
- b) металлистической
- c) количественной

15. Исходя из формулы И. Фишера, количество денег, необходимое для обращения определенной массы товаров, определяется как...

- a) $M = PQ/V$
- b) $M = PV/Q$
- c) $P = MV/Q$
- d) $V = PQ/M$

Тема 1.2. Функции денег

1. Когда деньги выполняют функцию меры стоимости?

- a) при определении цены товара
- b) в процессе обмена товара на товар
- c) при обмене товара на золото

2. Для чего используют деньги в функции средства платежа?

- a) для оплаты товара наличными
- b) уплаты налогов
- c) выдачи заработной платы

3. В какой функции происходит встречное движение денег и товаров?

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

4. В какой функции движение денег отрывается от движения товаров?

- a) в функции средства платежа
- b) мировых денег
- c) меры стоимости

5. При выполнении деньгами функции средства обращения и поддержании стабильности цен важно, чтобы:

- a) объем платежеспособного спроса $>$ предложение товаров
- b) объем платежеспособного спроса $=$ предложение товаров
- c) объем платежеспособного спроса $<$ предложение товаров

6. Выполнение деньгами функции средства платежа осуществляется:

- a) при расчетах наличными деньгами
- b) в безналичных расчетах
- c) вариант a) + b)

7. Выполнение деньгами функции _____ является важной предпосылкой развития кредитных отношений:

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

8. При каких условиях деньги перестают выполнять функцию средства накопления?

- a) денежные накопления выступают в качестве остатка наличных денег
- b) денежные накопления выступают в качестве различных вложений с учетом особенностей каждого вида вложений

9. Функция _____ проявляется во взаимоотношениях между странами или между юридическими и физическими лицами, находящимися в различных странах:

- a) средства обращения
- b) меры стоимости

- c) мировых денег
- d) средства платежа

10. В качестве мировых денег в настоящее время выступают:

- a) доллар
- b) ЭКЮ
- c) евро
- d) иена

Тема 1.3. Денежная масса. Роль денег в воспроизводственном процессе

1. «Деньги служат средством обращения и платежа, делая возможным совершение сделок купли-продажи» – на данном положении базируется:

- a) транзакционный подход к измерению денежной массы
- b) ликвидный подход к измерению денежной массы

2. Совокупный объем покупательных и платежных средств, обслуживающих хозяйственный оборот и принадлежащих частным лицам, предприятиям и государству, – это:

- a) денежный оборот
- b) денежный агрегат
- c) денежная масса

3. Денежный агрегат M1 включает в себя:

- a) наличные в обращении (банкноты, монеты), средства на текущих банковских счетах, срочные и сберегательные вклады в коммерческих банках
- b) наличные в обращении (банкноты, монеты) и средства на текущих банковских счетах
- c) наличные деньги

4. Срочные вклады учитываются в составе денежного агрегата:

- a) M1
- b) M2
- c) M3
- d) M0

5. Равновесие денежной массы наступает при выполнении уравнения:

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

6. Денежно-кредитное регулирование направлено:

- a) на преодоление инфляционных процессов
- b) сдерживание роста денежной массы
- c) стимулирование роста валового национального продукта
- d) все варианты верны

7. Интенсивность движения денег при выполнении ими функций обращения и платежа – это:

- a) скорость оборота денег
- b) денежная масса
- c) денежный агрегат

8. Факторы, влияющие на денежную массу:

- a) скорость обращения денег
- b) виды денег
- c) количество денежной массы

9. Денежный агрегат – это:

- a) показатель, измеряющий объем определенных составляющих денежной массы
- b) показатель, измеряющий интенсивность движения денег при выполнении ими функций обращения и платежа
- c) показатель, измеряющий совокупный объем покупательных и платежных средств, обслуживающих хозяйственный оборот и принадлежащих частным лицам, предприятиям и государству

10. Агрегат М3 включает в себя:

- a) наличные деньги в обращении (банкноты, монеты) и средства на текущих банковских счетах
- b) наличные деньги в обращении (банкноты, монеты) и средства на текущих банковских счетах
- c) наличные деньги в обращении (банкноты, монеты), средства на текущих банковских счетах и наличные деньги в обращении (банкноты, монеты) и средства на текущих банковских счетах

Тема 1.4. Выпуск денег в хозяйственный оборот

1. Увеличение Центральным банком своих кредитных вложений путем выдачи ссуд, повышающих остатки на счетах, – это:

- a) бюджетная эмиссия денег
- b) депозитная эмиссия денег
- c) банкнотная эмиссия денег
- d) казначейская эмиссия денег

2. Какой вид эмиссии вносит временные корректировки в состав и структуру денежной массы и осуществляется в рамках использования отдельных инструментов денежно-кредитной политики Центрального банка?

- a) казначейской
- b) депозитной
- c) бюджетной
- d) регулирующей

3. Источниками какого вида денежной эмиссии являются: приобретение Центральным банком иностранной валюты; выручка от использования заграничной собственности; получение кредитов от международных финансовых организаций?

- a) депозитной
- b) регулирующей
- c) внешней безналичной
- d) безналичной
- e) наличной

4. Кто обладает исключительным правом на выпуск банкнот в РФ?

- a) правительство
- b) ЦБ РФ
- c) коммерческие банки

5. Сумма денег, доступная для немедленного удовлетворения требований вкладчиков, – это:

- a) норма резервов коммерческого банка
- b) резерв коммерческого банка
- c) обязательный резерв коммерческого банка

6. Банковский мультипликатор:

- a) раскрывает двигатель процесса мультипликации, то, что мультипликация может осуществляться только в результате кредитования хозяйства
- b) характеризует процесс мультипликации с позиции субъектов мультипликации
- c) отражает объект мультипликации – деньги на депозитных счетах коммерческих банков

7. Величина свободного резерва отдельного коммерческого банка определяется как:

- a) $C_p = K + ПР + ЦК \pm МБК - ОЦР - A_0$
- b) $C_p = K + ПР + ЦК + МБК - ОЦР - A_0$
- c) $C_p = K + ПР + ЦК - МБК - ОЦР - A_0$

8. Действует ли банковский мультипликатор, если кредиты предоставлены федеральному правительству?

- a) да
- b) нет
- c) не имеет значения

9. Управление механизмом банковского мультипликатора осуществляется:

- a) Центральным банком
- b) коммерческими банками
- c) правительством
- d) Казначейством

10. В настоящее время налично-денежное обращение составляет _____ в процентном соотношении с безналичным оборотом часть:

- a) большую
- b) равнозначную
- c) меньшую

11. Безналичное обращение осуществляется с помощью:

- a) векселей
- b) кредитных карточек
- c) банкнот
- d) чеков
- e) монет

Тема 1.5. Безналичный денежный оборот и его организация

1. Организация безналичных расчетов основывается на принципах:

- a) срочности расчетов
- b) акцепта
- c) возвратности
- d) свободы распоряжения денежными средствами

2. «Списание средств со счета при выполнении расчетов происходит по распоряжению владельца счета» — данное положение относится к принципу организации безналичных расчетов:

- a) обеспеченности расчетов
- b) акцепта
- c) независимости исполнения обязательств банка по расчетам
- d) документарного оформления расчетных операций

3. Объектами расчетов выступают:

- a) расчеты между кредитно-финансовыми институтами
- b) товарные расчеты
- c) безналичные расчеты
- d) нетоварные расчеты

4. Основой платежно-расчетной системы являются формы:

- a) налично-денежных расчетов
- b) безналичных расчетов

5. Урегулированные законодательством и банковскими правилами способы исполнения через банки денежных обязательств и перечислений хозяйствующими субъектами и населением — это:

- a) виды расчетов
- b) формы расчетов
- c) сущность расчетов

6. Расчеты между поставщиком и плательщиком за товары и услуги с отсрочкой платежа на основе специального документа — это:

- a) расчеты по инкассо
- b) вексельная форма расчетов
- c) расчеты по аккредитиву
- d) межбанковские расчеты

7. _____ — любое физическое или юридическое лицо, являющееся законным владельцем выписанного чека:

- a) чекодержатель
- b) чекодатель
- c) плательщик

8. Производными денежного оборота являются:

- a) валютный курс
- b) денежная масса
- c) объем кредитов

9. Главными объектами денежно-кредитной политики являются:

- a) денежная масса
- b) валютный курс
- c) объем кредитов
- d) денежное обращение

10. Когда банк предоставляет кредит клиенту, он открывает ему счет до востребования:

- a) в активе своего баланса
- b) пассиве своего баланса

Тема 1.6. Денежная система и ее типы

1. Организуемое и регулируемое государственными законами денежное обращение страны называется:

- a) денежной политикой
- b) денежной системой
- c) денежной реформой

2. Биметаллизм – это:

- a) денежная система, при которой один денежный металл является всеобщим эквивалентом
- b) денежная система, при которой два денежных металла являются всеобщим эквивалентом

3. В большинстве стран современного мира используется:

- a) разновидность денежных систем, основанных на обороте кредитных денежных знаков
- b) разновидность денежных систем, основанных на обороте металлических денег

4. Сосредоточение наличного и безналичного денежного оборота в едином государственном банке характерно:

- a) при денежной системе административно-распределительной экономики
- b) денежной системе рыночной экономики

5. Для всех денежных систем, основанных на обороте кредитных денежных знаков, характерно:

- a) выпуск наличных и безналичных денежных знаков на основе кредитных операций банков
- b) вытеснение золота как из внутреннего, так и внешнего оборотов
- c) развитие безналичного денежного оборота и сокращение налично-денежного оборота

6. Монометаллизм – это:

- a) денежная система, при которой один денежный металл является всеобщим эквивалентом
- b) денежная система, при которой два денежных металла являются всеобщим эквивалентом

7. Прямое директивное управление денежным оборотом характерно:

- a) при денежной системе административно-распределительной экономики
- b) денежной системе рыночной экономики

8. При системе «хромающей» валюты:

- a) соотношение между золотыми и серебряными монетами устанавливалось стихийно на рынке
- b) золотые и серебряные монеты служат законными платежными средствами, но не на равных основаниях
- c) соотношение между золотыми и серебряными монетами устанавливается государством

Тема 1.7. Сущность и формы проявления инфляции. Виды инфляции и ее причины. Регулирование инфляции

1. Первопричиной инфляции является:

- a) диспропорции между различными сферами народного хозяйства
- b) повышение курса национальной денежной единицы по отношению к иностранной
- c) увеличение цены золота, выраженной в национальной денежной единице

2. Современной инфляции присущ:

- a) всеохватывающий характер
- b) локальный характер
- c) повсеместный характер

3. Инфляция спроса характеризуется:

- a) ростом издержек (затраты на зарплату, затраты на материалы, энергию и т. д.) и цен на товары
- b) превышением спроса (денежной массы) над предложением (товарной массой)

4. По способам возникновения выделяют следующие формы инфляции:

- b) подавленная
- c) административная
- d) непредвиденная
- e) импортируемая
- f) индуцированная

5. _____ инфляция характерна для рыночной (смешанной) экономики, когда преобладает либеральное ценообразование, реализующее через взаимодействие платежеспособного спроса и товарного предложения.

- a) непредвиденная
- b) открытая
- c) галопирующая
- d) кредитная

6. _____ политика в аспекте регулирования инфляции предполагает достижение сбалансированности расходов и доходов либо доведение бюджетного дефицита до возможного минимума.

- a) денежная
- b) кредитная
- c) бюджетная

7. Относительное значение уровня инфляции рассчитывается по формуле:

- a) $R = \frac{\Delta S}{S} \times 100\%$
- b) $R = \frac{\Delta S}{S}$
- c) $S = S \times In$

8. Если периоды и уровень инфляции равны, то индекс инфляции рассчитывается:

- a) как $In = (1 + r)^n$
- b) $r = In - 1$
- c) $In = (1 + r_1) \times (1 + r_2) \times (1 + r_3) \dots (1 + r_n)$

9. _____ политика предусматривает регулирование денежной массы, совершенствование ее структуры.

- a) денежная
- b) кредитная
- c) «дорогих» цен

10. Политика доходов предполагает:

- a) «замораживание» заработной платы или определение пределов ее роста
- b) ограничение денежного спроса через денежно-кредитный и налоговый механизмы
- c) установление государственного контроля над издержками и ценами монополий

Тема 1.8. Валютные отношения и валютная система

1. Основными формами валютной системы являются:

- a) мировая
- b) локальная
- c) региональная
- d) национальная
- e) областная

2. Объектом мировой валютной системы является:

- a) национальная валюта
- b) резервные валюты, международные расчетные валютные единицы
- c) евро

3. Регулирующим органом при национальной валютной системе является:

- a) Министерство финансов
- b) Европейский центральный банк
- c) МВФ

4. Валютная система России формируется с учетом структурных принципов:

- a) Генуэзской
- b) Ямайской
- c) Бреттон-Вудской
- d) Парижской

5. Валютное регулирование России направлено:

- a) на совершенствование законодательной и нормативной базы
- b) повседневный валютный контроль
- c) регулирование макроэкономической политики страны

6. Балансовый счет международных операций страны в форме соотношения валютных поступлений из-за границы и платежей, произведенных данной страной другим странам, – это:

- a) расчетный баланс
- b) платежный баланс
- c) бюджет

7. Платежный баланс включает в себя:

- a) операции с капиталом и финансовыми инструментами
- b) активные операции
- c) текущие операции

8. Почтовые и телеграфные переводы за рубеж – это:

- a) банковские карточки
- b) банковские переводы
- c) банковские векселя

9. Инкассовая форма расчетов – это:

- a) поручение одного банка другому выплатить переводополучателю определенную сумму
- b) поручение клиента банку о получении платежа от импортера за товары и услуги и зачисление этих средств на счет экспортера в банке
- c) оплата товаров импортером до отгрузки, а иногда до их производства

10. К девизам относятся:

- a) металлические деньги;
- b) банковские векселя;
- c) банковские карточки
- d) платежные поручения

Раздел 2. Кредит

Тема 2.1. Необходимость и сущность кредита

1. Кредит – это:

- a) денежная ссуда, выдаваемая банком на определенный срок на условиях возвратности и оплаты кредитного процента
- b) экономическая категория, представляющая собой определенный вид отношений, связанных с движением стоимости на условиях возвратности
- c) определенные средства, заменяющие деньги

2. Кредитор – это:

- a) банк, выдающий кредит
- b) сторона кредитных отношений, предоставляющая ссуду
- c) человек, выдающий кредиты (работник банка)

3. Заемщик – это:

- a) сторона кредитных отношений, получающая кредит
- b) сторона кредитных отношений, внушающая доверие
- c) сторона кредитных отношений, получающая кредит и обязанная возвратить полученную ссуду

4. Обязательные условия для кредита:

- a) заработок заемщика, равный ежемесячным выплатам
- b) совпадение интересов кредитора и заемщика
- c) небольшая процентная ставка
- d) заемщик может НЕ выступить юридически самостоятельным субъектом
- e) участники кредитной сделки должны выступать как юридически самостоятельные субъекты, материально гарантирующие выполнение обязательств, вытекающих из экономических связей

5. Элементами кредита являются:

- a) заемщик, кредитор и сумма денег
- b) заемщик и кредитор
- c) кредитор, заемщик и ссуженная стоимость

6. Формы кредита:

- a) денежная и товарная
- b) денежная, товарная и смешанная
- c) только денежная

7. Имеют ли право граждане (частные лица) выступать в роли кредитора?

- a) имеют всегда
- b) имеют в редких случаях
- c) не имеют

8. Косвенная форма кредита:

- a) ссуда использована на цели, не предусмотренные взаимными обязательствами сторон
- b) характеризует направление его развития
- c) ссуда берется для кредитования других субъектов

9. Вид кредита – это:

- a) разновидность движений денежных капиталов
- b) классификация кредитов в зависимости от ежемесячной суммы выплат
- c) более детальная его характеристика по организационно-экономическим признакам, используемая для классификации кредитов

10. Функции кредита – это:

- a) объективная категория, органически связанная с сущностью
- b) зависимость заемщика и кредитора
- c) субъективный прием, вытекающий из механизма кредитования

Тема 2.2. Функции, роль и границы кредита

1. Кредит имеет следующие функции:

- a) замещения
- b) контрольную
- c) перераспределительную

2. К законам кредита относятся:

- a) закон равновесия
- b) закон обеспеченности
- c) закон сохранения

3. В современном денежном хозяйстве наибольший удельный вес занимают отношения:

- a) между организациями и банком
- b) банком и государством

4. Перераспределение стоимости на кредитных началах:

- a) исключает внутрихозяйственное перераспределение
- b) включает внутрихозяйственное перераспределение

Тема 2.3. Ссудный процент и его экономическая роль

1. Формула ссужаемой стоимости:

- a) $D = \Delta D + D'$
- b) $D = \Delta D - D'$
- c) $D = D' - \Delta D$

2. Между экономическими категориями «кредит» и «деньги»:

- a) отличий не существует
- b) разные стадии движения денег и кредита
- c) много различных отличий

3. Ссудный процент определяется:

- a) формами кредита
- b) видами кредита
- c) видами кредитных учреждений
- d) сроком кредитования
- e) деятельностью заемщика
- f) местом жительства заемщика

4. Порядок начисления и взимания процентной ставки кредита определяется:

- a) договором сторон
- b) заявлениями сторон
- c) чеком кредитора
- d) объяснительными сторон

5. Платность банковских ссуд – это:

- a) внесение получателями кредита определенной платы за временное пользование для своих нужд денежными средствами
- b) сумма денежных средств, выплачиваемая заемщиком кредитору
- c) количество денежных средств, которыми распоряжается банк

6. Выбрать правильное утверждение:

- a) кредит является более узкой экономической категорией, чем деньги
- b) субъекты кредитных отношений – все юридические и физические лица
- c) кредит как экономическая категория проявляет свою сущность не в факте отсрочки платежа, а в платеже по истечении отсрочки

Раздел 3. Деньги

Тема 3.1. Правовые основы банковской деятельности

1. В XVIII веке в России основными центрами денежных операций являлись:

- a) Новгород
- b) Киев
- c) Псков
- d) Москва

2. В России депозитная активность создаваемых коммерческих банков выявляется:

- a) с начала 80-х гг. XIX в.
- b) с начала 80-х гг. XX в.
- c) с конца 80-х гг. XIX в.

3. Формирование банковской системы России состояло:

- a) из пяти этапов
- b) шести этапов
- c) трех этапов

4. По форме собственности выделяют банки:

- a) кооперативные
- b) депозитные
- c) смешанные

5. По функциональному назначению банки подразделяются:

- a) на коммерческие
- b) специализированные
- c) депозитные
- d) эмиссионные

6. По характеру выполняемых операций банки делятся:

- a) на универсальные
- b) депозитные
- c) кооперативные

7. Главным звеном банковской системы Российской Федерации является:

- a) группа коммерческих банков;
- b) Центральный банк России

8. Денежно-кредитную политику страны разрабатывает и проводит:

- a) Центральный банк
- b) Правительство РФ
- c) Министерство финансов

Тема 3.2. Классификация банковских операций

1. Деятельность банка, направленная на формирование собственных и привлеченных источников средств для их дальнейшего использования для проведения операций и получения дохода, — это:

- a) активные операции
- b) пассивные операции

2. По качественному содержанию пассивы КБ делятся:

- a) на привлеченные ресурсы от разных клиентов
- b) заемный капитал
- c) собственный капитал

3. Минимальные размеры резервов (фондов) коммерческого банка устанавливаются:

- a) Министерством финансов
- b) Банком России
- c) руководством коммерческого банка

4. Привлеченные средства коммерческого банка занимают:

- a) преобладающее место в структуре банковских ресурсов
- b) незначительное место в структуре банковских ресурсов

5. Основную часть привлеченных средств коммерческих банков составляют:

- a) кредиты
- b) депозиты
- c) ценные бумаги

6. Операции банков по привлечению денежных средств во вклады и их размещению – это:

- a) прочие привлеченные средства
- b) депозиты

7. По экономическому содержанию депозиты подразделяются:

- a) на депозиты до востребования
- b) пассивные депозиты
- c) срочные депозиты
- d) активные депозиты
- e) корреспондентские счета
- f) сберегательные вклады населения

8. Операции, посредством которых банки размещают имеющиеся в их распоряжении ресурсы для получения прибыли и поддержания ликвидности, – это:

- a) пассивные операции
- b) активные операции

9. Операции по зачислению и списанию средств со счетов клиентов, в том числе для оплаты их обязательств перед контрагентами, – это:

- a) расчетные операции
- b) ссудные операции
- c) инвестиционные операции

10. В зависимости от характера размещения средств активные операции банков делятся:

- a) на гарантийные
- b) первичные
- c) инвестиционные

**Тема 3.3. Основы банковского менеджмента и маркетинга
и тема 3.4. Международные финансовые и кредитные институты**

1. Поиск использования банком наиболее выгодных рынков банковских продуктов с учетом реальных потребностей клиентуры – это:

- a) банковский менеджмент
- b) банковский маркетинг

2. Штаб-квартира МВФ и группы Всемирного банка находится:

- a) в России
- b) Вашингтоне
- c) Нью-Йорке

3. Международная финансовая корпорация является:

- a) независимой организацией
- b) филиалом МБРР
- c) филиалом МВФ

4. Многостороннее агентство по гарантированию инвестиций было создано:

- a) в 1990 г.
- b) 1988 г.
- c) 1971 г.

5. Европейский банк реконструкции и развития был создан:

- a) в 1990 г.
- b) 1988 г.
- c) 1971 г.

6. В качестве счетной валютной единицы Банк международных расчетов использует:

- a) евро
- b) СДР
- c) франк

7. Банк международных расчетов выполняет следующие операции:

- a) куплю-продажу и хранение золота
- b) прием правительственных вкладов по особым соглашениям
- c) оказание технического содействия реконструкции и развитию инфраструктуры
- d) депозитно-ссудные операции с центральными банками

8. Российская Федерация:

- a) является участницей МВФ
- b) не является участницей МВФ

СОДЕРЖАНИЕ

1. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ПОСОБИЕ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ.....	3
1.1. Цели и задачи дисциплины.....	3
1.2. Требования к уровню освоения содержания дисциплины.....	3
1.3. Методические рекомендации по изучению дисциплины.....	4
1.4. Вопросы итогового контроля по дисциплине.....	11
Библиографический список.....	15
Глоссарий.....	17
2. КУРС ЛЕКЦИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ».....	26
Раздел 1. Деньги.....	26
Тема 1.1. Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег.....	26
Тема 1.2. Функции денег.....	36
Тема 1.3. Денежная масса. Роль денег в воспроизводственном процессе.....	40
Тема 1.4. Выпуск денег в хозяйственный оборот.....	43
Тема 1.5. Безналичный денежный оборот и его организация.....	48
Тема 1.6. Денежная система и ее типы.....	51
Тема 1.7. Сущность и формы проявления инфляции. Виды инфляции и ее причины. Регулирование инфляции.....	53
Тема 1.8. Валютные отношения и валютная система.....	58
Раздел 2. Кредит.....	62
Тема 2.1. Необходимость и сущность кредита.....	62
Тема 2.2. Функции, роль и границы кредита.....	65
Тема 2.3. Ссудный процент и его экономическая роль.....	67
Раздел 3. Банки.....	69
Тема 3.1. Правовые основы банковской деятельности.....	69
Тема 3.2. Классификация банковских операций.....	75
Тема 3.3. Основы банковского менеджмента и маркетинга.....	79
Тема 3.4. Международные финансовые и кредитные институты.....	81
3. ПРАКТИКУМ ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....	84
4. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ....	87
Темы контрольных работ по дисциплине «Деньги, кредит, банки».....	88
5. ТЕСТЫ.....	103

Учебное издание

Коваленко Оксана Григорьевна

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

Сборник учебно-методических материалов

Технический редактор *З.М. Малявина*

Корректор *Г.В. Данилова*

Компьютерная верстка: *Л.В. Сызганцева*

Дизайн обложки: *Г.В. Карасева*

Подписано в печать 27.09.2010. Формат 84×108/16.
Печать оперативная. Усл. п. л. 12,6. Уч.-изд. л. 14,03.
Тираж 70 экз. Заказ № 1-31-10.

Тольяттинский государственный университет
445667, г. Тольятти, ул. Белорусская, 14

