

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное агентство по образованию  
ГОУВПО  
«Амурский государственный университет»

У Т В Е Р Ж Д А Ю  
Заведующий кафедрой «Финансы»  
\_\_\_\_\_ Г.А. Трошин  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2010 г.

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС  
ДИСЦИПЛИНЫ  
«ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ»**

Составитель: Бокач Л.П.

Благовещенск, 2010

Печатается по решению  
редакционно-издательского совета  
экономического факультета  
Амурского государственного  
университета

### **Л.П.Бокач**

Учебно-методический комплекс по дисциплине «Деньги, кредит, банки». для студентов очной (заочной) формы обучения специальности 08.01.05 «Финансы и кредит»; специальности 08.01.09 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»; специальности 08.01.02 «Мировая экономика». Благовещенск: Амурский гос. ун-т, 2010.

Учебное пособие составлено в соответствии с Государственным стандартом СД.02 для специальности 08.01.05 и 080102, ОПД.Ф.09 по специальности 08.01.09 ГОУВПО и включает наименование тем, цели и содержание лекционных, семинарских и практических занятий; краткий обзор тем лекционных занятий; тестовые задания для контроля изученного материала; темы рефератов и вопросы для самостоятельной работы; темы контрольных работ; экзаменационные билеты; вопросы для итоговой оценки знаний; список рекомендуемой литературы; учебно-методические карты дисциплины.

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ, ЕЕ МЕСТО В УЧЕБНОМ ПРОЦЕССЕ</b>	<b>4</b>
1.1. Цель дисциплины	4
1.2. Задачи дисциплины	4
1.3. Место дисциплины в профессиональной подготовке	4
1.4. Требования к уровню освоения содержания дисциплины	5
<b>2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	<b>6</b>
2.1. Стандарт (по предмету)	6
2.2. Наименование тем, объем (в часах) лекционных, семинарских занятий и самостоятельной работы	9
2.3. Краткий конспект лекций. Тематика семинарских занятий. Тесты для оценки качества знаний	13
2.4. Вопросы для самостоятельной работы	179
2.5. Темы рефератов для самостоятельной работы	180
2.6 Требования к написанию реферата	182
2.7. Темы контрольных работ	183
2.8 Методика выбора контрольной работы и требования к ее написанию	188
2.9 Вопросы для подготовки к зачету и экзамену	189
2.10. Экзаменационные билеты	191
<b>3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ</b>	<b>194</b>
<b>4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ СПЕЦИАЛЬНОСТИ 08.01.05</b>	<b>196</b>

# **1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ, ЕЕ МЕСТО В УЧЕБНОМ ПРОЦЕССЕ**

## **1.1. Цель дисциплины**

Издаваемый материал – учебно-методический комплекс дисциплины «Деньги, кредит, банки» предназначен для студентов третьего курса, обучающихся по специальностям 080105 «Финансы и кредит», 080102 «Мировая экономика» и для студентов второго курса специальности 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

Цель дисциплины «Деньги, кредит, банки» состоит в том, чтобы дать представление студентам о современном состоянии теории денег и кредита, денежно-кредитной системы, проанализировать процессы создания, развития и особенности функционирования банковской системы, акцентируя внимание на роли денег, кредита и банковской системы в регулировании макроэкономических процессов.

## **1.2. Задачи дисциплины**

Задачей дисциплины «Деньги, кредит, банки» является формирование современных фундаментальных экономических знаний в области теории денег и кредита, в сфере денежно-кредитных отношений; формирование представлений о месте и роли центральных и коммерческих банков в современной рыночной экономике; изучение особенностей российской и зарубежной банковской практики, овладение приемами анализа и прогнозирования в денежно-кредитной сфере.

## **1.3. Место дисциплины в профессиональной подготовке**

Наряду с экономической теорией, специальными экономическими дисциплинами дисциплина «Деньги, кредит, банки» призвана сформировать общие взгляды специалистов финансовой и банковской системы страны на сущность, значение и направления использования денег, кредита и банков в

экономическом развитии. В процессе изучения данной дисциплины студенты овладевают основными методами работы в кредитных организациях.

#### **1.4. Требования к уровню освоения содержания дисциплины**

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, законам и роли в современном экономическом развитии национальной и мировой экономик; современное законодательство, нормативные документы, регулирующие денежный оборот, систему расчетов, деятельность кредитных организаций, практику применения указанных документов; содержание основной отечественной и зарубежной монографической литературы по теоретическим вопросам, связанным с функционированием денежно-кредитной сферы; основы организации и регулирования денежного оборота, методы и инструменты денежно-кредитного регулирования, антиинфляционной политики, специфику функций, задач, направлений деятельности, основных операций центральных и коммерческих банков.

По результатам изучения дисциплины “Деньги, кредит, банки” специалист должен уметь владеть формами и методами использования денег и кредита для регулирования социально-экономических процессов в условиях рыночной экономики, учитывая при этом специфику России; анализировать статистические материалы по денежному обращению, расчетам, состоянию денежной сферы, банковской системы; анализировать периодическую литературу по проблемам денежно-кредитной сферы экономики, оценивать роль банков в современной рыночной экономике.

Студент по окончании изучения дисциплины должен понимать тенденции и закономерности развития в сфере денежных, кредитных и

валютных отношений; приобрести навыки оценки основных направлений дискуссии по вопросам сущности и функций денег, кредита и банков.

## **2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **2.1. Стандарт (по предмету)**

#### **СД.02 для специальности 080105 «Финансы и кредит»**

Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег. Сущность и функции денег. Роль и развитие денег в условиях рыночной экономики. Виды денег и их особенности. Бумажные и кредитные деньги, закономерности их обращения. Теории денег. Денежный оборот и его структура. Выпуск денег в хозяйственный оборот. Налично-денежный оборот и денежное обращение. Законы денежного обращения и методы государственного регулирования денежного оборота. Безналичный денежный оборот и система безналичных расчетов. Причины и сущность инфляции, формы ее проявления. Закономерности инфляционного процесса. Регулирование инфляции: методы, границы, противоречия. Понятие денежной системы страны, генезис ее развития. Денежные системы отдельных стран. Валютные отношения и валютная система: понятие, категории, элементы и эволюция. Платежный и расчетный баланс страны в системе валютного регулирования. Необходимость кредита. Сущность кредита. Функции и законы кредита. Формы и виды кредита. Роль и границы кредита. Кредит в международных экономических отношениях. Ссудный процент и его роль. Основы формирования уровня ссудного процента. Границы ссудного процента и источники его уплаты. Возникновение и сущность банков, их функции и роль в развитии экономики. Понятие банковской системы, ее элементы. Центральные банки и основы их деятельности. Функции центральных банков. Основы денежно-кредитной политики. Виды банков. Коммерческие банки и их деятельность (операции и услуги). Международные финансовые и кредитные институты.

## **ОПД.Ф.09 для специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»080109**

Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег; роль денег в условиях рыночной экономики; виды денег и их особенности; функции денег; роль денег в воспроизводственном процессе; выпуск денег в хозяйственный оборот; кредитный характер современной денежной эмиссии; эмиссия безналичных денег; сущность и механизмы банковского (депозитного) мультипликатора; налично-денежная эмиссия; каналы движения денег; экономические нормативные основы организации безналичного денежного оборота; основополагающие принципы организации безналичного денежного оборота; система безналичных расчетов, ее основные элементы; формы безналичных расчетов; характеристика денежной системы и форм ее развития; характеристика денежной системы административно-распределительного типа экономики; основные черты денежной системы стран с рыночной экономикой: принципы организации и элементы; сущность и формы проявления инфляции; виды инфляции и ее причины; влияние инфляции на национальную экономику и международные экономические отношения; регулирование инфляции; валютные отношения и валютная система; Мировая валютная система и ее эволюция; валютная система России; платежный и расчетный балансы; международные расчеты; необходимость кредита; сущность кредита; субъекты кредитных отношений: формы и виды кредита; понятие границы применения кредита на макро- и микроуровнях; ссудный процент и его экономическая роль; взаимодействие кредита и денег; возникновение и развитие банков; правовые основы банковской деятельности; формирование банковской системы страны; виды банков и их структура; центральные и коммерческие банки; классификация банковских операций; пассивные операции банков; понятие банковских резервов; собственные и привлеченные средства банков; депозитные операции; эмиссионные операции; активные операции коммерческого банка; активно-пассивные операции: специфика доверительных (трастовых) операций банка; балансовые и забалансовые операции банка; финансовые риски в деятельности коммерческого банка; основы банковского менеджмента и маркетинга; международные финансовые и кредитные институты.

## **СД.02 для специальности «Мировая экономика» 080102**

Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег. Сущность и функции денег. Роль и развитие денег в условиях рыночной экономики. Виды денег и их особенности. Денежный оборот и его структура. Выпуск денег в хозяйственный оборот. Налично-денежный оборот и денежное обращение. Законы денежного обращения и методы государственного регулирования денежного оборота. Теории денег. Безналичный денежный оборот и система безналичных расчётов. Понятие денежной системы страны, генезис её развития. Бумажные кредитные деньги, закономерности их обращения. Причины и сущность инфляции, формы её проявления. Закономерности инфляционного процесса. Регулирование инфляции: методы, границы, противоречия. Денежные системы отдельных стран. Валютные отношения и валютная система: понятие, категории, элементы и эволюция. Платёжный и расчётный баланс страны в системе валютного регулирования. Необходимость кредита. Сущность кредита. Функции и законы кредита. Формы и виды кредита. Роль и границы кредита. Кредит в международных экономических отношениях. Ссудный процент и его роль. Основы формирования уровня ссудного процента. Границы ссудного процента и источники его уплаты. Возникновение и сущность банков, их функции и роль в развитии экономики. Понятие банковской системы, её элемента. Виды банков. Центральные банки и основы их деятельности. Функции центральных банков. Основы денежно-кредитной политики. Коммерческие банки и их деятельность (операции и услуги). Международные финансовые и кредитные институты.



**2.2. Наименование тем, объем (в часах) лекционных, семинарских занятий  
и самостоятельной работы  
Для специальности 080105**

Номер темы	Раздел курса	Всего	Лекции	Семинарские занятия	Самостоятельная работа
	<i>Раздел I Деньги</i>				
Тема 1	Сущность, функции и виды денег	18	6	6	6
Тема 2	Платежная система и ее структура	14	4	4	6
Тема 3	Наличный денежный оборот и его организация	14	4	4	6
Тема 4	Безналичные расчеты	18	6	6	6
Тема 5	Инфляция и ее социально-экономические последствия	10	2	2	6
Тема 6	Денежная система, ее основные элементы. Типы денежных систем	12	2	2	6
Тема 7	Денежные системы различных стран	14	4	4	6
	<i>Раздел II Кредит и кредитная система</i>				
Тема 8	Сущность кредита	14	4	4	6
Тема 9	Ссудный процент	12	4	4	6
Тема 10	Кредитная система	10	2	2	6
	<i>Раздел III Банки и банковская система</i>				
Тема 11	Возникновение банков	13	4	4	5
Тема 12	Банковская система	13	4	4	5
Тема 13	Деятельность центральных банков	17	6	6	5
Тема 14	Денежно-кредитная политика и ее основные концепции	13	4	4	5
Тема 15	Коммерческие банки и их основные операции	17	6	6	5

	<i>Раздел IV Международные валютно- финансовые отношения</i>				
Тема 16	Валютная система	17	6	6	5
Тема 17	Международные финансовые и кредитные институты	13	4	4	5
	ИТОГО	239	72	72	95

**Для специальности 080109**

Номер темы	Раздел курса	Всего	Лекции	Семинарские занятия	Самостоятельная работа
	<i>Раздел I Деньги</i>				
Тема 1	Сущность, функции и виды денег	6	2	1	3
Тема 2	Платежная система и ее структура	7	2	1	4
Тема 3	Наличный денежный оборот и его организация	6	2	1	3
Тема 4	Безналичные расчеты	7	2	1	4
Тема 5	Инфляция и ее социально-экономические последствия	6	2	1	3
Тема 6	Денежная система, ее основные элементы. Типы денежных систем	6	2	1	3
Тема 7	Денежные системы различных стран	6	2	1	3
	<i>Раздел II Кредит и кредитная система</i>				
Тема 8	Сущность кредита	6	2	1	3
Тема 9	Ссудный процент	6	2	1	3
Тема 10	Кредитная система	6	2	1	3
	<i>Раздел III Банки и банковская система</i>				
Тема 11	Возникновение банков	7	2	1	4
Тема 12	Банковская система	6	2	1	3

Тема 13	Деятельность центральных банков	6	2	1	3
Тема 14	Денежно-кредитная политика и ее основные концепции	6	2	1	3
Тема 15	Коммерческие банки и их основные операции	9	4	2	3
	<i>Раздел IV Международные валютно-финансовые отношения</i>				
Тема 16	Валютная система	6	2	1	3
Тема 17	Международные финансовые и кредитные институты	6	2	1	3
	ИТОГО	108	36	18	54

#### Для специальности 080102

Номер темы	Раздел курса	Всего	Лекции	Семинарские занятия	Самостоятельная работа
	<i>Раздел I Деньги</i>				
Тема 1	Сущность, функции и виды денег	18	2	1	2
Тема 2	Платежная система и ее структура	14	2	1	2
Тема 3	Наличный денежный оборот и его организация	14	2	1	3
Тема 4	Безналичные расчеты	18	2	1	3
Тема 5	Инфляция и ее социально-экономические последствия	10	2	1	2
Тема 6	Денежная система, ее основные элементы. Типы денежных систем	12	2	1	2
Тема 7	Денежные системы различных стран	14	2	1	2
	<i>Раздел II Кредит и кредитная система</i>				
Тема 8	Сущность кредита	14	2	1	2
Тема 9	Ссудный процент	12	2	1	2
Тема 10	Кредитная система	10	2	1	2

	<i>Раздел III Банки и банковская система</i>				
Тема 11	Возникновение банков	17	2	1	3
Тема 12	Банковская система	9	2	1	3
Тема 13	Деятельность центральных банков	17	2	1	2
Тема 14	Денежно-кредитная политика и ее основные концепции	13	2	1	2
Тема 15	Коммерческие банки и их основные операции	17	4	2	3
	<i>Раздел IV Международные валютно-финансовые отношения</i>				
Тема 16	Валютная система	17	2	1	3
Тема 17	Международные финансовые и кредитные институты	13	2	1	2
	ИТОГО	94	36	18	40

**Для специальности 080105 заочной (в сокращенные сроки) формы обучения**

Номер темы	Раздел курса	Всего	Лекции	Семинарские занятия	Самостоятельная работа
	<i>Раздел I Деньги</i>				
Тема 1	Сущность, функции и виды денег	18	2		14
Тема 2	Платежная система и ее структура	14	2		14
Тема 3	Наличный денежный оборот и его организация	14	2		14
Тема 4	Безналичные расчеты	18	2	2	14
Тема 5	Инфляция и ее социально-экономические последствия	10			14
Тема 6	Денежная система, ее основные элементы. Типы денежных систем	12			14

Тема 7	Денежные системы различных стран	14			14
	<i>Раздел II Кредит и кредитная система</i>				
Тема 8	Сущность кредита	14			14
Тема 9	Ссудный процент	12	2		14
Тема 10	Кредитная система	10	2		14
	<i>Раздел III Банки и банковская система</i>				
Тема 11	Возникновение банков	13			18
Тема 12	Банковская система	13	2		14
Тема 13	Деятельность центральных банков	17	2	2	14
Тема 14	Денежно-кредитная политика и ее основные концепции	13			17
Тема 15	Коммерческие банки и их основные операции	17	2	2	14
	<i>Раздел IV Международные валютно-финансовые отношения</i>				
Тема 16	Валютная система	17	2	2	14
Тема 17	Международные финансовые и кредитные институты	13			14
	ИТОГО	273	20	8	245

### **2.3. Краткий конспект лекций. Тематика семинарских занятий. Тесты для оценки качества знаний**

#### **Раздел 1. Деньги**

##### **Тема 1. Сущность, функции и виды денег (6 часов)**

Для натурального хозяйства было характерно производство продукции для собственного потребления. Общественное разделение труда (выделение земледелия, скотоводства, а затем ремесел) способствовало развитию постоянного обмена продуктами труда, т.е. привело к необходимости товарного производства. Обмен - это движение товаров от одного товаропроизводителя к другому и предполагает их эквивалентность. Основой соизмерения разных товаров является их стоимость, т.е.

общественный труд, затраченный в процессе производства товара и овеществленный в этом товаре. Именно овеществленный труд, (а не индивидуальный) делает товары соизмеримыми.

Эволюция обмена товаров предполагает развитие форм стоимости.

Первая - *простая*. При натуральном хозяйстве обмен продуктов носил случайный характер. Меновая стоимость резко колебалась при таком обмене.

Вторая - это *развернутая форма стоимости*. Когда один товар встречается при обмене с множеством других товаров-эквивалентов.

Третья - *всеобщая форма стоимости*, когда товар становится главной целью производства. Каждый товаропроизводитель за продукт своего труда стремился получить товар-эквивалент. Всеобщим эквивалентом становились скот, мех, слоновая кость.

В результате развития обмена всеобщим эквивалентом становится один товар, преимущественно металл. Этот процесс выделения из общей массы товаров товара-эквивалента очень сложный и длительный. Он определил появление четвертой формы - *денежной формы стоимости*.

Деньги по своему происхождению - это товар, который имеет как потребительную стоимость (украшение), так и стоимость (затрачен труд).

Деньги - металлические, бумажные знаки стоимости, являющиеся мерой стоимости при купле-продаже и, выполняющие роль всеобщего эквивалента, те выражающие стоимость других товаров и обменивающиеся на любой из них.

Сущность денег как экономической категории проявляется в их функциях.

В современной науке существует две концепции функции денег – европейская и американская. Главное отличие этих концепции состоит в детализации роли денег в воспроизводственном процессе и выделении разного числа функций.

*Европейская концепция* основывается на том, что сущность денег наиболее полно характеризуется пятью функциями.

Функция денег как меры стоимости. Деньги как всеобщий эквивалент измеряют стоимость всех товаров.

Особенность данной функции заключается в том, что ее выполняют не условные знаки, а полноценные деньги, обладающие самостоятельной стоимостью. В то же время данную функцию выполняют идеальные, мысленно представленные деньги.

Функция денег как средства обращения. В отличие от первой функции, где товары идеально оцениваются в деньгах до начала их обращения, деньги при обращении товаров должны присутствовать **р е а л ь н о**. Товарное обращение включает: продажу товара, т. е. превращение его в деньги, и куплю товара, т. е. превращение денег в товары (Т - Д - Т).

Функция денег как средства накопления и сбережения. Деньги для выполнения этой функции временно изымаются из обращения, оседают в руках товаропроизводителей и используются для совершения покупок в будущем.

Функция денег как средства платежа. В силу определенных обстоятельств товары не всегда продаются за наличные деньги. В результате возникает необходимость купли-продажи товара с рассрочкой платежа, то есть в кредит. Деньги в качестве средства платежа имеют специфическую форму движения: Т-О, а через заранее установленный срок: О-Д (где О -долговое обязательство).

Функция мировых денег. Внешнеторговые связи, международные займы, оказание услуг внешнему партнеру вызвали появление мировых денег. Они функционируют как всеобщее платежное средство, всеобщее покупательное средство и всеобщая материализация общественного богатства.

*Американская концепция* функций денег приписывает деньгам две функции: учетную и обменную.

Учетная. В американской экономической литературе не принято развивать теорию трудовой стоимости товара и денег

Обменная включает функции средства обращения, платежа, накоплений и сбережений, мировых денег.

Деньги в своем развитии выступали в двух видах: действительные деньги и знаки стоимости (заместители действительных денег).

Бумажные деньги - представители действительных денег. Исторически они появились как заместители находившихся в обращении золотых монет.

Объективная возможность обращения этих денег обусловлена особенностями функции денег как средства обращения. Впервые бумажные деньги (ассигнации) появились в России в 1769 г. По сравнению с золотыми такие деньги создавали товаровладельцам определенные преимущества (легче хранить, удобны при расчетах за мелкие партии).

Кредитные деньги возникают с развитием товарного производства, когда купля-продажа осуществляется с рассрочкой платежа (в кредит). Их появление связано с функцией денег как средство платежа, где деньги выступают обязательством, которое должно быть погашено через заранее установленный срок действительными деньгами. (*определение вексель, банкнота, электронные деньги, пластиковые карточки, чеки - самостоятельно*). В настоящее время кредитные деньги в полном объеме выполняют в основном две функции – средство обращения и средство платежа.

Электронные деньги, выполняя функции всеобщего эквивалента, ничем не отличаются от остальных видов денег. Феномен электронных денег состоит в возможности ведения денежных операций с помощью компьютерных систем, совмещающих во времени учет и движение денег по счетам банковских клиентов.

Один из современных видов электронных денег для предприятий и населения — *пластиковые карточки* для совершения целевых платежей за товары и услуги. Впервые пластиковые карточки были введены в США для платежей по постоянным расчетам пассажиров с авиационными компаниями на наиболее оживленных авиалиниях этой страны. Платежи с помощью целевых пластиковых карточек производились на основе предварительного депонирования клиентами необходимых сумм денежных средств и не предусматривали предоставления банковских кредитов. Поэтому этот вид «пластиковых кошельков» носил безкредитный характер.

Выпуск денег в оборот происходит постоянно. Безналичные деньги выпускаются в оборот, когда комбанки предоставляют ссуду своим клиентам. Наличные деньги поступают в оборот, когда банки выдают их из своих



операционных касс. Однако одновременно клиенты погашают банковские ссуды и сдают наличность в операционные кассы. При этом количество денег в обороте может и не увеличиться.

Эмиссия же предполагает такой выпуск денег в оборот, который приводит к общему увеличению денежной массы, находящейся в обороте. Различают эмиссию наличных и безналичных денег. Эмиссия наличных денег - это эмиссия денег в обращении, которую производит ЦБ.

Одна из первых теорий — романтическое представление о деньгах как о волшебном феномене, с помощью которого можно купить бесчисленное множество товаров, приносящих богатство, власть и славу. Такое представление возникло в эпоху Великих географических открытий, освоения Америки, роста запасов золота в Европе и его утверждения в качестве главного вида денег. В связи с тем, что понятие «деньги» ассоциировалось с благородными металлами, эта теория получила название *металлической*.

В противовес меркантилистам сторонники *количественной теории* обратили внимание на то, что в обороте находятся не только деньги, но и товары. При этом цены на товары зависят от количества денежных единиц, находящихся в обращении. Чем больше таких единиц, тем выше уровень товарных цен.

Представители *номиналистической теории* денег считали, что роль всеобщего средства обмена и накопления общественного богатства могут выполнять обычные бумажные деньги, принятые государством в качестве условной счетной единицы. Такие деньги свободны от содержания золота и необходимы для организации экономики, включая создание резерва платежных средств с помощью печатного станка.

В связи с этим получило развитие *монетаристское направление количественной теории* денег, согласно которому эмиссия должна строго соответствовать темпам роста ВВП. Это дает возможность государству и его центральному банку управлять платежеспособным спросом, поддерживать стабильность цен и производство товаров на уровне рыночных потребностей.

*Семинарское занятие 1*

Цель – определить причины и предпосылки появления и использования денег; рассмотреть, как развивались формы стоимости; охарактеризовать свойства денег как товар; раскрыть сущность денег через их функции.

*Вопросы для обсуждения*

1. Понятие денег, их происхождение и необходимость
2. Сущность денег

*Контрольные вопросы*

1. Назовите предпосылки появления и использования денег.
2. Что означает понятие «эквивалентность обмена»?
3. Что предполагает эволюция форм стоимости?
4. Какими свойствами должны обладать деньги?
5. Почему золото и серебро вытеснили товарные деньги?
6. Перечислите функции денег. Какая из них является исходной и почему?
7. Почему функции денег как средство платежа и мировых денег можно назвать производными от других функций денег?
8. Какова роль денег в каждой из функций?

*Семинарское занятие 2*

Цель – рассмотреть классификацию видов денег; определить причины появления знаков стоимости; определить основные отличия бумажных денег от банкнот; рассмотреть механизм функционирования электронных денег.

3. Виды денег
4. Электронные деньги

*Контрольные вопросы*

1. Перечислите виды денег.
2. Каковы основные свойства, преимущества, недостатки, природа золотых денег, что такое демонетизация и в чем ее причины?

3. Что такое бумажные деньги? Дайте определение и перечислите их достоинства и недостатки.
4. Перечислите виды кредитных денег и укажите, благодаря какой функции денег они возникли?
5. Дайте определение банкноты и опишите порядок ее обеспечения.
6. Что представляют собой квазиденьги?
7. Раскройте механизм функционирования электронных денег.

### *Семинарское занятие 3*

Цель – рассмотреть механизм наличной денежной эмиссии и эмиссии безналичных денег; определить какое значение придавали деньгам сторонники металлической теории денег; определить, в чем заключается номиналистический подход к понятию денег; установить, в чем основные принципы количественной теории денег

5. Формы эмиссии денег
6. Теории денег

### *Контрольные вопросы*

1. Что представляет собой эмиссия и в чем состоит отличие казначейской эмиссии от банковской?
2. Раскрыть содержание металлической теории денег.
3. Дайте оценку актуальности металлической теории денег в современных условиях.
4. Раскройте содержание номиналистической теории денег.
5. В чем заключаются основные принципы количественной теории денег?
6. Раскройте содержание монетаризма и его отличие от кейнсианской теории денег?

### **Тест № 1**

по дисциплине «ДКБ» по теме «Сущность, функции и виды денег»

### **вариант 1**

*один правильный ответ*

**1. Необходимой основой, базой существования денег являются:**

- A. Финансовые нужды государства.
- B. Внешнеэкономические связи.
- C. Товарное производство и обращение товаров.
- D. Потребности центрального и коммерческих банков.

**2. Полноценные деньги — это деньги, у которых номинальная стоимость:**

- A. Устанавливается стихийно на рынке.
- B. Ниже реальной стоимости.
- C. Превышает реальную стоимость.
- D. Соответствует реальной стоимости.

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

- A. Монетаристская.
- B. Эволюционная.
- C. Рационалистическая.
- D. Психологическая.

**4. К знакам стоимости относятся:**

- A. Металлические деньги, у которых номинальная стоимость соответствует реальной стоимости.
- B. Бумажные и кредитные деньги, стертая металлическая монета.
- C. Золотые деньги.
- D. Только кредитные деньги.

**5. Для функционирования денег как капитала характерна формула:**

- A. Деньги - товар - деньги.
- B. Товар - деньги - товар.
- C. Товар - товар - деньги.
- D. Деньги - долговое обязательство - товар.

**6. Функции денег — это:**

- A. Результаты применения и воздействия денег на различные стороны деятельности и развития общества.

В. Конкретное внешнее проявление их сущности как всеобщего эквивалента стоимости.

С. Условия, необходимые для правильного функционирования денег.

Д. Цена денег, предоставленных в кредит.

**7. Функция денег как ... гарантирует реализацию всех других денежных функций.**

А. Мировых денег.

В. Средства платежа.

С. Меры стоимости.

Д. Средства обращения.

**8. Функцию средства обращения выполняют:**

А. Только полноценные деньги.

В. Только знаки стоимости.

С. Полноценные деньги и знаки стоимости.

Д. Только безналичные деньги.

**9. Функция мировых денег проявляется во взаимоотношениях:**

А. Только между коммерческими банками разных стран.

В. Между юридическими и физическими лицами внутри страны.

С. Между странами или между юридическими и физическими лицами, находящимися в разных странах.

Д. Только между валютно-финансовыми организациями и правительствами государств.

**10. Международными счетными денежными единицами являются:**

А. СДР, ЭКЮ и евро.

В. ЭКЮ и доллар.

С. СДР и евро.

Д. СДР и ЭКЮ.

**11. В мировой практике сфера использования денег в качестве средства обращения:**

А. Расширяется.

В. Очень широка и намного превосходит сферу использования денег в других функциях.

С. Остается неизменной.

Д. Сокращается.

**12. Деньги правильно выполняют функцию средства платежа,**

А. Фактический платеж по долговым обязательствам меньше договорного.

В. Беспрепятственно совершается процесс обращения товаров в деньги и наоборот.

С. Фактический платеж по долговым обязательствам соответствует договорному.

Д. Наблюдается соответствие между денежными накоплениями и образованием реальных материальных запасов.

**13. Сокровища, в отличие от накопления:**

А. Имеют целевое назначение, выполняют функцию меры стоимости и хранятся только в натуральном виде.

В. Имеют целевое назначение, выполняют функцию средства платежа и хранятся только в натуральном виде.

С. Не имеют целевого назначения, выполняют функцию сохранения богатства и хранятся только в натуральном виде.

Д. Не имеют целевого назначения, выполняют функцию сохранения богатства и хранятся только в безналичной форме.

**14. Деньги выполняют функцию платежного средства:**

А. Только в сфере товарного обращения.

В. В сфере товарного обращения и нетоварного платежа.

С. Только в сфере нетоварного платежа.

Д. Только при совершении финансовых операций.

**15. Предоставление товарному миру единого стоимостного эталона является главным назначением функции:**

А. Меры стоимости.

В. Средства обращения.

- C. Средства платежа.
- D. Средства накопления.

**16.Выполняя функцию ... , деньги используются как идеальные, мысленно представляемые.**

- A. Меры стоимости.
- B. Средства обращения.
- C. Средства платежа.
- D. Средства накопления.

**17.Установите соответствие обозначенных характеристик конкретным функциям денег.**

Функция денег	Характеристика
1. Мера стоимости	A. Левалявания
2. Средство	B. Свободно
3. Средство платежа	C. Масштаб цен
4. Средство	D. Поспелничество в
5. Мировые деньги	E. Выплата заработной
	F. Тезаврация
	G. Таргетирование

**18.Инфляционные процессы:**

- A. Приводят к ослаблению роли денег и некоторому сужению сферы их применения.
- B. Не оказывают влияния на роль денег и сферу их применения.
- C. Обуславливают существенное расширение сферы применения денег.
- D. Оказывают негативное влияние только на роль денег в развитии внешнеэкономических связей.

**19.Требование предоплаты товаров в условиях платежного кризиса свидетельствует:**

- A. О расширении роли денег, развитии кредитных отношений.
- B. О расширении роли денег, возможности контроля покупателя за качеством продукции и своевременностью ее поставки.
- C. Об ослаблении роли денег в контроле покупателя за качеством продукции и своевременностью ее поставки.
- D. О фактической неизменности роли денег в сравнении с докризисным периодом.

**20. Развитие теории денег было вызвано:**

- A. Широким развитием внешнеэкономических связей и необходимостью исследования роли денег в обеспечении их функционирования.
- B. Появлением неполноценных денежных знаков и необходимостью анализа влияния массы денег на уровень цен.
- C. Необходимостью исследования причин перехода от полноценных денег к знакам стоимости.
- D. Широким развитием воспроизводственного процесса и необходимостью исследования роли денег в обеспечении его функционирования.

**21. Количественная теория денег предполагает, что уровень цен определяется:**

- A. Зависимостью от изменения золотовалютных запасов страны.
- B. Уровнем занятости населения и соответствующим ему совокупным фондом заработной платы.
- C. Стихийно, под воздействием спроса и предложения.
- D. Массой денег в обращении.

**22. Монетаристская теория денег предполагает, что количество денег в обращении:**

- A. Подвержено саморегулированию, а государство должно лишь сдерживать рост денежной массы.
- B. Зависит от размера золотовалютных запасов страны.
- C. Не устанавливается стихийно, а формируется в зависимости от экономических потребностей государства.
- D. Зависит от степени интернационализации национальной экономики.

**23. Меры, предлагаемые сторонниками монетаристской теории денег, направлены на:**

- A. Стимулирование накопления денег.
- B. Усиление роли денег в стимулировании спроса.
- C. Стимулирование ограничения спроса по сравнению с предложением товаров.



D. Усиление роли денег в стимулировании предложения.

**24. Укажите последовательность развития видов денег.**

A. Кредитные деньги.

B. Металлические деньги.

C. Товаро-деньги.

D. Бумажные деньги.

**25 ..... казны - это разница между номинальной стоимостью выпущенных бумажных денег и стоимостью затрат на их изготовление.**

**26. При избытке денежной массы излишняя часть ... денег уходила в сокровищное накопление.**

A. Металлических.

B. Бумажных.

C. Кредитных.

D. Идеальных.

**27. В отличие от векселя банкнота обладает ... обращаемостью.**

A. Всеобщей.

B. Ограниченной.

C. Сезонной.

D. Абстрактной.

**28. Закономерностью обращения банкнот является:**

A. Их невозврат в эмиссионный банк.

B. Их постоянный обмен на золото.

C. Их регулярный возврат в эмиссионный банк.

D. Постоянное пополнение ими каналов денежного обращения.

**29. Передача прав по векселю называется:**

A. Акцептом.

B. Индоссаментом.

C. Индоссированием.

D. Аллонжированием.

**30. Фидуциарная банкнотная эмиссия - это эмиссия банкнот:**

- A. Не обеспеченная металлическим запасом эмиссионного банка.
- B. Обеспеченная металлическим запасом эмиссионного банка.
- C. Обеспеченная всеми активами коммерческих банков.
- D. Не зависящая от размера золотого запаса страны.

**31. Квзиденьги являются разновидностями ... денег.**

- A. Кредитных.
- B. Бумажных.
- C. Безналичных.
- D. Полноценных.

**32. К квазиденьгам относятся:**

- A. Облигации, векселя, банковские сертификаты.
- B. Банкноты и разменная монета.
- C. Чеки и пластиковые карточки.
- D. Банковские вклады до востребования.

**33 ... безвозмездно предоставляет выпущенные бумажные деньги государству.**

**34. По квазиденьгам долговые обязательства погашаются:**

- A. В любой момент по первому требованию.
- B. Только после окончания кредитной сделки.
- C. Не ранее чем за 10 дней до окончания кредитной сделки.
- D. В любое время по специальному разрешению расчетно-кассового центра.

**35... деньги застревают в каналах денежного обращения, переполняют их и обесцениваются.**

- A. Кредитные.
- B. Бумажные.
- C. Безналичные.
- D. Полноценные.

**36. Установите соответствие эмитентов, обозначенных в правой колонке, видам денег, обозначенным в левой колонке.**

Вид денег	Эмитент денег
1. Товарные	А. Министерство экономики
2. Металлические	В. Центральный эмиссионный и коммерческие
3. Бумажные	банки, хозяйствующие субъекты
4. Кредитные	С. Министерство финансов
	D. Казначейство и центральный эмиссионный банк
	E. Производители (владельцы) товаров
	F. Государственный монетный двор

## Тема 2. Платежная система и ее структура (4 часа)

**Платежная система** - это совокупность правил, договорных отношений, технологий, методик расчета, внутренних и внешних нормативных актов, которые позволяют всем участникам производить финансовые операции и расчеты друг с другом.

**Элементы** платежной системы:

1) институты, предоставляющие услуги по осуществлению денежных переводов и погашению долговых обязательств;

2) финансовые институты и коммуникационные системы, обеспечивающие перевод денежных средств между экономическими агентами;

3) контрактные соглашения, регулирующие порядок безналичных расчетов.

Элементы платежной системы тесно взаимосвязаны между собой, их взаимодействие осуществляется по определенным правилам, закрепленных в нормативно-правовых актах государства и международных соглашениях.

Правила функционирования платежной системы определяют **совокупность процедур**, к которым относятся:

1) установленные формы проведения безналичных расчетов;

2) стандарты платежных документов;

3) средства передачи информации (линии связи, программное и техническое обеспечение).

**Основными участниками** платежной системы являются:

- Центральный банк;
- Коммерческие банки;
- Небанковские учреждения, в том числе клиринговые и расчетные центры.

1) Система расчетов через расчетную сеть ЦБР является преобладающей в стране, однако через нее можно осуществлять расчеты только в национальной валюте. А все операции, связанные с расчетами в иностранной валюте производятся посредством децентрализованной системы межбанковских расчетов в основном по прямым корсчетам кредитных организаций.

При **расчетах наличными деньгами** в качестве платежного инструмента выступают сами наличные деньги. Расчеты происходят непосредственно между плательщиком и получателем. Роль банков сводится к обслуживанию оборота наличных денег: выдаче их из касс банков, зачислению на счета, инкассации, хранению и т.п. При этом обращение наличных денег происходит во внебанковском обороте, правила расчетов наличными деньгами сводятся к правилам совершения кассовых операций.

При безналичных расчетах все платежи совершаются в рамках банковской системы. Для их проведения предприятию в банке открывается расчетный или текущий счет, на котором хранятся его свободные денежные средства. При осуществлении безналичного платежа деньги должны списываться со счета плательщика и зачисляться на счет получателя. Если их счета открыты в разных банках, то осуществляются межбанковские расчеты, для этого используются корреспондентские счета.

Корсчет – это счет, который один банк (банк-респондент) открывает в другом банке (банке-корреспонденте) для совершения по этому счету операций. Счет, который ведет банк-корреспондент носит название ЛОРО. На балансе банка-респондента он называется НОСТРО. Основные записи делаются по счету ЛОРО. Операции по счету НОСТРО проводятся по методу

зеркальной бухгалтерии. Корсчета открываются коммерческими банками друг другу по взаимной договоренности. В ЦБР корсчета коммерческих банков открываются в обязательном порядке. Каждый банк имеет один корсчет в расчетном подразделении ЦБР (РКЦ).

Межбанковские расчеты возникают, когда плательщик и получатель средств обслуживаются разными банками, а также при взаимном кредитовании банков и перемещении наличных денег.

Различают два способа организации межбанковских расчетов с помощью корсчетов: централизованный и децентрализованный.

Централизованный способ предусматривает проведение расчетов между банками через их корсчета открытые в РКЦ ЦБ РФ (подразделение ЦБ РФ выполняющие контрольные и расчетные функции).

В России проведение большей части межбанковских расчетов основано на централизованном способе.

При проведении расчетов с иностранными банками, отечественные коммерческие банки ориентируются в основном на межбанковскую систему СВИФТ с центром обработки информации в Голландии. В настоящее время в данную систему входит несколько десятков российских банков.

Электронные расчеты представляют собой систему выполнения межбанковских расчетных операций на основании распоряжения клиентов, передаваемых в электронной форме с помощью электронных средств связи. Цель совершения платежей электронным способом – ускорение оборачиваемости (с 10-12 до 1-5 дней) и сокращение объемов денежных средств в расчетах, повышение банковского обслуживания. Особенность их заключается в их гарантированности (целостность передачи по каналам телекоммуникаций до пункта назначения) и безотзывности (недопустимость возврата на всем пути следования) при условии корректной подготовки электронного платежного документа.

Электронные платежи в система ЦБР проводятся на внутри- (ВЭР) и межрегиональном уровнях (МЭР). Где ВЭР – это совокупность отношений

между подразделениями расчетной сети ЦБР, а также между банками, находящимися на территории одной территории. ВЭР должны выполняться «день в день». Для этого в регионах разрабатываются графики доставки, передачи и приема электронных платежей и обмена сообщениями.

Организация и учет МЭР выполняются их Главным участником МЭР, которым является ГРКЦ. Для этого также разрабатывается регламент отправляемых и получаемых электронных платежей, который утверждается территориальным учреждением ЦБР.

Денежный оборот осуществляется в рамках платежной системы страны.

**Платежный оборот** – процесс, включающий не только движение денег как средств платежа в наличной и безналичной формах, но и движение других средств платежа (чеков, депозитных сертификатов, векселей и т.д.)

**Денежный оборот** — процесс непрерывного движения денежных средств в наличной и безналичной формах, обслуживающий реализацию товаров и нетоварные платежи и расчеты в хозяйстве.

**Безналичный денежный оборот** – совокупность платежей, осуществляемых без использования наличных денег.

**Налично-денежный оборот** – процесс движения наличных денежных знаков (банкнот, казначейских билетов, разменной монеты).

Денежный оборот затрагивает практически все аспекты хозяйственных отношениях: реализацию продукции, работ, услуг; распределение и перераспределение национального дохода; получение и возврат кредита; выплату и использование денежных доходов населения; формирование фондов предприятий и организаций; оплату финансовых обязательств.

Роль денежного оборота состоит в том, что

1) посредством его в экономике осуществляются перераспределительные процессы, которые регулируются государством;

2) значимость его определяется и тем, что денежный оборот каждого сектора экономики представляет собой относительно обособленную часть всего денежного оборота;

3) денежный оборот непосредственно связан с товарным обращением и с движением денежной формы стоимости, поэтому он отражает как положительные итоги процесса производства товаров и услуг, так и его отрицательные моменты.

Закон денежного обращения показывает устойчивую связь между количеством денег и уровнем цен обращающихся товаров и услуг.

В марксистской трактовке данного закона величина денежной массы определяется уровнем цен. Чем выше цены, тем большее количество денег необходимо для обслуживания кругооборота товаров и услуг, и наоборот.

В основе марксистской трактовки данного закона лежит количественная теория денег, которая объясняет уровень товарных цен и стоимость денег их количеством в обращении. Чем больше денег в обращении, тем выше уровень цен, и наоборот, при уменьшении денег в обращении уровень цен снижается.

Кейнсианская трактовка закона денежного обращения отрицает наличие прямой связи между уровнем цен и количеством денег в обращении исходя из того, что скорость обращения денег не есть величина постоянная. Поэтому кейнсианцы не рассматривают денежную массу как объект денежно-кредитного регулирования, отдавая предпочтение процентным ставкам и стимулированию инвестирования.

#### *Семинарское занятие 4*

Цель – дать понятие «платежная система»; определить из каких элементов состоит платежная система, и какие функции она выполняет; установить как осуществляются расчеты между банками в России.

#### *Вопросы для обсуждения*

1. Понятие и структура платежной системы
2. Организация межбанковских расчетов в России.

### 3. Электронные расчеты.

#### *Контрольные вопросы*

1. Дать понятие «платежная система».
2. Перечислите элементы и участников платежной системы.
3. Представьте механизм безналичных расчетов в рамках банковской системы.
4. Охарактеризуйте способы проведения межбанковских расчетов в России.
5. Перечислите преимущества электронных расчетов.
6. Дать характеристику внутри- и межрегиональным электронным расчетам.

#### *Семинарское занятие 5*

Цель – определить понятие «денежный оборот», «налично-денежный оборот»; установить, как определяется количество денег, необходимых для обращения и как определяется скорость обращения наличных денег.

#### *Вопросы для обсуждения*

1. Понятие и структура денежного оборота
2. Закон денежного обращения

#### *Контрольные вопросы*

1. Дайте определение денежного оборота, платежного оборота, налично-денежного оборота.
2. По каким признакам можно классифицировать структуру денежного оборота?
3. Совпадает ли денежный оборот рыночной и административно-административной моделей экономики?
4. Как определить количество денег, необходимых для обращения?



### **Тема 3. Наличный денежный оборот и его организация (4 часа)**

**Наличный денежный оборот** представляет собой процесс движения наличных денежных знаков, эмитированных центральным банком (банкнот, казначейских билетов, разменной монеты), в ходе которого денежные знаки, прежде всего, выполняют функции средства обращения и средства платежа.

Наличные денежные знаки являются универсальным платежным средством, легко конвертируемы в безналичные денежные средства, при их обращении отсутствует фиксация платежей по счетам. Они обслуживают получение и расходование большей части денежных доходов населения.

Структура наличного денежного оборота предполагает включение в него определенных денежных потоков между субъектами денежных отношений или денежного оборота:

1. Между системой центрального банка и системой коммерческих банков.
2. Между коммерческими банками, между банками и их клиентами.
3. Между организациями, между организациями и населением.
4. Между отдельными гражданами.

Наличный денежный оборот организуется государством в лице центрального банка в соответствии с порядком ведения кассовой дисциплины в экономике. Он отражает набор общих правил, форм первичных кассовых документов, форм отчетности, которыми должны руководствоваться организации всех форм собственности. Контроль за соблюдением порядка ведения кассовой дисциплины возлагается в отдельных странах на банки или на органы налоговой службы.

Порядок осуществления наличного денежного обращения на территории РФ регламентируется Положением «О правилах организации наличного денежного обращения на территории РФ» от 05.01.98 г. с последующими редакциями.

Наличные деньги, поступающие в кассы предприятий, подлежат сдаче в учреждения банков для последующего зачисления их на счета этих предприятий.

Операции по зачислению денежной выручки на счета в банке и по выдаче наличных средств в банковской практике определены как **кассовые**.

В кассах предприятий наличные деньги хранятся в пределах лимитов, устанавливаемых обслуживающими их банками по согласованию с руководителями предприятий. **Лимит остатка кассы** – это предельная величина наличных средств, которые могут находиться в кассе для непредвиденных случаев.

Принципы организации налично-денежного оборота:

1. Все предприятия и организации должны сдавать наличные деньги (за исключением части установленной лимитом) в банки для последующего зачисления их на счета. Банки устанавливают лимит остатка денежной наличности в кассе предприятий всех форм собственности (за исключением индивидуальных предпринимателей).

Денежная наличность сдается предприятиями непосредственно в кассы банков или на договорных условиях через инкассаторские службы банков или специализированные инкассаторские службы, имеющие лицензию ЦБ РФ.

Порядок и сроки сдачи наличных денег устанавливаются обслуживающими банками каждому предприятию по согласованию с руководителями, исходя из необходимости ускорения оборачиваемости денег и своевременного поступления их в кассы в дни работы банков.

2. Обращение наличных денег служит объектом прогнозного планирования. Для определения объема, источников поступлений наличных денег

в кассы учреждений банков и направлений их выдач, а также выпуска и изъятия их из обращения в областях, краях, республиках и в целом по РФ составляется прогноз кассовых оборотов на квартал.

3. Управление денежным обращением осуществляется в централизованном порядке. Территориальные учреждения ЦБ РФ ежеквартально анализируют состояние наличного денежного оборота в регионах. Результаты анализа используются при разработке и при осуществлении практических мер по улучшению организации оборота наличных денег, сокращению эмиссии в городах и районах. При необходимости предложения по совершенствованию денежного оборота выносятся на рассмотрение представительных и исполнительных органов власти субъектов РФ.

4. Юридические лица могут использовать наличные деньги для расчетов только в пределах установленного лимита.

5. Организация налично-денежного оборота имеет целью обеспечить устойчивость, эластичность и экономичность денежного обращения.

В России размер предлагаемой эмиссии и ее распределение по регионам прогнозирует ЦБ РФ, руководствуясь главой 3 Положения ЦБ РФ от 5 января 1998 г. «О правилах организации наличного денежного обращения на территории РФ».

Процесс прогнозирования размера предполагаемой эмиссии наличных денежных средств состоит из нескольких этапов, начинаясь на предприятиях и заканчиваясь в Департаменте регулирования денежного обращения ЦБ РФ.

Банки для определения потребности в наличных деньгах составляют прогнозные расчеты ожидаемых поступлений и выдач из своих операционных касс на базе получаемых кассовых заявок от обслуживаемых предприятий и на основании динамических рядов «Отчета о кассовых оборотах учреждений ЦБ РФ и кредитных организаций». Расчеты составляются ежеквартально с распределением по месяцам. Итоги кассовых оборотов по приходу и расходу сообщаются РКЦ ЦБ РФ, в котором открыт корреспондентский счет кредитной организации за 14 дней до начала прогнозируемого периода.

РКЦ ЦБ РФ составляют прогнозы кассовых оборотов по приходу, расходу и эмиссионному результату в целом по обслуживаемым кредитным организациям на основе анализа оборотов наличных денег проходящих через их кассы и получаемых от кредитных организаций сообщений об ожидаемых оборотах наличных денег. За 7 дней до начала квартала данные расчетов сообщаются территориальному учреждению ЦБ РФ.

Территориальные учреждения ЦБ РФ могут собирать прогнозы кассовых оборотов непосредственно от кредитных организаций, минуя РКЦ ЦБ РФ. Затем их информационная служба сообщает каждому РКЦ ЦБ РФ сведения по обслуживаемым кредитным организациям.

Территориальные учреждения ЦБ РФ составляют прогнозы кассовых оборотов по области, краю, республике на основе оценки социально-экономического развития региона, отчетных данных за предыдущие периоды, а также получаемых от РКЦ ЦБ РФ или кредитных организаций сообщений о прогнозируемых оборотах наличных денег и эмиссионному результату. Полученные прогнозные данные сообщаются Департаменту наличного денежного обращения ЦБ РФ за 3 дня до начала квартала.

Прогнозные расчеты эмиссии наличных денег территориальных учреждений ЦБ РФ учитываются при разработке мер по организации налично-денежного оборота в регионе и при составлении планов завозов наличных денег в резервные фонды РКЦ ЦБ РФ.

Эмиссия наличных денег производится РКЦ ЦБ РФ, выполняющие расчетно-кассовое обслуживание находящихся в регионах коммерческих банков. Для целей эмиссии в РКЦ ЦБ РФ создаются резервные фонды и оборотные кассы.

В соответствии с Положением ЦБ РФ от 5 января 1998 г. № 14-П для каждого предприятия устанавливается лимит остатка наличных денег в кассе. Деньги, превышающие лимит, должны сдаваться в обслуживающий данное предприятие коммерческий банк. Лимит остатка наличных денег в кассе устанавливается учреждениями банков ежегодно всем предприятиям, независимо от организационно-правовой формы и сферы деятельности,

имеющим кассу и осуществляющим налично-денежные расчеты. При наличии у предприятия нескольких счетов в различных учреждениях банков оно по своему усмотрению обращается в одно из обслуживающих учреждений банков с расчетом на установление лимита остатка наличных денег в кассе.

Для коммерческих банков Положением ЦБ РФ от 9 октября 2002 г. № 199-П «О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории РФ» устанавливаются минимально допустимые остатки наличных денег в операционных кассах на конец дня. Фактический остаток в кассе не должен быть ниже установленного. Сумму сверх этого остатка кредитные организации сдают в РКЦ ЦБ РФ. Остаток наличных денег в операционной кассе банка устанавливается учреждениями ЦБ РФ исходя из объема оборота наличных денег, графика поступления наличных денег от клиентов, порядка ее обработки и других особенностей организации наличного денежного оборота и кассовой работы.

Для РКЦ ЦБ РФ Инструкцией по эмиссионно-кассовой работе в учреждениях ЦБ РФ устанавливается лимит остатка оборотных касс. Сумма денежных знаков, превышающая лимит, переводится в резервный фонд, то есть изымается из обращения.

**Денежная масса** – совокупный объем покупательных и платежных средств, обслуживающий хозяйственный оборот и принадлежащий частным лицам, предприятиям и государству.

Основным критерием выделения различных агрегатов совокупной денежной массы служит ликвидность, т.е. степень быстроты конверсии отдельных форм вкладов и сбережений.

**Денежный агрегат** – это статистический показатель, определяющий объем и структуру денежной массы.

Вся денежная масса может быть представлена как совокупный денежный агрегат, рассчитываемый через агрегат  $M_0$ ,  $M_1$ ,  $M_2$ ,  $M_{2x}$ ,  $M_3$ .

**Денежный агрегат** – это группировка банковских счетов по степени быстроты превращения средств на этих счетах в наличные деньги. Чем быстрее средства на счетах можно перевести в наличную форму, тем более ликвидным считается данный агрегат.

По методике Банка России рассчитываются следующие денежные агрегаты:

1. **М<sub>0</sub>** – деньги вне банков, т.е. банкноты и монеты, за исключением сумм наличности, находящейся в кассах ЦБР и кредитных орг<sup>М<sub>3</sub></sup>

2. **М<sub>1</sub>** – деньги, т.е. М<sub>0</sub> + депозиты до востребования в национальной валюте;

3. **М<sub>2</sub>** – денежная масса в национальном определении, т.е. М<sub>1</sub> + срочные и сберегательные депозиты в национальной валюте, включая депозиты;

4. **М<sub>2x</sub>** – денежная масса по методологии денежного обращения, т.е. деньги М<sub>1</sub> + квазиденьги, представленные срочными и сберегательными депозитами в национальной валюте и депозитами в иностранной валюте;

5. **М<sub>3</sub>** – М<sub>2x</sub> + инструменты денежного рынка (облигации, депозитные и сберегательные сертификаты, векселя, обращающиеся вне банковской системы).

**Коэффициент монетизации** определяется как отношение объема М<sub>2</sub> к ВВП (чем ближе он к 1, тем обеспеченнее платежными средствами, а приближенность к 0 косвенно проявляется в росте неплатежей в хозяйстве, задержках в выдаче зарплаты и пенсий).

Для измерения количества денег в обороте используется также денежная база. **Денежная база** – это наличность вне банковской системы, резервы коммерческих банков, хранящиеся в ЦБР, а также средства коммерческих банков на корреспондентских счетах в ЦБР. Часто денежную базу называют деньгами центрального банка, или деньгами повышенной активности.

Денежная база наиболее ликвидный показатель денежной массы, поэтому она поддается наибольшему контролю и регулированию со стороны центрального банка (посредством установления лимитов остатков касс банков, норм обязательных резервирования, контроля центрального банка за

корреспондентскими счетами коммерческих банков и т.д.), но она не охватывает большую часть денежных потоков в экономике.

### *Семинарское занятие 6*

Цель – определить сущность и особенности налично-денежного оборота; установить основные направления использования наличных денег; изучить принципы организации наличного денежного обращения.

#### *Вопросы для обсуждения*

1. Понятие наличного денежного оборота и его структура
2. Основы и принципы организации наличного денежного оборота

#### *Контрольные вопросы*

1. Что такое наличный денежный оборот?
2. Каковы причины организации наличного денежного оборота?
3. Какую роль играют коммерческие банки в организации наличного денежного оборота?
4. Почему наличный денежный оборот должен регулироваться централизованно?

### *Семинарское занятие 7*

Цель – определить, в чем состоит необходимость прогнозирования наличного оборота; установить, как обеспечивается баланс между объемом наличной денежной массы и потребностями участников денежного оборота.

#### *Вопросы для обсуждения*

1. Прогнозирование кассовых оборотов коммерческих банков
2. Денежная масса как количественный показатель денежного обращения

#### *Контрольные вопросы*

1. Как прогнозируется наличный денежный оборот?
2. Каков принцип построения такого показателя, как денежная масса?
3. Чем отличаются один от другого денежного агрегата?
4. С чем связаны изменения скорости обращения денег?

## Тест № 2

по дисциплине «ДКБ» по теме «Платежная система и ее структура», «Налично-денежный оборот»

### вариант 1

*с одним правильным ответом*

- 1. ....- это сумма всех платежей, совершенных юридическими и физическими лицами в наличной и безналичной формах за определенный период времени.**
- 2. Наличные деньги поступают в оборот путем:**
  - A. Выплаты предприятиями заработной платы рабочим.
  - B. Перевода расчетно-кассовыми центрами оборотной кассы денежных средств в резервные фонды.
  - C. Осуществления кассовых операций коммерческими банками.
  - D. Передачи центральным банком резервных денежных фондов расчетно-кассовым центрам.
- 3. Резервные фонды и оборотные кассы наличных денег хранятся в:**
  - A. Гохране РФ.
  - B. Коммерческих банках.
  - C. Расчетно-кассовых центрах.
  - D. Региональных депозитариях
- 4. РКЦ осуществляет расчетно-кассовое обслуживание:**
  - A. Предприятий.
  - B. Населения.
  - C. Коммерческих банков.
  - D. Местных органов власти.
- 5. В условиях рыночной экономики эмиссия безналичных денег осуществляется:**
  - A. Коммерческими банками.
  - B. Центральным банком.



C. Расчетно-кассовыми центрами.

D. Небанковскими финансово-кредитными институтами.

**6 ... обращения денег выражается числом оборотов денежных знаков за определенный период времени или продолжительностью одного оборота в днях.**

**7. Скорость возврата денег в кассу банка рассчитывается как отношение:**

A. Всего наличного денежного оборота за определенный период времени к среднему остатку денег в обращении.

B. Оборота по поступлению денег в кассу банка за определенный период времени к среднему остатку денег в обращении.

C. Национального дохода к денежной массе.

D. Совокупного общественного продукта к денежной массе.

**8. При обращении полноценных денег соотношение между денежной и товарной массами устанавливалось:**

A. Государством в централизованном порядке.

B. Стихийно через функцию денег как меры стоимости.

C. По соглашению банков и предприятий.

D. Стихийно через функцию денег как сокровища.

**9. Наличный денежный оборот - это процесс:**

A. Эмиссии и изъятия наличных денег из обращения.

B. Подготовки, эмиссии и выпуска наличных денег в обращение.

C. Перехода наличных денег в безналичные и наоборот.

D. Непрерывного движения наличных денежных знаков.

**10. Цикл наличного денежного оборота начинается при:**

A. Выдаче коммерческими банками денег предприятиям.

B. Выдаче расчетно-кассовыми центрами денег коммерческим банкам.

C. Выплате предприятиями заработной платы работникам.

D. Оплате населением товаров в торговой сети.

**11. Наличный денежный оборот в структуре денежного оборота:**

- A. Всегда соответствует безналичному обороту.
- B. Намного превышает безналичный оборот.
- C. Всегда является преобладающим.
- D. Обычно намного меньше безналичного оборота.

**12. Установите соответствие обозначенных характеристик денежным фондам, открываемым в РКЦ**

Денежный фонд	Характеристика
1. Резервный фонд 2.	A. Деньги, находящиеся в обращении

**13. В условиях современной рыночной экономики первичной пишется эмиссия ... денег.**

- A. Наличных.
- B. Бумажных.
- C. Металлических.
- D. Безналичных.

**15. В резервных фондах РКЦ хранится:**

- A. Запас денежных знаков, предназначенных для выпуска в обращение.
- B. Золотовалютный запас страны.
- C. Только запас разменной металлической монеты.
- D. Изношенная денежная наличность.

**16. Оборотная касса РКЦ предназначена для:**

- A. Приема наличных денег от коммерческих банков.
- B. Приема и выдачи наличных денег коммерческим банкам.
- C. Выдачи наличных денег коммерческим банкам.
- D. Осуществления его инвестиционных проектов.

**17. РКЦ выдает коммерческим банкам наличные деньги в пределах их свободных резервов:**

- A. На платной основе по тарифам, устанавливаемым Центральным банком

РФ.

- В. На платной основе по тарифам, устанавливаемым по соглашению сторон.
- С. Бесплатно.
- Д. На платной основе по тарифам, устанавливаемым этим центром.

**18. Современный закон денежного обращения устанавливает количество денег, необходимых в качестве:**

- А. Средства обращения и средства платежа.
- В. Меры стоимости.
- С. Средства обращения и средства накопления.
- Д. Меры стоимости и средства платежа.

**19. Повышение уровня цен вызывает необходимость:**

- А. Замены старых денежных знаков новыми.
- В. Увеличения количества денег.
- С. Изъятия части денег из оборота.
- Д. Проведения ревальвации национальной валюты.

**20. При обращении золотых денег в случае превышения денежной массы над товарной излишек денег:**

- А. Уходил в сокровища.
- В. Оставался в обращении и способствовал росту инфляции.
- С. Изымался из обращения центральным банком.
- Д. Изымался из обращения коммерческими банками.

**21. В случае превышения лимита оборотной РКЦ деньги в сумме, превышающей лимит:**

- А. Переводятся в резервный фонд.
- В. Уничтожаются.
- С. Обмениваются на иностранную валюту.
- Д. Обмениваются на государственные ценные бумаги.

**22. Наличные деньги поступают в обращение, переходя из:**

- A. Резервных фондов РКЦ в их оборотные кассы.
- B. Оборотных касс РКЦ в их резервные фонды.
- C. Резервных фондов РКЦ в кассы предприятий.
- D. Оборотных касс РКЦ в кассы предприятий.

**23. В наличном денежном обороте используются денежные знаки в виде:**

- A. Только банкнот.
- B. Только казначейских билетов.
- C. Банкнот, казначейских билетов и разменной монеты.
- D. Казначейских билетов и разменной монеты.

**24. Приблизительное количество кредитных организаций России в 2008**

**году составляло**

- A. 1100
- B. 1250
- C. 1300
- D. 1400

**25. Организация и учет межрегиональных электронных платежей**

**осуществляется**

- A. РКЦ
- B. ГРКЦ
- C. Банком России
- D. Клиринговым центром

**26. «Широкие деньги» - это**

- A. M<sub>0</sub>
- B. M<sub>1</sub>
- C. M<sub>2</sub>
- D. M<sub>2x</sub>
- E. M<sub>3</sub>

**27. «НОСТРО» - это**

- A. Счет, который ведется в центральном банке
- B. Счет, который ведется в банке-корреспонденте
- C. Счет, который ведется в банке-респонденте
- D. Счет, который ведется в РКЦ

#### **Тема 4. Безналичные расчеты – 6 часов**

*Безналичные расчеты* – это движение денег в виде перечислений по счетам кредитных учреждений. Однако безналичные расчеты не ограничены только рамками банковских операций, к ним относятся взаимные расчеты по сальдо встречных требований, небанковские вексельные расчеты.

Безналичные расчеты в РФ регулируются главой 46 «Расчеты» Гражданского кодекса РФ, Положением ЦБР 3 октября 2002 г. № 2-П «О безналичных расчетах в Российской Федерации».

Принципы организации безналичных расчетов:

1. Все предприятия и организации обязаны хранить свои денежные средства на счетах в банках. В кассах предприятий разрешается оставлять только небольшие суммы наличных денег в пределах установленных норм.
2. Подавляющая часть безналичных расчетов должна осуществляться через банк.
3. Платежи производятся со счетов клиентов в банке только с их согласия.
4. Установлено несколько форм расчетов и видов платежей, которые предприятия выбирают по своему усмотрению.

Безналичные расчеты:

- 1) способствуют уменьшению издержек обращения (экономия средств связанных с печатью, хранением, перевозкой и т.д.);
- 2) позволяют лучше регулировать платежный оборот;
- 3) ускоряют оборачиваемость оборотных средств.

Перечисление денежных средств по счетам предприятий и организаций в банках представляет собой функционирование электронных денег банковского оборота, или безналичный платежный оборот.

Первый, главный бухгалтерский прием по организации хранения и расходования денежных средств предприятий — открытие специальных банковских учетных документов. Бухгалтерский документ банка, с помощью

которого ведется учет операций по поступлению и расходованию денежных средств предприятий, называется **расчетным счетом**.

Категория расчетных счетов предназначена для самостоятельных хозяйственных структур, получивших право на ведение коммерческой деятельности, имеющих собственный уставный капитал юридический адрес и фирменную печать. Распоряжаются денежными средствами глава предприятия и бухгалтер, которые оформляют денежные документы своими подписями и фирменной печатью.

Бюджетные организации, включая органы здравоохранения, просвещения, образования и культуры, открывают в своих банках **текущие счета**. На эти счета поступают ассигнования из бюджетов, которые используются в соответствии с утвержденными сметами. Программы расхода указанных средств составляют часть местных и федерального бюджетов, утверждаемых органами государственной власти.

Генеральный кассир бюджета — Центральный банк и его органы на местах. В эти органы входят территориальные управления банка и РКЦ. Для исполнения доходной и расходной частей бюджета в них открываются соответствующие **бюджетные счета**.

Российские предприятия на основе свободного предпринимательства совершают коммерческие операции на товарных и валютных рынках мира. Для учета валютных поступлений от реализации национальных товаров за границей экспортерам открываются **валютные счета**. Открытие таких счетов разрешается банкам, имеющим валютные лицензии, которые предоставляются Центральным банком.

Подавляющее большинство рыночных хозяйственных структур пользуются ссудами коммерческих банков. Для учета операций по выдаче и возврату ссуд открываются **ссудные счета**. По основной части предприятий валюта ссуд зачисляется на их расчетные счета.

Для перевода денежных средств предприятий-плательщиков предприятиям-поставщикам, расположенным в разных населенных пунктах, банки открывают свои *корреспондентские счета*.

Второй прием механизма безналичных расчетов включает использование различных источников денежных средств для совершения платежей. Таких источников может быть несколько: собственные средства хозяйственных структур, организаций и учреждений; банковские ссуды и бюджетные ассигнования.

Третий прием — выбор способа совершения платежей по счетам предприятий в банках. При оплате долговых претензий кредиторов различают *предварительные (гарантированные) и последующие (рисковые) платежи*. Первым способом платеж проводится перед отправкой груза за счет фиксированного остатка денежных средств на соответствующих счетах, вторым — по мере накопления средств после отгрузки заказанных товарно-материальных ценностей.

Некоторые предприятия и банки используют способ платежей, основывающийся *на зачете встречных долговых претензий*. Этот способ наиболее эффективен при расчетах посредством чеков, так как банки проводят обмен встречными чеками, включая в платеж только остаток незначительного долга.

При постоянных хозяйственных связях и поставках товарно-материальных ценностей в пределах одного города платежи могут проводиться *равномерными частями*. В конце расчетного периода объем отгрузок сопоставляется с платежами и в зависимости от результата проводятся заключительные операции.

Четвертый прием безналичных расчетов связан с установлением форм согласия плательщика на совершение платежа акцепта. В современной практике расчетов используются предварительные и последующие акцепты. Предварительный акцепт предшествует оплате полученных ценностей, а последующий начинает действовать после согласия на их оплату.

Пятый прием связан с выбором места платежа по отгружаемым ценностям. По этому признаку платеж может проводиться как в банке поставщика, так и в банке плательщика.

Шестой прием безналичных расчетов основывается на выборе бланков денежных документов и этапов их бухгалтерской обработки. Если документооборот начинается у поставщика, в его банке используется форма денежного документа с последующей оплатой отгруженных ценностей. Если документооборот начинается у плательщика, используют бланк с предварительным платежом.

Формы безналичных расчетов представляют собой различные сочетания организационно-технических приемов совершения платежей в зависимости от особенностей хозяйственных связей поставщиков и покупателей и регулярности поставок товарно-материальных ценностей.

В хозяйстве России применяются расчеты платежными требованиями, платежными поручениями, инкассовыми поручениями, чеками и посредством аккредитивов.

### **Расчеты платежными поручениями (ПП).**

ПП самая распространенная форма безналичных расчетов в России.

*ПП* является распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчетным документом, перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке.

ПП могут производиться:

1. перечисление денежных средств за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги (уплата страховых платежей государственным и частным страховым компаниям);
2. перечисление денежных средств для предварительной оплаты товаров, работ и услуг или для осуществления периодических платежей.
3. перечисление денежных средств в бюджеты всех уровней и внебюджетные фонды (взносы денежных средств в доход бюджета по налогам на



прибыль, добавленную стоимость и другим платежам; перечисление денежных средств в пенсионные фонды;

4. перечисление денежных средств в целях возврата/размещения кредитов (займов)/депозитов и уплаты процентов по ним;

5. перечисление денежных средств в других целях, предусмотренных законодательством (внесение средств в порядке начислений на заработную плату, перечисление средств в амортизационные фонды, зачисление заработной платы на счета в сберегательных и других банках, внесение средств в специальные и благотворительные фонды, направление средств дочерним предприятиям и фирмам, перераспределение заработной платы, уплата акционерных и паевых взносов, выплата дивидендов и доходов юридическим и физическим лицам по их счетам в банках)

Документооборот начинается у плательщика. Плательщик заполняет необходимые экземпляры платежного поручения и инкассирует их в банк для списания денежных средств со своего счета и зачисления на счет получателя. Основными реквизитами платежного поручения являются наименование плательщика и получателя, номера их расчетных счетов, сумма, цель и дата платежа, номер и дата хозяйственного договора.

В России преобладает предварительная оплата товарно-материальных ценностей, работ и услуг. Поэтому расчеты платежными поручениями служат главной формой расчетов по обязательствам коммерческой деятельности. Это означает, что сначала проводится платеж, а затем происходит отгрузка предусмотренных хозяйственным договором ценностей или выполнение соответствующих работ и услуг.

Основанием для предоставления в банк платежного поручения служит *счет-фактура поставщика*, в котором указываются наименование товара, сумма платежа и другие реквизиты.

### **Расчеты посредством аккредитивов.**

Аккредитивная форма расчетов одна из основных в международных платежах. В России аккредитивами обслуживается не более 10% товарооборота

по импорту и примерно 40% - по экспорту. Определенное распространение аккредитив получил и во внутренних расчетах страны.

Расчеты посредством аккредитивов проводятся путем списания со счета плательщика необходимой суммы денежных средств и перевода ее в банк поставщика для зачисления на его расчетный счет. Это зачисление происходит после отгрузки товарно-материальных ценностей, предъявления счета-фактуры и товарно-транспортных документов.

Как правило, расчеты аккредитивами проводятся только при иногородних связях продавцов и покупателей. Использование этой формы расчетов предусматривается в хозяйственных договорах сторон.

В аккредитиве указываются номер договора, наименование поставщика и плательщика, перечень отгружаемых ценностей, документы для оплаты, сумма, срок действия и вид аккредитива. Использование наличных денег при выставлении аккредитивов не разрешается. Период действия аккредитивной формы расчетов зависит от сроков заключенных хозяйственных договоров. Выставление аккредитивов в адрес фирм-экспортеров в зарубежных странах основывается на высокой скорости передачи информации при помощи спутниковой радиосвязи.

Если поставщик нарушает эти условия аккредитивного договора, плательщик имеет право отказаться от его оплаты.

Аккредитивная форма расчетов — одна из наиболее дорогих и трудоемких, она требует больших затрат времени. Поэтому гарантированные платежи производятся в основном с помощью платежных поручений.

Банки могут открывать следующие виды аккредитивов:  
покрытые (депонированные) и непокрытые (гарантированные);  
отзывные и безотзывные (подтвержденные).

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

При открытии непокрытого (гарантированного) аккредитива банк-эмитент предоставляет исполняющему банку право списывать средства с ведущего у него корреспондентского счета банка-эмитента в пределах суммы аккредитива. Порядок списания денежных средств с корсчета банка-эмитента по такому аккредитиву определяется соглашением между банками, а порядок возмещения денежных средств – между плательщиком и банком-эмитентом.

Каждый аккредитив может быть отзывным или безотзывным. При отсутствии такого определения аккредитив считается отзывным.

Отзывным считается аккредитив, который может быть изменен или отменен банком-эмитентом на основании письменного распоряжения плательщика без предварительного согласия получателя средств.

Безотзывным считается аккредитив, который может быть отменен только с согласия получателя средств.

Достоинства аккредитивной формы:

- 1 ) обеспечивает гарантии исполнения сделки;
- 2 ) обеспечивает полноту и своевременность получения платежа;
- 3 ) наряду с функцией обеспечения платежей, аккредитив может выполнять кредитную функцию;
- 4 ) продукция оплачивается после ее отгрузки;
- 5 ) оплата производится с согласия плательщика, выраженного фактом открытия аккредитива;
- 6 ) плательщику предоставляется право отказаться от оплаты, если обнаруживается нарушение условий договора.

К недостаткам аккредитивной формы расчетов относят:

- 1 ) замедление оборачиваемости средств у поставщика и покупателя на срок действия аккредитива;
- 2 ) высокая стоимость данной формы расчетов

**Расчеты чеками.**

Чек появился в обращении на рубеже 16-17 вв. в Англии и Нидерландах. В России чековое законодательство было урегулировано только в 1929 г. и распространялось на расчеты между предприятиями.

Чек широко применяется в международных расчетах. Чек незаменим для расчетов с получателями платежа, банковские реквизиты которых неизвестны. Однако вне банковской сферы чековое обращение невозможно.

Различают денежные чеки и расчетные чеки.

*Денежные чеки* применяются для выплаты держателю чека наличных денег в банке, например на заработную плату, хозяйственные нужды, командировочные расходы, закупку сельхозпродукции и т.д.

*Расчетный чек* – это ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю.

Чекодателем является юридическое лицо, имеющее денежные средства в банке, чекодержателем – юридическое лицо, в пользу которого выдан чек, плательщиком – банк, в котором находятся денежные средства чекодателя.

При расчетах чеками документооборот начинается у плательщика. На первом этапе плательщик заполняет чек и сдает его в банк на инкассо для перечисления денежных средств получателю. Основные реквизиты чека: наименование плательщика и получателя, номер и дата чека, номера расчетных счетов плательщика и получателя, сумма платежа, подписи и печать чекодателя. Особенность чека состоит в том, что в нем не указывается, по поводу чего производится платеж.

На втором этапе банк проверяет правильность заполнения реквизитов и в зависимости от этого принимает решение о принятии чека к исполнению. Исполнение чека означает списание соответствующей суммы денежных средств со счета чекодателя и перевод ее в банк чекополучателя для зачисления на его расчетный счет.

На третьем этапе банк зачисляет сумму чека на расчетный счет чекополучателя, после чего операция считается завершенной.

В России чековая форма расчетов не распространена. Доля предприятий, использующих чеки, не превышает 1,5% в общем платежном обороте страны.

**Расчеты по инкассо** представляют собой банковскую операцию, посредством которой банк-эмитент по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов действует в целях получения от плательщика платежа. Для проведения расчетов по инкассо банк-эмитент вправе привлекать другие банки (исполняющие банки) (ст. 874 ГК РФ).

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

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

**Расчеты платежными требованиями** — классическая форма, основанная на заключении хозяйственных договоров, поставке товарно-материальных ценностей в соответствии с этими договорами и их оплате покупателем после получения этих ценностей. Последующая оплата дает возможность покупателю проверить комплектность и качество заказных ценностей и их поставку исходя из основных условий заключенного договора.

При этой форме расчетов документооборот начинается у поставщика и его банка. При отгрузке ценностей поставщик заполняет бланки счета-фактуры и платежного требования и сдает их в свой банк для совершения платежа. Банк поставщика проверяет правильность заполнения документов и по каналам служебной связи пересылает их информацию в адрес покупателя и обслуживающего его банка.

Расчеты платежными требованиями используются при длительных и стабильных хозяйственных связях поставщиков и покупателей. Они основываются на взаимном доверии хозяйственных структур и обязательном соблюдении основных условий хозяйственных договоров, включая поставку

заказанных грузов и их оплату покупателями. Эта форма расчетов не относится к гарантированным способам совершения платежей. Главный ее недостаток — возможность задержки платежа из-за отсутствия денежных средств на счете плательщика.

*Инкассовое поручение* представляет собой расчетный документ, на основании которого проводится списание денежных средств со счетов плательщиков в бесспорном порядке (ст. 847 ГК РФ).

Инкассовые поручения используются:

- 1) в случаях, когда бесспорный порядок взыскания денежных средств установлен законодательством, в том числе для взыскания денежных средств органами, выполняющими контрольные функции;
- 2) для взыскания по исполнительным документам;
- 3) в случаях, предусмотренных сторонами по основному договору, при условии предоставления банку, обслуживающему плательщика, права на списание денежных средств со счета плательщика без его распоряжения.

*Бесспорный порядок списания* денежных средств применяется по обязательствам в соответствии с условиями основного договора, за исключением случаев, установленных Банком России.

При списании денежных средств в бесспорном порядке плательщик обязан предоставить в обслуживающий банк сведения о кредиторе (получателе средств), имеющем право выставлять инкассовые поручения на списание денежных средств в бесспорном порядке.

Безналичные расчеты между клиентами одного банка осуществляются достаточно просто: банк на основании какого-либо расчетного документа списывает деньги со счета плательщика и зачисляет их на счет получателя.

Если же плательщик и получатель обслуживаются в разных банках, то расчеты между ними могут осуществляться только путем межбанковских расчетов. Существует четыре способа межбанковских расчетов через:

- 1) расчетную сеть ЦБР, т.е. через корреспондентские счета (субсчета) кредитных организаций (филиалов), открытые в РКЦ;

- 2) корсчета, открытые в других банках (счета «ЛОРО», «НОСТРО»);
- 3) счета межфилиальных расчетов, открытые внутри одного банка;
- 4) счета участников расчетов, открытые в расчетных небанковских кредитных организациях (РНКО).

Межбанковские расчеты в основном осуществляются через корсчета банков, открытые в РКЦ. При этом банкам присваиваются банковские идентификационные коды (БИК).

#### *Семинарское занятие 8*

Цель – определить, что включается в понятие «безналичные расчеты»; установить основные принципы организации безналичных расчетов; рассмотреть механизм осуществления безналичных расчетов.

#### *Вопросы для обсуждения*

1. Основы организация безналичных расчетов
2. Механизм безналичных расчетов

#### *Контрольные вопросы*

1. Каковы основные элементы системы безналичных расчетов?
2. В чем состоят принципы организации безналичных расчетов?
3. Раскройте механизм проведения безналичных расчетов.

#### *Семинарское занятие 9*

Цель – рассмотреть основные формы безналичных расчетов; изучить схемы документооборотов при расчетах с помощью различных форм безналичных расчетов; рассмотреть механизм межбанковских расчетов в России.

#### *Вопросы для обсуждения*

1. Формы безналичных расчетов
2. Межбанковские расчеты

#### *Контрольные вопросы*

1. Перечислите и дайте краткую характеристику формам безналичных расчетов.
2. Какие формы безналичных расчетов наиболее перспективны для российских клиентов банков?
3. Какова характеристика современной системы межбанковских расчетов, действующих в России?
4. Дать характеристику счету «ЛОРО» и счету «НОСТРО».

#### *Практическое занятие 10*

Цель - путем заполнения бланков форм безналичных расчетов глубже уяснить схемы документооборотов при расчетах платежными поручениями, платежными требованиями, аккредитивами, чеками.

#### *Практическое задание*

На основе предложенных реквизитов сторон, предмета договора, его суммы, банковских реквизитов заполнить бланки форм безналичных расчетов согласно Положению о безналичных расчетах в РФ.

#### **Тест № 3** по дисциплине «ДКБ»

на тему «Безналичные расчеты»

#### Вариант № 1

с одним верным ответом

**1. Весь безналичный оборот является:**

- А) Неплатежным.
- В) Наличным.
- С) Сезонным.
- Д) Платежным.

**2. Экономические процессы в народном хозяйстве опосредствуются преимущественно... оборотом.**

- А) Безналичным.
- В) Наличным.



С)Сезонным.

Д)Валютным.

**3. В безналичном денежном обороте встречное движение товаров и денежных средств:**

А)Происходит всегда.

В)Не происходит никогда.

С)Происходит на основе соглашений субъектов сделки.

Д)Происходит периодически.

**4. Для расчетного обслуживания между банком и клиентом заключается:**

А)Кредитный договор.

В)Договор приема денежных средств.

С)Трастовый договор.

Д)Договор банковского счета.

**5. Безналичные расчеты проводятся:**

А)На основании расчетных документов установленной формы и с соблюдением соответствующего документооборота.

В)На основании расписок плательщика и получателя средств.

С)В порядке, оговоренном плательщиком и получателем денежных средств.

Д)В порядке, который самостоятельно устанавливают коммерческие банки, плательщики и получатели средств.

**6. Безналичный оборот охватывает ... платежи,**

А)Только товарные.

В)Товарные и нетоварные.

С)Только нетоварные.

Д)Только финансовые.

**7. Платежные поручения действительны с течение ... дней.**

**8..... форма расчетов предполагает, что плательщик: поручает обслуживающему его банку произвести за счет средств, предварительно депонированных на счете, либо под гарантию байка, оплату товарно-**

материальных ценностей по месту нахождения получателя средств на условиях, предусмотренных плательщиком. А) Аккредитивная.

В) Инкассовая.

С) Вексельная.

Д) Чековая.

**9. Срочные платежные поручения могут использоваться:**

А) При авансовых платежах, отгрузке товара и частичных платежах при крупных сделках.

В) Только при авансовых платежах.

С) Только при отгрузке товара.

Д) Только при частичных платежах при крупных сделках.

**10. Аккредитив, по которому банк-эмитент перечисляет за счет средств**

**плательщика или предоставленного ему кредита денежную сумму в распоряжение исполняющего банка на весь срок его действия, называется:**

А) Непокрытым.

В) Коммерческим.

С) Покрытым.

Д) Некоммерческим.

**11 Аккредитив, открываемый в исполняющем банке путем предоставления ему права списывать всю сумму аккредитива с ведущегося у него счета банка-эмитента, называется:**

А) Покрытым,

В) Коммерческим.

С) Некоммерческим.

Д) Непокрытым.

**12. Прием чеков во вклады граждан на их лицевые счета:**

А) Допускается.

В) Не допускается.

- С) Допускается только при разрешении Банка России.
- Д) Допускается только при разрешении Министерства финансов РФ.

**13. Срок действия и порядок расчетов по аккредитиву устанавливаются:**

- А) Центральным банком РФ.
- В) Министерством финансов РФ.
- С) Территориальным управлением Банка России.
- Д) Договором между плательщиком и поставщиком.

**14. Банки осуществляют операции по счетам клиентов на основании:**

- А) Счетов-фактур.
- В) Расчетных документов.
- С) Транспортных накладных.
- Д) Сертификатов соответствия.

**15. Плательщику предоставляется право отказаться от оплаты при**

**аккредитивной форме расчетов в том случае, если:**

- А) Поставщик требует оплаты безналичным порядком.
- В) У поставщика открыт счет в другом банке.
- С) Аккредитив является безотзывным.
- Д) Обнаружены нарушения условий договора.

**16.... чеки не подлежат передаче.**

- Е) Ассигнационные.
- Ф) Предъявительские.
- Г) Ордерные.
- Н) Именные.

**17. Разрешение банка осуществить операцию с применением банковской пластиковой карточки, порождающее обязательство банка перечислить деньги по расчетному документу, составленному с ее помощью, называется:**

- А) Эквайрингом.

- В) Инкассированием.
- С) Эмбоссированием.
- Д) Авторизацией.

**18. Чеки, передаваемые путем оформления передаточной надписи**

**(индоссамента), именуются:**

- А) Ордерными.
- В) Именными.
- С) Предъявительскими.
- Д) Ассигнационными.

**!9. Расчеты путем зачета взаимных требований между банками:**

- А) Не допускаются.
- В) Допускаются без ограничений.
- С) Допускаются только между банками, действующими *и* одном территориальном образовании.
- Д) Допускаются только между банками, обслуживаемыми в одном расчетно-кассовом центре.

**20. Основную часть денежного оборота составляет ... оборот.**

- А) Наличный.
- В) Платежный.
- С) Неплатежный.
- Д) Сезонный.

**21. ... пластиковая карточка дает возможность ее владельцу проводить**

расчеты денежными средствами байка, которые могут быть ему предоставлены в пределах определенного установленного банком лимита,

- А) Дебетная.
- В) Срочная.
- С) Кредитно-дебетная.
- Д) Кредитная.

**22. Установите соответствие обозначенных возможностей изменения условий аккредитивов их конкретным видам.**

Вид	Возможность изменения условий аккредитивов
1.Отзывной	Л) Аккредитив не может быть изменен или аннулирован без согласия поставщика, в пользу которого был открыт В) Банк-эмитент может изменять условия аккредитива по согласованию с покупателем продукции С) Банк-эмитент имеет право изменять или аннулировать условия аккредитива без поставщиком
2.Безотзывной	

**23. Финансовый вексель представляет собой**

- А. Краткосрочную правительственную ценную бумагу
- В. Письменный документ, содержащий ничем не обусловленное абстрактное обязательство
- С. Отношение займа денег векселедателем у векселедержателя за вознаграждение
- Д. Вексель, который подлежит оплате немедленно по требованию предъявителя

**24... пластиковая карточка позволяет ее владельцу осуществлять расчеты только в пределах той суммы, которая находится на его отдельном (карточном) счете в банке.**

- А)Срочная.
- В)Дебетная.
- С)Кредитно-дебетная.
- Д) Кредитная.

**25. Разрешение банка осуществить операцию с применением банковской пластиковой карточки, порождающее обязательство банка перечислить деньги по расчетному документу, составленному с ее помощью, называется:**

- А)Эквайрингом.
- В)Инкассированием.
- С)Эмбоссированием.

Д) Авторизацией

## **Тема 5. Инфляция и ее социально-экономические последствия (2 часа)**

Инфляция свойственная любым моделям экономического развития, в которых не сбалансированы государственные доходы и расходы, ограничены возможности центрального банка в проведении самостоятельной денежно-кредитной политики.

Понятие «инфляция» (вздутие) впервые стало применяться в Северной Америке в 1861-1865 годах. Оно означало процесс, приводящий к увеличению наличной денежной массы. Инфляция существовала и в условиях металлического обращения, что было связано с порчей монет, уменьшением их металлического содержания.

Современная инфляция связана не только с падением покупательной способности денег в результате роста цен, но и с общим неблагоприятным состоянием экономического развития страны. Она обусловлена противоречиями процесса производства, порожденными различными факторами в сфере как производства и реализации, так и денежного обращения, кредита и финансов. **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.

Необходимо различать **внутренние и внешние факторы (причины)** инфляции. Среди **внутренних факторов** можно выделить **неденежные и денежные** - монетарные. **Неденежные** - это нарушение диспропорций хозяйства, циклическое развитие экономики, монополизация производства, несбалансированность инвестиций, государственно-монополистическое ценообразование, кредитная экспансия, экстраординарные обстоятельства социально-политического характера и др. **Денежные** - кризис государственных финансов: дефицит бюджета, рост государственного долга, эмиссия денег, а

также увеличение кредитных орудий обращения в результате расширения кредитной системы, увеличения скорости обращения денег и др.

**Внешними** факторами инфляции являются мировые структурные кризисы (сырьевой, энергетический, валютный), валютная политика государств, направленная на экспорт инфляции в другие страны, нелегальный экспорт золота, валюты.

Итак, **инфляция** как многофакторный процесс - это проявление диспропорциональности в развитии общественного воспроизводства, которое обусловлено нарушением закона денежного обращения.

#### **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.

В зависимости от темпов роста цен на рынке различают следующие **виды инфляции:**

1. ползучую при ежегодных темпах прироста цен на 3-4%. Такая инфляция характерна для развитых стран, которые рассматривают ее как стимулирующий фактор;
2. галопирующую при среднегодовых темпах прироста цен на 10-50% (иногда до 100%), которая преобладает в развивающихся странах;
3. гиперинфляцию при ежегодных темпах прироста цен свыше 100%, свойственную странам в отдельные периоды, когда они переживают коренную ломку своей экономической структуры.

В зависимости от причины, которая преобладает, различают два **типа инфляции:** инфляцию спроса и инфляцию издержек производства.

#### **Инфляция спроса**

Традиционно инфляция возникает при избыточном спросе. Спрос на товары больше, чем предложения товаров, в связи с тем, что производственный

сектор не в состоянии удовлетворить потребности населения. Этот избыток спроса ведет к росту цен. Существует много денег при малом количестве товаров. Инфляция спроса обусловлена:

1. ростом военных расходов. Военная техника и военная продукция не функционируют на рынке, их приобретает государство и направляет в запас. Деньги для обслуживания этой продукции по существу не требуются, поскольку она не переходит из рук в руки;

2. дефицитом бюджета и ростом государственного долга. Покрытие дефицита осуществляется либо государственными займами, либо эмиссией банкнот, что создает государству дополнительные средства, а, следовательно, и дополнительный спрос;

3. кредитной экспансией банков. Расширение кредитных операций банков и других кредитных учреждений приводит к увеличению кредитных орудий обращения, которые также создают дополнительные требования на товары и услуги;

4. притоком иностранной валюты в страну, которая с помощью обмена на национальную денежную единицу вызывает общий рост объема денежной массы, а, следовательно, и излишний спрос.

Итак, инфляция спроса наблюдается в том случае, если рост уровня цен происходит под влиянием общего увеличения совокупного спроса.

### **Инфляция издержек производства**

Причины инфляции издержек производства:

1. снижение роста производительности труда, вызванное циклическими колебаниями или структурными изменениями в производстве, что ведет к увеличению издержек на единицу продукции, а, следовательно, к уменьшению прибыли. В конечном итоге это скажется на снижении объема производства, сокращении предложения товаров и росте цен;

2. расширение сферы услуг, появление новых видов с большим удельным весом зарплаты и относительно низкой по сравнению с



производством производительностью труда. Отсюда общий рост цен на услуги;

3. повышение оплаты труда при определенных обстоятельствах в результате активной деятельности профсоюзов, контролирующей номинальную заработную плату. Компании отвечают на такой рост инфляционной спиралью; повышение заработной платы вызывает рост цен и новое повышение заработной платы;

4. высокие косвенные налоги, характерные для многих государств, которые включаются в цену товаров. Для оценки и измерения инфляции используют показатель индекса цен. Индекс цен измеряет соотношение между покупной ценой определенного набора потребительских товаров и услуг ("рыночная корзина") для данного периода с совокупной ценой идентичной и сходной группы товаров и услуг в базовом периоде.

Показателями, характеризующими уровень инфляции, являются индексы цен – относительные величины, показывающие динамику цен.

К ним относятся:

1. **Индекс стоимости жизни** определяется как уровень розничных цен на те товары и услуги, которыми пользуются определенные социальные группы населения.

2. **Индекс розничных цен** рассчитывается по розничным ценам всех групп товаров.

3. **Индекс оптовых цен** рассчитывается по ценам товаров, находящихся в оптовой торговле.

4. **Индексы цен производителя** учитывают отпускные цены производителя:

- производителя в промышленности;
- реализации сельскохозяйственной продукции;
- реализации грузовых транспортных перевозок;
- по капитальным вложениям.

**Дефлятор ВВП** – группа индексов, характеризующая изменение рыночных цен на важнейшие компоненты конечной продукции и услуг. Рассчитывается как средневзвешенная сумма индексов цен на государственные закупки товаров и услуг, потребительские товары и услуги, на капиталовложения и на чистый экспорт.

### **Направления влияния инфляции на экономику:**

**1. Усиление диспропорции в экономике.** Неравномерный рост цен на товары способствует переливанию капиталов из одних отраслей производства в другие. При этом снижаются стимулы к долгосрочным инвестициям, что ведет к росту безработицы, сдерживанию накопления капитала и т.д.

**2. Создает условия для перелива капитала из производства в сферу обращения.** Возникает спекулятивная торговля, где капитал быстро оборачивается и приносит прибыль. Инфляция приводит к обесцениванию всех форм промышленного капитала.

**3. Искажает структуру потребительского спроса.** Рост цен порождает стремление превратить деньги в реальные ценности – товары, независимо от потребности в них.

**4. Нарушает емкость внутреннего рынка.** Снижается реальная заработная плата всех слоев населения, затрудняется сбыт товаров за счет сокращения платежеспособного спроса.

**5. Нарушается функционирование денежно-кредитной системы.** Снижение покупательной способности денег приводит к сокращению объема денежных накоплений и тем самым к сокращению ресурсов финансово-кредитных учреждений.

**6. Отрицательно сказывается на международных экономических отношениях.** Обесценение денег приводит к снижению конкурентоспособности фирм-экспортеров и способствует ввозу товаров из-за рубежа. В поисках прибыльного приложения происходит отток капиталов за границу, в результате ухудшается платежный баланс страны.

## **7. Обостряется процесс государственного финансирования.**

Стимулируется наполнение бюджета за счет эмиссии денежных знаков. При этом обесцениваются налоговые поступления в казну, обостряется проблема государственного долга.

**8. Обостряется валютный кризис.** Различия в темпах инфляции между странами ведут к несоответствию между официальным и рыночным курсом валюты. Инфляция способствует увеличению международных платежных средств (их массы).

Основные формы борьбы с инфляцией: денежные реформы и антиинфляционная политика.

**Антиинфляционная политика** - комплекс мер по государственному регулированию экономики, направленных на борьбу с инфляцией.

Условно все мероприятия, направленные на борьбу с инфляцией, можно разделить на две группы. К первой относятся такие, которые являются частью политики стабилизации, т.е. носят общеэкономический характер и направлены на ликвидацию причин инфляции. Во вторую – мероприятия, направленные на смягчение последствий инфляции.

**Денежная реформа** - полное или частичное преобразование денежной системы, проводимое государством с целью стабилизации денежного обращения.

По комплексности проводимых мероприятий денежные реформы бывают двух видов: полные или частичные.

Полные – направлены на создание новой денежной системы. Например, переход от биметаллизма к золотому монометаллизму. Частичные – предназначены для изменения какого-либо элемента денежной системы, например изменение порядка эмиссии денежных знаков, изменение масштаба цен или наименования денежной единицы.

Денежные реформы проводятся при помощи следующих методов:

1) нуллификация – объявление государством обесценившихся бумажных денег недействительными, т.е. лишение их силы законного платежного средства и введение новой денежной единицы;

2) деноминация – укрупнение масштаба цен путем «зачеркивание нулей» на денежных знаках. При этом старые денежные знаки сохраняют силу законного платежного средства, но с уменьшением номинала.

3) реставрация – это восстановление прежнего золотого содержания денежной единицы.

### *Семинарское занятие 11*

Цель – определить, в чем заключается сущность инфляции, каковы причины ее появления и формы; рассмотреть виды инфляции; определить основные направления антиинфляционной политики.

#### *Вопросы для обсуждения*

1. Сущность и формы проявления инфляции
2. Показатели инфляции и ее влияние на экономику
3. Регулирование инфляции

#### *Контрольные вопросы*

1. В чем заключается сущность инфляции?
2. Всем ли общественно-экономическим формациям присуща инфляция?  
Какие условия вызывают возникновение инфляционных процессов?
3. Какова взаимосвязь инфляции и безработицы?
4. Каковы основные направления антиинфляционной политики государства?
5. Существуют ли пределы сжатия денежного оборота в борьбе с инфляцией?

## Тема 6. Денежная система, ее основные и элементы.

### Типы денежных систем ( 2 часа)

**Денежная система** – это форма организации денежного обращения в стране, сложившиеся исторически и закреплённые национальным законодательством.

По своему содержанию денежная система представляет собой совокупность определенных элементов, тесно взаимодействующих и обеспечивающих ее целостность. По своей форме денежная система реализуется посредством организации денежных отношений в стране.

**Функции** денежной системы:

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

Выполнение этих функций способствует достижению **основной цели** функционирования денежной системы – **обеспечение стабильности и эластичности**.

Стабильность определяется тем, что денежная система формирует условия выполнения деньгами их функций. Если невозможно формировать такие условия, то возникает необходимость в проведении денежных реформ, или девальвации, деноминации, нуллификации.

Под эластичностью понимается ее реакция на изменение потребности экономического оборота в денежных средствах, способность денежного оборота расширяться или сокращаться.

Современные денежные системы различных стран включают следующие основные элементы:

1) денежную единицу - это установленный в законодательном порядке денежный знак, который служит для соизмерения и выражения цен всех товаров;

2) масштаб цен – это средство выражения стоимости в денежных единицах. При металлическом обращении масштаб цен представлял собой весовое количество денежного металла. При функционировании кредитных неразменных на золото денег масштаб цен складывается стихийно и служит для соизмерения стоимостей товаров посредством цены;

3) виды денег – это совокупность, законодательно установленных на территории данного государства платежных средств (банкноты, казначейские билеты и разменная монета);

4) порядок эмиссии и обращения денег – т.е. законодательно урегулированные процессы их обеспечения, выпуска, хранения и изъятия из обращения;

5) государственный аппарат регулирования денежного обращения – это государственный орган, которому поручено наблюдать и регулировать процессы эмиссии, обеспечения, хранения и изъятия из обращения денежных средств.

Денежная система любого государства должна строиться на определенных принципах. Под принципами понимается какое-либо требование, которое нужно соблюдать.

Для денежной системы исторически выведены свои принципы организации:

1) центральное управление денежной системы должно осуществляться экономическими методами через аппарат центрального банка;

2) прогнозное планирование денежного оборота должно охватывать разработку централизованных и децентрализованных планов, планов-прогнозов;

3) устойчивость и эластичность денежного оборота должны, с одной стороны, исключать инфляцию, а с другой – способствовать расширению или

сужению денежного оборота в связи с потребностями хозяйства в денежных средствах;

4) кредитный характер денежной эмиссии предполагает, что выпуск новых денежных знаков должен осуществляться только в результате проведения банками кредитных операций;

5) обеспеченность предполагает, что выпускаемые в оборот денежные знаки должны быть застрахованы с помощью активов банков.

К основным признакам классификации денежных систем относят:

- вид функционирования денег;
- тип экономической системы;
- национальная принадлежность.

В зависимости от вида денег – как товар или как знаки стоимости – различают денежные системы двух типов:

1) **система металлического** обращения, основывающаяся на действительных деньгах, выполняющая все функции денег, а кредитные деньги размены на металл;

2) **система бумажно-кредитного** обращения, при которой в обращении находятся бумажные и кредитные деньги.

В зависимости от металла, который был принят в данной стране, различают:

- **биметаллизм** – денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента закреплена за двумя металлами. Однако это вызывало резкое колебание цен, выраженных в золоте и серебре. В итоге неустойчивость биметаллизма как денежной системы предопределила переход к монометаллизму;

- **монометаллизм** - денежная систем, при которой в качестве всеобщего эквивалента служит один металл.

Выделяют следующие виды монометаллизма:

**Золотомонетный** стандарт, при котором:

- золото выполняет все функции денег;

- разрешается свободная чеканка золотых монет с фиксированным содержанием золота;

- банкноты свободно и неограниченно размениваются на золото;

- допускается свободный вывоз и ввоз золота и валюты;

- свободно функционируют рынки золота.

**Золотослитковый** стандарт, при котором:

- в обращении отсутствуют золотые монеты и свободная их чеканка;

- банкноты размениваются на слитки при предъявлении суммы, установленной законом;

- ввоз в страну золота относительно свободный.

**Золотодевизный (золотовалютный)** стандарт, при котором:

- отсутствует обращение золотых монет и свободная их чеканка;

- обмен неполноценных денег на золото производится с помощью обмена на валюту стран с золотослитковым стандартом.

При золотодевизном стандарте поддержание устойчивости курса национальной единицы осуществляется методом девизной политики, т.е. посредством купли-продажи национальных денег за иностранные.

В зависимости от типа экономической системы различают денежную систему командно-административной экономики и денежную систему рыночной экономики.

В зависимости от национальной принадлежности денежные системы можно разделить на:

- национальные денежные системы;

- денежные системы группы государств (Европейского Союза)

Денежная система Российской Федерации функционирует в соответствии с Федеральным законом о Центральном Банке РФ, определившем ее правовые основы.

Официальной денежной единицей (валютой) в стране является рубль. Введение на территории РФ других денежных единиц запрещено. Соотношение между рублем и золотом или другими драгоценными металлами Законом не



установлено. Официальный курс рубля к иностранным денежным единицам определяется Центральным банком и публикуется в печати.

Исключительным правом эмиссии наличных денег, организации их обращения и изъятия на территории России обладает Банк России. Он отвечает за состояние денежного обращения с целью поддержания нормальной экономической деятельности в стране.

Видами денег, имеющими законную платежную силу, являются банкноты и металлические монеты, которые обеспечиваются всеми активами Банка России, в том числе золотым запасом, государственными ценными бумагами, резервами кредитных учреждений, находящимися на счетах Центрального банка.

Образцы банкнот и монет утверждаются Банком России. Сообщение о выпуске банкнот и монет новых образцов, а также их описание публикуются в средствах массовой информации. Они обязательны к приему по их нарицательной стоимости на всей территории страны и во всех видах платежей, а также для зачисления на счета, во вклады и для перевода. Срок изъятия старых банкнот должен быть не менее одного и не более пяти лет. При обмене не допускается какое-либо ограничение сумм и субъектов обмена. Подделка и незаконное изготовление денег преследуются по закону.

На территории России функционируют наличные деньги (банкноты и монеты) и безналичные деньги (в виде средств на счетах в кредитных учреждениях). В целях организации наличного денежного обращения на территории РФ на Банк России возложены следующие обязанности:

- прогнозирование и организация производства, перевозка и хранение банкнот и монет, а также создание их резервных фондов;
- установление правил хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных учреждений;
- определение признаков платежеспособности денежных знаков и порядка замены поврежденных банкнот и монет, а также их уничтожения;

- разработка и утверждение правил ведения кассовых операций в народном хозяйстве.

Резервные фонды банкнот и монет создаются по распоряжению банка России, который устанавливает их величину исходя из размера оборотной кассы, объема налично-денежного оборота, условий хранения. Объективная потребность в резервных фондах обусловлена:

- необходимостью удовлетворить нужды экономики в наличных деньгах;
- обновлением денежной массы в обращении в связи с пришедшими в негодность деньгами;
- поддержанием обязательного покупного состава денежной массы в целом по стране и по регионам;
- сокращением расходов на перевозку и хранение денежных знаков.

Все вопросы, связанные с организацией и регулированием безналичных расчетов, устанавливаются Банком России в соответствии с действующим законодательством. Он определяет правила, формы, сроки и стандарты осуществления безналичных расчетов. В его обязанности входит лицензирование расчетных систем кредитных учреждений. Законом предусмотрен общий срок безналичных расчетов не более двух операционных дней в пределах субъекта Федерации и не более пяти операционных дней в пределах РФ. В качестве платежных документов для безналичных расчетов используются платежные поручения, расчетные чеки, аккредитивы, платежные требования-поручения и другие платежные документы, утвержденные Банком России.

В связи с тем, что российская денежная единица - рубль по закону не связана с денежным металлом (золотом), фиксированный его масштаб цен отсутствует. Официальный масштаб цен рубля устанавливается государством.

В России регулирование денежного обращения осуществляется Банком России, который на основе ФЗ РФ от 10.07.2002 года «О Центральном банке РФ

(Банке России) вправе использовать следующие инструменты денежно-кредитной политики:

1. Установление процентных ставок по операциям Банка России. Процентные ставки – это минимальные ставки, на основе которых он осуществляет свои операции (ставки рефинансирования, ставки по депозитным операциям, ломбардные ставки, ставки «репо» и др.).

2. Изменение нормативов обязательных резервов, представляющих собой беспроцентные обязательные вклады кредитных организаций в Банке России. Механизм данного инструмента заключается в том, что, изменяя нормативы обязательных резервов, Банк России изменяет количество денег в обращении.

3. Операции на открытом рынке, предполагающие участие Банка России в сделках по покупке или продаже государственных ценных бумаг с целью изменения конъюнктуры рынка денег.

4. Рефинансирование кредитных организаций, представляющее собой кредитование Банком России коммерческих организаций, в том числе и переучет векселей.

5. Валютные интервенции, под которыми понимается купля-продажа Банком России иностранной валюты на валютном рынке с целью воздействия на курс рубля, суммарный спрос и предложение денег.

6. Прямые количественные ограничения, связанные с установлением лимитов на рефинансирование банков, проведением кредитными организациями отдельных банковских операций.

7. Эмиссия облигаций, заключающаяся в том, что Банк России от своего имени может осуществлять эмиссию облигаций, размещаемых и обращаемых среди кредитных организаций.

### *Семинарское занятие 12*

Цель – дать понятие денежной системы; охарактеризовать элементы денежной системы; определить, как менялись типы денежных систем в зависимости от изменения форм денег; определить, как происходит изменение денежной системы под воздействием денежных систем.

### *Вопросы для обсуждения*

1. Понятие, сущность и элементы денежной системы. Принципы функционирования денежной системы
2. Классификация денежных систем
3. Денежная система России
4. Регулирование денежного обращения в РФ

### *Контрольные вопросы*

1. Что такое денежная система, когда она возникла и каковы причины ее появления?
2. Какие типы денежных систем вы знаете и чем они определяются?
3. Проведите сравнительный анализ биметаллизма и монометаллизма.
4. Каковы характерные черты современных денежных систем?

### **Тема 7. Денежные системы различных стран (4 часа)**

Данную тему студенты готовят самостоятельно и представляют на лекционном занятии.

### *Семинарские занятия 13,14*

Цель – выявить общие черты и особенности функционирования денежных систем различных стран. Подготовить материал самостоятельно.

### *Вопросы для обсуждения*

1. Денежная система США.
2. Денежная система Великобритании.
3. Денежная система Канады.
4. Денежная система Франции.
5. Денежная система Германии.
6. Денежная система Японии

### *Контрольные вопросы*

1. Причины выдвижения доллара США на роль мировой валюты.
2. Развитие антиинфляционного процесса в 1960-1980 гг.

3. Антиинфляционные меры администрации и ФРС в 1980-х годах.
4. Фунт стерлингов как мировая валюта
5. Значение фидуциарной эмиссии для развития денежного обращения.
6. Денежное обращение Канады в период колониального статуса.
7. Главные причины появления национальной денежной единицы.
8. Причины инфляции во время Первой мировой войны.
9. Признаки стагфляции денежного обращения Франции в период Второй мировой войны.
10. Денежная реформа в Германии в 1948 г.
11. Ликвидация золотомонетного стандарта во время Первой мировой войны.
12. Структура современного денежного обращения Японии.
13. Содержание «либеральной» кредитной политики Банка Японии в 1970-х годах.

## **Раздел II. Кредит и кредитная система**

### **Тема 8. Сущность кредита (4 часа)**

Поскольку кредит это экономическая категория, существующая независимо от воли и сознания людей, то одной из причин обуславливающих его объективную необходимость является *различная скорость кругооборота индивидуальных капиталов в отраслях народного хозяйства.*

Различная скорость кругооборота индивидуальных капиталов в отраслях народного хозяйства обусловлена рядом объективных причин:

- неодинаковой технологической протяженностью рабочего периода изготовления промышленной и строительной продукции;
- удаленностью поставщиков от покупателей;
- транспортными особенностями отгрузки товарно-материальных ценностей (полностью или частично);
- транзитными нормами загрузки транспортных средств;
- условиями оплаты заказанных товарно-материальных ценностей по

заключенным хозяйственным договорам купли-продажи.

Эти причины вызывают объективно необходимую потребность в кредитах, обеспечивающих непрерывность кругооборота индивидуальных капиталов предприятий разных отраслей хозяйства.

Кредит как экономическая категория выражает экономические отношения между кредитором и заемщиком, возникающие в процессе передачи денег или материальных ценностей одними участниками договора займа другим на условиях возврата.

Если первые сделки по договору займа возникали на основе товарного обращения, то с развитием товарно-денежных отношений преимущественной стала денежная форма, поэтому можно кратко охарактеризовать кредит как форму движения ссудного капитала.

Ссудный капитал – это денежные средства переданные в ссуду за определенный процент при условии возвратности и удовлетворении потребности заемщика.

*Первым источником ссудного капитала были временно свободные денежные средства государства, юридических и физических лиц, на добровольной основе передаваемые финансовым посредникам для последующей капитализации и извлечения прибыли.*

По мере развития капиталистического способа производства, расширения сферы безналичных расчетов возник *новый источник – средства, временно высвобождающиеся в процессе кругооборота промышленного и торгового капитала*, а именно:

- амортизационный фонд предприятий;
- часть оборотного капитала в денежной форме;
- денежные средства, образующееся в результате разрыва между получением денег от реализацией товаров и выплатой заработной платы;
- прибыль, идущая на обновление и расширение производства.

В настоящее время в России преобладает второй источник.

Основными условиями существования кредита можно считать:

1. Несовпадение во времени индивидуальных кругооборотов и оборотов производственных фондов отдельных товаропроизводителей.

2. Кредитор и заемщик должны быть юридически самостоятельными организациями, что обеспечивает экономическую ответственность сторон в процессе кредитных отношений.

3. Кредитор и заемщик должны быть заинтересованы в кредитных отношениях (банковская процентная ставка с одной стороны должна обеспечивать максимальную прибыль, а с другой – возможность уплаты процентов без ущерба для заемщика).

*Функции кредита* — это его конкретные действия в различных сегментах экономики, выражающие его сущность как самостоятельной экономической категории.

*Функция денежного авансирования воспроизводственного процесса.*

Главная функция кредита — денежное авансирование воспроизводственного процесса в интересах стимулирования производства и обращения ВВП.

*Функция аккумуляции денежных средств.* Коммерческие банки не имеют права на эмиссию денег, их кредитные операции связаны с аккумуляцией временно свободных денежных средств, т.е. тех денежных средств, которые были выпущены в обращение.

*Функция замещения реальных денег кредитными операциями.* При существовании десятков тысяч крупных и средних предприятий и производстве многомиллионной номенклатуры товарной продукции все платежи по обязательствам коммерческой деятельности осуществляются по банковским счетам в порядке безналичных расчетов.

*Функции создания кредитных орудий обращения.* При предоставлении в кредит товаров и денег происходит создание кредитных орудий обращения. Основными видами кредитных орудий обращения являются векселя, чеки и банкноты центрального банка.

Кредит может выступать в денежной и товарной формах. Исторически первой формой кредита была товарная. Товарная форма – это предоставление ссуженной стоимости в натурально-вещественном виде.

В товарной форме могут предоставляться кредиты следующих видов:

- коммерческий;
- товарный;
- потребительский;
- банковский кредит;
- международный.

*Коммерческий кредит* – это кредит, предоставляемый в товарной форме продавцом покупателю в виде отсрочки или рассрочки платежа за проданные товары.

Коммерческий кредит может быть следующих разновидностей:

- фирменный;
- вексельный;
- овердрафт;
- факторинг.

*Фирменный кредит* – наиболее классическая форма коммерческого кредитования, т.е. кредитование идет через предоставление отсрочки платежа покупателю продавцом. Чаще всего оформляется простым векселем или в виде аванса покупателя.

*Вексельный кредит* или учетный кредит – это предоставление банком векселедержателю кредита путем покупки у него векселя до наступления срока его погашения (в банковской практике это называется учетом векселей). Для передачи векселя банку на нем совершается индоссамент, т.е. передаточная надпись, которая устанавливает права на владение векселем. Если на ней не хватает места, то к векселю прикрепляется аллонж – дополнительный лист бумаги.

*Овердрафт* – вид краткосрочного кредита, предоставление которого идет путем списания банком со счета клиента более его остатка, т.е. на



текущем счете образуется отрицательный баланс (дебетовое сальдо), таким образом клиент, у которого есть в данном банке текущий счет, становится должником банка. Овердрафт оговаривается в соглашении между банком и клиентом, устанавливается максимальная сумма, порядок погашения задолженности и величина процентов за кредит. Исторически данный вид кредита возник в Англии.

*Факторинг* (посредник) – одна сторона (финансовый агент) передает или обязуется передать другой стороне (клиенту) денежные средства в счет денежного требования кредитора к должнику, вытекающего из предоставления клиентом товаров, выполнения работ, оказание услуг третьему лицу (ст. 824 ГК РФ). Предметом уступки может быть существующее денежное требование, срок платежа по которому наступил, или будущее требование.

*Товарный кредит* – многие предприятия часто сталкиваются с проблемой пополнения оборотных средств. Они могут это сделать путем временного заимствования сырья, материалов и других материально-производственных запасов.

*Потребительский кредит* – любые разновидности кредитов, предоставляемые физическим лицам на приобретение товаров длительного пользования, недвижимости, на неотложные нужды и т.п.

*Банковский кредит* – предоставляется банком клиентам в денежной форме. Эмиссионные банки как «банки банков» предоставляют кредиты только коммерческим банкам и другим органам денежно-кредитной системы. Это происходит в порядке «рефинансирования» или восстановления портфеля их ресурсов.

*Международный кредит* – это кредит в товарной и денежной формах, предоставляемый друг другу иностранными коммерческими партнерами и государствами. Международный кредит – один из видов кредита, посредством которого поддерживается международное разделение труда, специализация и кооперирование производства.

Различают две теории кредита: натуралистическую и капиталотворческую.

**Натуралистическая теория кредита** была разработана А. Смитом и Д. Рикардо. Основные положения этой теории:

- кредит является техническим орудием передачи материальных ценностей из одних рук в другие;
- объектом кредита являются натуральные (неденежные) вещественные блага;
- ссудный капитал тождествен действительному и движение его совпадает с движением производительного капитала;
- банки выступают скромными посредниками передачи материальных ценностей от одних владельцев к другим.

Основные положения **капиталотворческой теории кредита** сформулировал английский экономист Дж. Ло. Он исходил из независимости кредита от процесса воспроизводства и указывал на его решающую роль в развитии экономики, отождествляя кредит с деньгами и богатством.

Поэтому Кейнс, взяв наиболее «рациональное зерно» из докризисных постулатов капиталотворческой теории кредита, использовал его для выработки теоретической концепции в качестве методов регулирования экономики.

Теория кредита выделяет такие *принципы кредитования*, как **возвратность, срочность, платность, целевой характер, обеспеченности**. *Возвратность и срочность* являются основными принципами кредитования, означающими, что кредит нужно вернуть и еще заплатить за его использование. Кредит нужно вернуть в назначенный срок, зафиксированный в кредитном договоре.

Принцип *платности* - определяющим является то, что кредит должен предоставляться за определенную плату (процент за кредит). Только в этом случае кредитное учреждение будет работать на принципах хозяйственного (коммерческого) расчета. При этом будет реализовываться стимулирующая роль кредита не только для заемщика, но и для кредитодателя.

*Целевой характер* кредита означает, что заемные средства должны быть использованы строго по назначению. В первую очередь это относится к тем кредитам, которые предоставляются на решение обозначенных целевых программ (проблем).

*Обеспеченность* ссуд товарно-материальными ценностями, производственными затратами, векселями и ценными бумагами позволяет предприятиям использовать заемные ресурсы с гарантией возврата.

**Законы кредита.** Кредит есть специфическая экономическая категория, обладающая только ему принадлежащими сущностью и законами.

В современной экономической литературе рассматриваются два объективных специфических закона кредита: закон возвратности и закон возрастания кредитной стоимости.

*Закон возвратности кредита.* Возвратность кредита — его главный родовой признак, без которого кредит не в состоянии существовать как самостоятельная или отдельная экономическая категория. Этим определяется сущность кредита как двусторонней формы движения стоимости — от кредитора к должнику и обратно движения кредита наиболее полно характеризует его проявление в рыночной экономике.

Возвратность кредита обусловлена действием ряда объективных причин. Главная из них связана с *закономерностью циркуляции денежного обращения*, содержание которой состоит в том, что деньги начинают и заканчивают свое движение в банках.

*Закон возрастания кредитной стоимости.* Кредит есть самовозрастающая экономическая категория; формула самовозрастания кредита  $D — D'$ .

Существует ряд макро- и микроэкономических причин действия закона возрастания стоимости кредита.

Прежде всего происходит *расширение сферы товарно-денежных отношений*, обуславливающих рост стоимости ВВП и национального дохода, что приводят к увеличению масштабов денежного обращения и кредитного оборота.

Различают количественные и качественные границы кредита. *Количественные границы кредита* — это границы кредитных вложений в экономику в конкретный период времени. Они зависят от объема и натурально-вещественного состава ссудного фонда. В соответствии с изменениями ссудного фонда могут расширяться или сужаться границы кредита.

Однако в первую очередь должны определяться *качественные границы кредита* или границы (сфера действия) кредитных отношений, обусловленные законом возникновения кредита и его объективным характером действия. Кредитные ресурсы должны формироваться на основе средств, временно высвобождающихся в процессе воспроизводства, и направляться на покрытие нормальных временных потребностей в дополнительных средствах.

### *Семинарское занятие 15*

Цель – определить почему кредит является элементом экономического развития; определить чем кредит отличается от денег; установить что главное в сущности кредита; рассмотреть основные функции кредита.

#### *Вопросы для обсуждения*

1. Необходимость кредита
2. Сущность и функции кредита

#### *Контрольные вопросы*

1. Каковы факторы, обуславливающие необходимость кредита?
2. Какую роль в кредите играет доверие?
3. Почему страхование не является кредитом?
4. Чем кредит отличается от финансов?
5. Каковы стадии движения кредита?
6. Каковы определения сущности кредита?
7. Что такое функция кредита и какими свойствами она должна обладать?

### *Семинарское занятие 16*

Цель – установить, какие формы кредита применяются в современном хозяйстве; определить, в чем особенности банковского кредита, отличающие его от коммерческого кредита; рассмотреть основные теории кредита, его принципы, границы и законы.

#### *Вопросы для обсуждения*

1. Формы и виды кредита
2. Теории, принципы, законы и границы кредита

#### *Контрольные вопросы*

1. По каким критериям можно выделить формы кредита?
2. Какие формы кредита выделяют в зависимости от стоимости?
3. Какие формы кредита в зависимости от целевых потребностей заемщика?
4. Какими признаками должны обладать законы кредита?
5. Каково содержание закона сохранения стоимости?

### **Тема 9. Ссудный процент (4 часа)**

Ссудный процент — это плата, получаемая кредитором от заемщика за пользование ссуженными деньгами или материальными ценностями. Еще в древности, за два тысячелетия до нашей эры, были известны многочисленные виды натуральных ссуд с уплатой процента в натуральной форме — скотом, зерном и т.д. В условиях выдачи денежных ссуд процент соответственно уплачивается в денежной форме.

*Ссудный процент* — это доход, получаемый собственником капитала в результате использования его денежных средств в течение определенного времени. Отсюда, он выступает в качестве цены ссуды. Можно утверждать, что ставка процента — это цена кредита. В этом качестве она уплачивается собственнику капитала.

Ставки процента испытывают влияние многочисленных факторов, но главное значение имеет соотношение спроса и предложения денежного капитала.

Объяснение этого фактора содержится в ряде теоретических положений Дж.М. Кейнса, А. Маршалла, Л. Вальраса и др.

В *теории Дж.М. Кейнса* процент — это автономный фактор, его уровень определяется взаимодействием предложения и спроса на денежные остатки, т.е. не на все сбережения, а лишь на их денежную часть. Главным в теории Дж.М. Кейнса является то, что процент — это в высшей степени психологический феномен. Это не вознаграждение на сбережения, а плата за «расставание с ликвидностью», преодоление страха перед неопределенным будущим и риском неплатежа по обязательствам и договорам.

В *теориях А. Маршалла и Л. Вальраса* норма процента рассматривается как фактор, который приводит в равновесие желание инвестировать и готовность сберегать. Цена любого товара неизбежно остановится на уровне, при котором спрос на него равен предложению, точно так же и норма процента под действием рыночных сил стремится к уровню, при котором объем инвестиций равен объему сбережений.

Значение процента является важным для банка, так как получение и предоставление кредита — это основное назначение его деятельности. В зависимости от того, платит или взимает банк проценты, они делятся на активные и пассивные. Если банк взимает проценты за кредиты, он получает активные проценты, которые представляют собой *процентный доход*. Если банк уплачивает проценты своим клиентам, то это будут пассивные проценты, которые составляют *процентный расход*. Разность между общими суммами полученных банком процентов за выданные ссуды и уплаченных им процентов по депозитам и прочим вкладам представляет собой *процентную маржу*, т.е. доход банка. Она призвана покрыть его основные операционные расходы, обеспечивать выплату и прибыль, необходимую для осуществления нормального процесса расширенного воспроизводства банковской деятельности.

Уровень ставки процента во многом зависит от состояния экономики, размера бюджетного дефицита и состояние национальной валюты. Для

большинства стран характерна следующая зависимость: чем более устойчива национальная валюта, тем ниже ставка процента. Если валюта обесценивается, то происходит повышение краткосрочной ставки процента.

На уровень ставок процента по каждой отдельно взятой сделке оказывают влияние вид и срок кредита, репутация и экономическое положение клиента, продолжительность его деловых отношений с банком.

Для участников кредитных операций большое значение имеет влияние на уровень ставки процента рыночных сил и государственного регулирования. Государство корректирует уровень ставки процента в первую очередь из-за того, чтобы обеспечить приоритетное развитие отдельных отраслей экономики.

В целом факторы, влияющие на ставку процента, могут быть дифференцированы на объективные, или внешние, и внутренние, степень влияния которых определяется самими банками.

К внешним факторам относятся состояние кредитного рынка, а также характер государственного регулирования деятельности коммерческих банков (уровень резервных требований, нормативы ликвидности, ставка процента центрального банка, ставка налогообложения прибыли).

К внутренним факторам относятся оценка банком степени риска по вложениям средств в зависимости от характера ссудозаемщика, вида, срока пользования и величины ссуды, а также определение допустимой цены привлекаемых ресурсов, исходя из задач поддержания ликвидности банка и возможностей прибыльного размещения средств.

При определении ставки процента прежде всего учитывают *срок кредита*. Это объясняется тем, что его увеличение связано с риском непогашения ссуды из-за изменений внешней среды и финансового состояния заемщика, риска упущенной выгоды в результате колебания ставок процента на рынке кредитных ресурсов. В связи с этим ставки процента дифференцируются по краткосрочному (до 1 года), среднесрочному (от 1 года до 5 лет) и долгосрочному (свыше 5 лет) кредитам.

Ставка процента *зависит от размера кредита*. Это объясняется тем, что при больших суммах займа увеличивается риск, величина которого оценивается размером потерь кредитора из-за неплатежеспособности заемщика. Вероятность одновременного банкротства нескольких заемщиков значительно меньше, чем одного из них. Следовательно, риск кредитора снижается в случае выдачи ссуд нескольким заемщикам. Обслуживание мелких заемщиков приводит к относительно высоким издержкам банка, поэтому данное мероприятие часто бывает невыгодным. В связи с этим в зависимости от размера кредита ставка процента дифференцируется по мелкому, среднему и крупному кредитам.

Величина ставки процента *зависит от обеспеченности кредита*. Выделяют ставку процента по необеспеченному (бланковому) кредиту. Эти ссуды дорогие, так как они связаны с повышенным риском. Более низкой является ставка процента по кредитам, имеющим следующее обеспечение: вексельное, товарное, под дебиторскую задолженность, под ценные бумаги.

Цель использования кредита бывает различной, в зависимости от нее разной

В рыночной экономике существует развитая система ставок процента. Особое место в ней занимает официальная ставка, по которой центральный банк предоставляет кредиты коммерческим банкам. Изменяя ее размер, он регулирует спрос последних на кредиты рефинансирования, повышая или понижая на этой основе кредитные возможности коммерческих банков.

В связи с развитием межбанковского кредита распространение получили *межбанковские кредитные ставки процента*. В мировой практике примером межбанковской ставки может служить лондонская — ЛИБОР, которая используется в качестве базовой при расчете стоимости отдельных международных сделок. Как правило, к базовой ставке ЛИБОР добавляется определенная надбавка (маржа), которая зависит от вида сделки, финансового положения заемщика, конъюнктуры на рынке ссудных капиталов.

Различают номинальную и реальную ставки ссудного процента. *Номинальная ставка* — это ставка, выраженная в деньгах. *Реальная ставка* —



это ставка процента, скорректированная на инфляцию, т.е. выраженная в неизменных ценах. Именно последняя определяет принятие решений о целесообразности (или нецелесообразности) инвестиций.

Ставка процента может быть неизменной в течение всего срока ссуды или изменяющейся (плавающей). Иностранные банки кредит на такой основе называют ролloverным. Плавающие ставки процента применяются не только на национальном, но и на международном рынке ссудных капиталов. Плавающая ставка процента меняется в зависимости от колебаний ставок процента на рынке ссудных капиталов.

Банковский процент – одна из наиболее развитых в России форм ссудного процента, когда одним из субъектов кредитных отношений выступает банк.

Банк размещает в ссуду прежде всего не собственные, а привлеченные средства. Доля дохода, получаемого банком, представляет собой компенсацию за посредничество, риск и кредитную оценку.

Уровень процента на рынке ссудных капиталов, как правило, превышает норму депозитного процента, т.к. учитывает затраты и интересы кредитного учреждения, предоставляющего ссуду.

К частным факторам, лежащим в основе определения уровня процента по активным операциям банка, относятся:

- 1) себестоимость ссудного капитала,
- 2) кредитоспособность заемщика,
- 3) цель ссуды,
- 4) характер обеспечения,
- 5) срок и объем предоставленного кредита.

Верхняя граница процента за кредит определяется рыночными условиями. Нижний предел складывается с учетом затрат банка по привлечению средств и обеспечению функционирования кредитного учреждения.

При расчете нормы процента в каждой конкретной сделке комбанк учитывает:

- 1) уровень базовой процентной ставки,
- 2) надбавку за риск с учетом условий кредитного договора.

*Базовая процентная ставка* определяется исходя из ориентировочной себестоимости кредитных вложений и заложенного уровня прибыльности ссудных операций банка на предстоящий период:

$$П_{баз} = C1 + C2 + Пм,$$

где,  $П_{баз}$  – базовая процентная ставка,

$C1$  – средняя реальная цена всех кредитных ресурсов на планируемый период, определяется по формуле средневзвешенной арифметической исходя из цены отдельного вида ресурсов и его удельного веса в общей сумме мобилизуемых банком средств;

$C2$  – отношения планируемых расходов по обеспечению функционирования банка к ожидаемому объему продуктивно размещенных средств ( $C2 = \text{План расх} / \text{Объем актив}$ ),

$Пм$  – планируемый уровень прибыльности ссудных операций банка с минимальным риском.

Надбавка за риск дифференцируется в зависимости от следующих критериев:

- 1) кредитоспособности заемщика,
- 2) наличия обеспеченности по ссуде,
- 3) срока кредита.
- 4) Прочности взаимоотношений клиента с банком (кредитной историей).

Доход банка зависит от процентной маржи ( $М_{факт}$ ), которая определяется по разнице между средними ставками по активным ( $П_{а}$ ) и пассивным операциям ( $П_{п}$ ):

$$М_{факт} = П_{а} - П_{п}$$

Основными факторами, влияющими на размер процентной маржи, являются объем и состав кредитных вложений и их источников, сроки платежей, характер применяемых процентных ставок и их движение.

Банки устанавливают процентные ставки по кредитным и депозитным операциям, руководствуясь Гражданским кодексом РФ и Положением ЦБ РФ № 39-П «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками, и отражения указанных операций по счетам бухгалтерского учета» от 26.06.1998 г

### *Семинарские занятия 17, 18*

Цель – определить природу ссудного процента; рассмотреть функции и роль ссудного процента; изучить основные формы ссудного процента; определить, в чем заключаются особенности процентных ставок в современной России.

### *Вопросы для обсуждения*

1. Теории ссудного процента и его сущность
2. Экономические основы формирования уровня процентных ставок.

Виды процентных ставок

3. Банковский процент

### *Контрольные вопросы*

1. В чем состоит различие роли ссудного процента в рыночной и административно-плановой экономике?

2. Каковы основные формы ссудного процента?

3. Охарактеризуйте механизм формирования уровня ссудного процента согласно классической теории ссудных капиталов.

4. Назовите комплекс факторов. Влияющих на уровень ссудного процента в условиях рыночной экономики.

5. Как влияет ликвидность долгового обязательства на уровень процентных ставок?

## Тема 10. Кредитная система (2 часа)

*Кредитную систему* обычно рассматривают как совокупность кредитно-расчетных отношений, форм и методов кредитования и как совокупность кредитных организаций (финансово-кредитных институтов).

Кредитная система как совокупность финансово-кредитных институтов аккумулирует свободные денежные капиталы, доходы и сбережения различных слоев населения и предоставляют их в ссуду фирмам, правительству и частным лицам. Отметим, что кредитная система тесно связана с денежной, поэтому чисто говорят об их совокупности — денежно-кредитной системе.

Основой кредитной системы исторически являются кредитные организации (финансово-кредитные институты), прежде всего банки.

Финансово-кредитные институты на страновом уровне подразделяются на центральные банки, коммерческие банки и специализированные финансово-кредитные институты (кредитные организации).

*Центральные банки* — это банки, осуществляющие выпуск банкнот и являющиеся центрами кредитной системы. Они занимают в ней особое место, будучи «банками банков», и являются, как правило, государственными учреждениями. В странах Западной Европы центральные банки были национализированы в период Второй мировой войны или в послевоенный период. В США центральный банк (Федеральная резервная система) находится в смешанной собственности.

*Коммерческие банки* представляют собой частные и государственные банки, осуществляющие универсальные операции по кредитованию промышленных, торговых и других предприятий, главным образом за счет тех денежных капиталов, которые они получают в виде вкладов. Появление термина «коммерческие банки» связано с тем, что в XVII в. они начали с обслуживания торговли и нарождающейся промышленности. Функции коммерческих банков — это, прежде всего, аккумуляция депозитов и ведение текущих счетов; оплата выписанных на эти банки чеков; предоставление кредитов предпринимателям. Коммерческие банки часто

называются финансовыми универмагами или супермаркетами кредита. Ведь они осуществляют расчеты и организуют платежный оборот в масштабах всего национального хозяйства. На базе их операций возникают кредитные деньги (чеки, банковские векселя).

*Специализированные кредитные организации* включают банковские и небанковские организации, специализирующиеся на определенных видах кредитования. Так, внешнеторговые банки специализируются на кредитовании экспорта и импорта товаров, а ипотечные банки и компании — на предоставлении долгосрочных ссуд под залог недвижимости (земли и строений).

Важное место в кредитной системе занимает обширная группа *сберегательных учреждений*. Они привлекают мелкие сбережения и доходы, которые без помощи кредитной системы не могут функционировать как капитал. Существуют разные типы сберегательных учреждений: сберегательные банки и кассы, взаимно-сберегательные банки (разновидность кооперативных банковских учреждений в США), доверительно-сберегательные банки (в Великобритании), ссудосберегательные ассоциации (в США), кредитные кооперативы (союзы, ассоциации). В России среди сберегательных учреждений доминирует Сбербанк РФ (на февраль 1999 г. имел 1848 филиалов).

Специализированные небанковские организации, Для *страховых компаний* характерна специфическая форма привлечения средств — продажа страховых полисов. Полученные расходы они вкладывают прежде всего в облигации и акции других компаний, государственные ценные бумаги. Они также предоставляют долгосрочные кредиты предприятиям и государству.

*Пенсионные фонды* различаются по организации и управлению, по структуре активов. Так, имеются фонды застрахованные (управляемые страховыми компаниями) и незастрахованные (управляемые предприятиями или по их доверенности банками), фундированные (их средства инвестированы

в ценные бумаги) и нефундированные (пенсии выплачиваются из текущих поступлений и доходов) и т.д.

*Инвестиционные компании* размещают среди мелких держателей свои обязательства (акции) и используют полученные средства для покупки ценных бумаг различных отраслей хозяйства. Мелкие инвесторы охотно покупают обязательства инвестиционных компаний, так как благодаря значительной диверсификации (вложение средств в различные предприятия) достигается известное рассредоточение активов, снижается опасность потери сбережений из-за банкротств фирм, в чьи акции вложен капитал. *Инвестиционные чековые фонды* в России являются, в сущности, тоже инвестиционными компаниями.

Существует несколько типов кредитных систем.

**I. По типу хозяйствования различают:**

1. централизованную кредитную систему;
2. рыночную кредитную систему;
3. кредитную систему переходного периода.

Сравнивая первые два типа (табл.), можно заметить их существенные различия как по субъектам кредитных систем, так и по их организационным и регулятивным основам. В распределительной (централизованной) кредитной системе кредиты бюджетным организациям не предоставлялись. Не было и «вторичных» субъектов на случай невозвратности ссуд — гарантов и поручителей, страховщиков, обеспечивающих возвращение ссуды при наступлении страхового случая. Практика кредитования рыночной модели кредитной системы более разнообразна: она предусматривает коммерческое кредитование, более широкое развитие потребительских ссуд, возможность получения бланкового кредита и использование ценных бумаг в качестве обеспечения ссуд. Вместе с тем функционирование рыночной кредитной системы связано с большими кредитными рисками, поэтому заемщик платит за кредит более высокий ссудный процент.

**II. По степени их развитости.** По этому признаку можно выделить два типа кредитных систем: *развитые и развивающиеся*. Развитыми кредитными

системами можно назвать те, которые не только содержат все необходимые элементы, но и обеспечивают их взаимодействие. К примеру, не только существует ипотечное кредитование, но и разработана соответствующая методическая база, действует банковское законодательство (в том числе совершенное залоговое право), а также институты надежной регистрации залога (недвижимости), осуществления прав участников залоговых отношений. В развитой кредитной системе не только обеспечивается право граждан по открытию вклада в кредитном учреждении, но и созданы экономические и правовые формы, гарантирующие их возврат владельцам.

**III. По географическому признаку** кредитные системы разделяются на два типа: *международные кредитные системы и национальные кредитные системы*. Кредит является интернациональной стоимостной категорией, как говорят, он «не знает границ»: его суть, законы движения определяются общеэкономическими факторами. Являясь возвратной формой движения стоимости, кредит не меняет своей сути ни в Англии, ни во Франции, ни в Германии, ни в России. Неизменными остаются и принципы кредита.

Эволюцию кредитной системы России можно условно разделить на несколько этапов:

До реформы 1861 года банковская система России состояла в основном из дворянских банков, предоставляющих кредиты под залог помещичьих имений и драгоценностей. Кредитованием промышленности и торговли занимались банковские фирмы, менялы, ростовщики.

С 60-х годов создаются акционерные коммерческие банки, развиваются ипотечные банки.

В 90-е годы банковская система России имеет следующую структуру: Государственный банк, акционерные коммерческие банки, городские банки (выдавали кредиты под городскую недвижимость). Высока степень концентрации банковского капитала и участие иностранного капитала.

В 1917 г. национализируются частные акционерные банки, в связи с отменой частной собственности на землю ликвидируются ипотечные банки.

Сохраняется только кооперация. В 1920 г. создается Народный банк РСФСР, который в 1925 г. в связи с натурализацией хозяйства преобразуется в Центральное бюджетно-расчетное управление Наркомфина.

С переходом к новой экономической политике осуществляется воссоздание банковской системы: создаются кооперативные банки, отраслевые специализированные банки, территориальные банки, общества сельхозкредита, общества взаимного кредитования.

1927–1930 гг. Осуществляется реформирование кредитной системы на принципах централизации и государственной монополизации банковского дела: все операции по краткосрочному кредитованию сосредотачиваются в Госбанке, создаются банки долгосрочных вложений.

1987 г. — реформирование банковской системы по отраслевому признаку. Создается сеть специализированных банков: Промстройбанк, Сбербанк, Внешэкономбанк, Агропромбанк, Жилсоцбанк.

1990–1991 гг. — создание двухуровневой банковской системы, включающей Центральный банк (Банк России) и сеть коммерческих банков. Получают развитие и специализированные банки (ипотечные, инвестиционные).

К середине 1998 г. заметно выросли капиталы банков, создана серьезная материальная база, внедрены международные технологии и стандарты. Однако августовский кризис 1998 г. нанес разрушительный удар прежде всего по кредитной системе России. За август—декабрь 1998 г. капиталы банковской системы сократились на 30%.

Обострению кризиса способствовали также отток вкладов населения и усиление недоверия к банкам. Общая сумма вкладов в рублевом выражении сократилась на 40%. Сужение ресурсной базы и повышение кредитных рисков привели к резкому сокращению кредитной активности.

### *Семинарское занятие 19*

Цель – определить, что включается в понятие кредитная система; охарактеризовать основные элементы кредитной системы; определить, какие бывают типы кредитных систем.



### *Вопросы для обсуждения*

1. Содержание, структура и элементы кредитной системы
2. Типы кредитных систем

### *Контрольные вопросы*

1. Что понимается под кредитной системой, из каких блоков и элементов она состоит?
2. Назовите принципы кредита. Каково их содержание?
3. Дайте характеристику типам кредитных систем.
4. Какие изменения произошли в кредитной системе в связи с переходом на рыночную модель экономического развития?

## **Раздел III. Банки и банковские системы**

### **Тема 11. Возникновение и сущность банков (4 часа)**

Банки - представляют собой специализированные организации, которые аккумулируют временно свободные денежные средства юридических лиц и населения, предоставляют их во временное пользование в виде кредитов, оказывают посреднические услуги во взаимных платежах и расчетах между предприятиями, учреждениями или отдельными лицами, производят кассовое обслуживание физических и юридических лиц, осуществляют другие операции с деньгами и денежным капиталом.

Современная банковская деятельность возникла на основе меняльного дела и обслуживания денежных операций купцов, т.е. посредничества в их взаимных платежах. В средние века широкое распространение получила деятельность менял, которые занимались обменом местных и иностранных монет для купцов. Сам термин «банк» происходит от слова «banco», что в переводе с итальянского означает скамья менялы, денежный стол, на котором менялы раскладывали монеты. Они осуществляли обмен одних монет на другие, занимались хранением денег и ценностей (драгоценных металлов). Со временем в руках менял сосредоточивались крупные суммы денег, которые стали использоваться для выдачи ссуд и получения процентов. Они нередко

становились ростовщиками. Менялы давали в ссуду не только собственные деньги, но и деньги, доверенные им на хранение или врученные для уплаты другим лицам, что означало превращение их в банкиров. Деятельность менял способствовала появлению безналичного (вексельного) платежа. От слова «bancoroto» происходит также выражение «банкрот»: когда меняла злоупотреблял чьим-то доверием, клиенты разбивали стол, за которым он сидел.

Проследим их эволюцию. Впервые банки, близкие к современным, появляются в феодальной Европе (прежде всего в Северной Италии), но история банковского дела насчитывает тысячелетия. Первые банки — деловые дома — возникли на Древнем Востоке (XVIII—VI вв. до н.э.). Учреждения, подобные банкам, функционировали в Вавилоне, Древней Греции, Египте, Риме. Так, в VIII в. до н. э. существовал Вавилонский банк, который принимал денежные вклады, предоставлял кредиты и даже выпускал банковские билеты — «гуду».

Занимаясь денежными операциями, храмы стали монополистами в этом деле. Но постепенно государства стали самостоятельно осуществлять чеканку металлической монеты, храмы утратили свою монополию на проведение денежных операций, что способствовало появлению различных форм и методов ускорения торгово-платежных оборотов.

В XVI—XVII вв. купеческие гильдии ряда городов (Венеции, Генуи, Милана, Амстердама, Гамбурга, Нюрнберга) создали специальные банки — жиробанки (от итал. «giro» — оборот, круг). Они проводили безналичные расчеты между своими клиентами, так как наличные деньги в монете непрерывно обесценивались. В отличие от обычных счетов суммы средств на жирорасчетах были не обратимы в наличные деньги. Эта форма расчетов оказалась более удобной и менее трудоемкой, чем платежи звонкой монетой (банкнот еще не было), она ускорила и удешевила расчеты. Цель создания жиробанков заключалась в ограждении его клиентов от частых потерь из-за порчи монет правительствами. Для реализации поставленной цели жиробанки

вели расчеты между своими клиентами в специальных денежных единицах, выраженных в определенных весовых количествах благородных металлов.

Жирорасчетами в настоящее время в широком смысле называют все безналичные расчеты, производимые посредством расчетных чеков и других приказов банков.

Современные принципы капиталистического банковского дела получили свое развитие прежде всего в Англии, ставшей в XVII в. самой передовой капиталистической страной. В Англии банки сформировались в XVI в.

На Руси в качестве торговых домов выступали монастыри и церкви. В начале XIII в. Русь вела активную торговлю с немецкими городами. Основными центрами торговли и денежных операций были Новгород и Псков.

Металлическое денежное обращение ставило ограничения на процесс банковского предпринимательства. Ликвидировать сложившиеся противоречия государства пытались различными способами, и, прежде всего с помощью обращения неразменных на металл государственных бумажных денег с принудительным курсом.

Из сказанного выше следует, что первоначально банки возникли как частные коммерческие образования, являвшиеся элементами торгово-рыночной инфраструктуры. Первые банкиры, предоставляя денежные средства займы, стремились стать ростовщиками, т.е. обеспечить самый простой и надежный способ получения прибыли. Государственные банки возникли в мировой практике позднее частных и существовали параллельно с ними, занимая свою нишу в сфере экономических отношений.

Развитие банковского дела привело к зарождению финансовых рынков, усилению позиций центральных банков. Банки развивают отдельные сегменты финансовых рынков как полноценных источников пополнения своего денежного капитала для ведения кредитных операций. В XX в. усилилась тенденция специализации и универсализации банковской деятельности.

Старейшей функцией, выполняемой банками, является **функция посредничества в кредите**. Непосредственное предоставление свободных

денежных средств их владельцами в ссуду промышленным и торговым предпринимателям связано с определенными трудностями.

Во-первых, размер денежного капитала, предлагаемого в ссуду, может не соответствовать размеру спроса на него.

Во-вторых, сроки высвобождения денежных капиталов у их собственников могут не совпадать со сроками, на которые они требуются заемщиком.

В-третьих, собственники денег могут быть не осведомлены о кредитоспособности предпринимателей, желающих получить ссуду. Риск неплатежеспособности последних является препятствием к прямому предоставлению денежных средств в ссуду.

Осуществляя посредническую функцию, банки предоставляют в ссуду не только средства, которые и без банков нашли бы сферу прибыльного приложения, но и те небольшие по суммам и высвобождающиеся у их владельцев на короткие сроки денежные средства, которые без их участия не могли бы быть вовлечены в полезный хозяйственный оборот и приносить доход. Это позволяет выделять такую функцию банков, как ***аккумуляция и мобилизация денежных доходов и сбережений и превращение их в капитал.***

Основанием для выделения данной функции как самостоятельной, отличной от функции посредничества в кредите, является тот факт, что сами по себе денежные сбережения не являются капиталом. Банки собирают, аккумулируют эти денежные сбережения в виде вкладов, в результате чего последние превращаются в ссудный капитал. Сосредоточенные в банке денежные средства, с одной стороны, становятся источником для проведения ссудных операций, т.е. банки предоставляют их промышленным и торговым предприятиям, которые используют полученные средства для развития. С другой стороны, аккумулированные банком средства приносят их владельцу доход в виде процента, т.е. становятся для него капиталом.

В рамках посреднической функции в последнее время банки расширяют свою деятельность по организации выпуска и размещения ценных бумаг,

которая иногда рассматривается тоже как самостоятельная **эмиссионно-учредительская функция банков**. Однако, совершая эмиссионно-учредительские и другие операции с ценными бумагами, банки, по сути дела, осуществляют посредничество между владельцами свободных денежных капиталов и предприятиями, нуждающимися в их привлечении.

Используя накопленную информацию, банки проводят широкое **консультационное обслуживание** своих клиентов и других заинтересованных лиц по вопросам открытия счетов, кредитно-расчетным и кассовым операциям, дают им рекомендации по деятельности на денежном и товарном рынках.

С посредничеством в кредите тесно связана такая функция банков, как **посредничество в платежах**. По поручению своих клиентов банки занимаются ведением кассы: принимают деньги от клиентов, ведут их на соответствующих счетах, учитывают все поступления и выдачи, хранят наличные деньги, осуществляют необходимые платежи и т.д.

Современные системы платежей обслуживаются создаваемыми банками платежными средствами — «банковскими деньгами». Поэтому с функцией посредничества в платежах тесно связана такая важнейшая функция, как **создание денег**.

Общий объем денежной массы центральный банк определяет при разработке денежно-кредитной политики, а коммерческие банки выполняют функцию **передачи экономике импульсов денежно-кредитной политики центрального банка**. В условиях обращения не разменных на золото денег роль этой функции постоянно возрастает в связи с активизацией монетарной политики центрального банка. Последний пытается стабилизировать экономику посредством контроля над предложением денег. Механизм действия данной функции можно рассмотреть на примере.

Развитие банковского дела привело к возникновению большого количества разнообразных банков. Рассмотрим классификацию видов банков по различным признакам.

По форме собственности и организационно-правовой форме банки делятся на несколько групп:

- акционерные, которые создаются по принципу акционерного общества и, как правило, в целях финансирования конкретных программ;
- неакционерные, которые находятся в собственности индивидуальных собственников или партнеров;
- кооперативные (в США такие банки называют взаимными);
- муниципальные, или коммунальные, принадлежащие местным органам власти;
- государственные;
- смешанные, в которых государство является одним из собственников;
- межгосударственные.

**Банкирские дома (частные банкиры)** — это частные банковские предприятия, которые принадлежат отдельным банкирам или группе банкиров (партнерам), объединенным в товарищества с неограниченной ответственностью.

Банкирские дома в отличие от других банков не публикуют своих балансов, их деятельность протекает скрыто. Об имуществе, которым управляют эти банки, официальных сведений либо нет, либо они труднодоступны.

**Кооперативные банки** — это кредитные организации, основанные на кооперативной собственности их членов (на началах взаимной ответственности). Цель их деятельности заключается не в получении прибыли, а в удовлетворении потребностей членов кредитного кооператива в банковских услугах.

**Государственные банки** имеют разную специализацию, их деятельность направлена на реализацию определенных государственных программ и решение других задач, имеющих общегосударственное значение. К ним относятся банки реконструкции и развития, экспортно-импортные, сельскохозяйственные и т.п. Они учреждаются государством для

финансирования программ реконструкции экономики и оказания помощи частному сектору со стороны государства.

**Муниципальные, или коммунальные, банки** — это банки, находящиеся в собственности местных органов власти, по обязательствам которых солидарную, или субсидиарную, ответственность несет местный бюджет. Они создаются для кредитования коммунального хозяйства и других местных нужд. Эти банки действуют на принципах самокупаемости, проводят кредитную политику, согласованную с местными органами власти, но независимы от последних.

Развитие процессов глобализации и формирование международного финансового рынка привели к необходимости создания банков на международной основе — **межгосударственных банков**. Их капиталы формируются за счет взносов отдельных стран и международных (региональных) финансово-кредитных организаций. Такими банками являются Банк международных расчетов (БМР), Международный банк реконструкции и развития (МБРР) и др. К ним можно отнести и региональные банки развития: межамериканский, азиатский, африканский. Основная задача этих банков заключается в регулировании процессов международного движения капиталов, способствовании поддержанию платежных балансов и решении проблем внешней задолженности развивающихся стран.

Независимо от формы собственности банки по характеру своей деятельности бывают двух типов: универсальные и специализированные.

**Универсальные банки** осуществляют все или почти все банковские операции: предоставление кратко- и долгосрочных кредитов, операции с ценными бумагами, прием вкладов всех видов, оказание всевозможных посреднических финансовых услуг и т.д. В Германии, Швейцарии, Австрии и других странах Западной Европы универсальные банки доминируют.

Наряду с универсализацией идет процесс специализации банков, выделение их новых видов. **Специализированный банк** осуществляет один или только несколько видов банковской деятельности.

В зависимости от выбранного признака различают функциональную, отраслевую, территориальную и технологическую специализации, а также бизнес-специализацию.

В США типичными специализированными банками считаются коммерческие и инвестиционные банки.

*Коммерческие банки* — это банки, специализирующиеся на обслуживании текущей торговой (коммерческой) деятельности предприятий и корпораций. Они формируют свои ресурсы на основе привлечения депозитов, в том числе и депозитов до востребования, предоставляют краткосрочные кредиты на цели, связанные с текущей деятельностью клиентов, проводят расчеты между ними, осуществляют консультационное обслуживание.

*Инвестиционные банки* специализируются на операциях с ценными бумагами, выступают организаторами эмиссий корпоративных акций и облигаций, проводят их первичное размещение, часто выступая в роли гарантов (надписателей), осуществляют посреднические операции на вторичном рынке ценных бумаг и т.д.

В ряде стран наличие универсальных банков не исключает параллельного функционирования специализированных банков.

С точки зрения функциональной специализации наиболее распространенными видами банков являются инвестиционные, ипотечные, сберегательные.

*Инвестиционные банки* выполняют функцию организации эмиссии и размещения на рынке акций и облигаций промышленных и торговых компаний. Свои ресурсы они формируют путем выпуска собственных акций и облигаций, а также путем получения кредитов от коммерческих банков, в основном под залог размещаемых ценных бумаг. Инвестиционные банки часто входят в состав банковских холдингов или являются дочерними обществами крупных финансовых компаний, оказывающих широкий спектр финансовых услуг.

*Ипотечный банк* — это банк, специализирующийся на предоставлении кредитов под залог недвижимого имущества (ипотечных кредитов).



Первоначально ипотечные банки практически во всех странах возникали как государственные. Цель их создания заключалась в оказании финансовой поддержки крупным помещичьим хозяйствам.

Отличительной особенностью ипотечных банков является то, что формирование их ресурсов происходит посредством выпуска на длительные сроки собственных долговых обязательств — закладных листов.

**Ссудо-сберегательные банки** аккумулируют доходы и сбережения населения и предоставляют ссуды на потребительские нужды. Они могут быть образованы как на основе частной собственности (например, взаимосберегательные банки в США), так и в форме публично-правовых организаций (сберегательные кассы и общественные строительно-сберегательные кассы в Германии, сберегательные кассы во Франции и т.п.).

**Сберегательные кассы** — это кредитные учреждения, основная функция которых заключается в привлечении денежных сбережений и временно свободных денежных средств населения.

Ускорение темпов научно-технического прогресса, развитие наукоемких отраслей экономики стали причиной появления новых видов банков, специализирующихся на рисковом финансировании.

**Венчурный банк** — это банк, создаваемый для кредитования «рисковых» проектов, например научно-технических работ с неопределенным или отдаленным по времени эффектом. Кредитные ресурсы венчурного банка формируются в основном за счет взносов государства, а также спонсорской поддержки. При успешном завершении научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ банк получает учредительский доход, который определяется долей прибыли от внедрения инноваций.

**Инновационный банк** — это банк, кредитуемый долгосрочные программы, связанные с научными исследованиями и разработками. Перспективность инновационного проекта определяют эксперты банка. Сроки погашения ссуд, условия их предоставления дифференцируются банком в зависимости от перспективных новаций, от стадии их осуществления и степени

обеспечения ссуды гарантиями, в том числе государственными, и поручительством.

**Крупные национальные банки** обычно действуют как акционерные общества, каждый из них имеет широкую филиальную сеть, охватывающую всю страну и многочисленные разнообразные по функциям дочерние общества. Через последние (ипотечные банки, лизинговые фирмы и др.) они осуществляют операции по долгосрочному кредитованию и рефинансированию. Эти банки имеют прочные кооперационные связи с ведущими банками мира.

Расширяя международный бизнес, создавая разветвленную сеть заграничных филиалов и дочерних обществ, крупные банки национального уровня превращаются в **транснациональные банки**, характерной чертой которых является не только предоставление услуг на международных рынках, но и формирование капиталов на многонациональной основе. Иначе говоря, в капитале таких банков, как правило, участвуют резиденты многих стран мира.

**Банковские холдинговые компании** представляют собой или банки, или самостоятельные корпорации, которые владеют долей акционерного капитала одного или нескольких банков, достаточной для того, чтобы осуществлять полный контроль над ними. В зависимости от того, сколько банков (один или много) контролирует компания, различают много- и однобанковские холдинговые компании.

### *Семинарские занятия 20, 21*

Цель – установить, с чем связано появление первых отдельных элементов банковской деятельности; определить основные функции банков; рассмотреть виды банков, функционирующих в настоящее время.

#### *Вопросы для обсуждения*

1. Возникновение и развитие банков
2. Функции банков
3. Виды банков

### *Контрольные вопросы*

1. Каковы формы зарождения банковской деятельности?
2. Какие характерные для банков операции осуществлялись в Древнем мире?
3. Какие объективные условия способствовали переходу банковского дела из стадии становления к стадии развития?
4. Чем отличается банк от других финансовых институтов?
5. Какие функции выполняет банк?
6. Какие сильные и слабые стороны универсальных и специализированных банков?
7. Как можно оценить перспективы развития виртуальных банков?

### **ТЕСТ 4**

По дисциплине ДКБ

по теме «**Возникновение и развитие банков**»

#### **вариант 1**

*вопросы с одним правильным ответом*

#### **1. Инновационный и венчурный банки объединяет:**

- A. Неопределенность в получении прибыли
- B. Долгосрочный характер кредитных отношений
- C. Формирование ресурсов за счет взносов государства
- D. Все вышеназванное
- E. Нет верного ответа

#### **2. Особенностью ипотечного банка является то, что**

- A. Формирование ресурсов осуществляется путем выпуска долгосрочных собственных долговых обязательств
- B. Формирование ресурсов осуществляется в основном за счет взносов государства
- C. Имеет прочные связи с ведущими банками мира
- D. Капитал формируется за счет взносов отдельных стран

**3. В государственном аппарате Древней Греции правильность осуществления денежных операций оценивали:**

- A. Казначей.
- B. Логисты.
- C. Патриции.
- D. Ростовщики.

**4. Основными операциями банкирских домов являются:**

- A. Финансирование программ реконструкции экономики
- B. Кредитование местных нужд
- C. Сберегательные операции
- D. Предоставление банковских услуг членам кооператива
- E. Финансирование научно-технических работ

**5. Общественное товарищество, названное «...», функционировало в 1619 г. в Венеции.**

- A. Банком.
- B. Центром.
- C. Жиробанком.
- D. Ипотекой.

**6. Для ликвидации монополии храмов по осуществлению денежных операций древние государства с VII в. до н.э. стали самостоятельно осуществлять:**

- A. Торговые сделки.
- B. Обменные операции.
- C. Чеканку монет.
- D. Прием вкладов.

**7. В древние века кредитные операции носили в основном ... характер.**

- A. Ростовщический.
- B. Инновационный.
- C. Фондовый.

D. Потребительский.

**8. Основными операциями кооперативных банков являются:**

- A. Финансирование программ реконструкции экономики
- B. Кредитование местных нужд
- C. Сберегательные операции
- D. Предоставление банковских услуг членам кооператива
- E. Финансирование научно-технических работ

**9. Венчурные банки – это**

- A. Кредитные организации, основанные на кооперативной форме собственности
- B. Частные банковские предприятия
- C. Кредитные организации, находящиеся в собственности местных органов власти
- D. Кредитные организации, создаваемые для кредитования «рисковых» проектов
- E. Банки, учреждаемые государством для оказания помощи частному сектору

**10. В России банковское дело с начала 80-х гг. XIX в. развивалось преимущественно на базе ... банков.**

- A. Государственных.
- B. Частных.
- C. Акционерных.
- D. Иностраных.

**11. Банк является:**

- A. Универсальной организацией
- B. Специализированной организацией
- C. Международной организацией
- D. Всем вышеназванным

**12. Современная банковская деятельность возникла на основе**

- A. Посредничества в платежах
- B. Сохранности ценностей
- C. Меняльного дела

**13. К основным функциям жиробанков относят:**

- A. Проведение безналичных расчетов
- B. Проведение наличных расчетов
- C. Депозитные операции
- D. Кредитные операции

**14. Первые банки современного типа возникли:**

- A. В Италии.
- B. В Германии.
- C. Во Франции.
- D. На Руси.

**15. К основным функциям банков в эпоху домонополистического капитализма относились:**

- A. Посредничество в сохранности средств и платежах
- B. Посредничество в платежах и кредите
- C. Посредничество в платежах и сделок с ценными бумагами

**16. Целью первых банкиров было:**

- A. Получение прибыли
- B. Посредничество в платежах
- C. Посредничество в кредите

**17. Особенностью межгосударственных банков является то, что**

- A. Формирование ресурсов осуществляется путем выпуска долгосрочных собственных долговых обязательств
- B. Формирование ресурсов осуществляется в основном за счет взносов государства
- C. Имеет прочные связи с ведущими банками мира
- D. Капитал формируется за счет взносов отдельных стран

**18. Государственные банки возникли**

- A. Раньше частных банков
- B. Позже частных банков
- C. Одновременно с частными банками

**19. Кредитор становится банкиром, когда**

- A. Когда торговля отделяется от денежных операций
- B. Денежные операции отделяются от торговли
- C. Нет верного ответа

**20. Увеличение спроса на банковские услуги**

- A. Прямо пропорционально росту товарообмена
- B. Увеличению объемов торговли
- C. Увеличению роста промышленности
- D. Все вышеназванное

**21. К старейшей функции банков относится**

- A. Аккумуляция денежных средств и превращение их в капитал
- B. Эмиссионно-учредительская функция
- C. Посредничество в платежах
- D. Посредничество в кредите

**22. Государственный банк Российской империи был создан в ... г.**

- A. 1825.
- B. 1860.
- C. 1870.
- D. 1895.

**23. Необходимость посреднической функции банков в кредите связано**

**с**

- A. Риском неплатежеспособности кредиторов
- B. Несовпадением размеров предлагаемых и требуемых денежных средств
- C. Несовпадением сроков предлагаемых и требуемых денежных средств
- D. Все вышеназванное
- E. Нет верного ответа

**24. Особенностью венчурных банков является то, что**

- A. Формирование ресурсов осуществляется путем выпуска долгосрочных собственных долговых обязательств
- B. Формирование ресурсов осуществляется в основном за счет взносов государства
- C. Имеет прочные связи с ведущими банками мира
- D. Капитал формируется за счет взносов отдельных стран

**25. Кредитоспособность клиентов банки могут определять выполняя**

- A. Платежные операции
- B. Депозитные операции
- C. Кредитные операции
- D. Все вышеназванные

**Тема 12. Банковская система (4 часа)**

Банковская система обладает рядом признаков:

**1. Включает элементы, подчиненные определенному единству, отвечающие**

**единым целям.** Банковская система, прежде всего не является случайным многообразием, случайной совокупностью элементов. В нее нельзя механически включать

субъекты, также действующие на рынке, но подчиненные другим целям, а именно нельзя включать производственные, сельскохозяйственные единицы, имеющие другой род деятельности.

**2. Она специфична,** она выражает свойства, характерные для нее самой в отличие от других систем, функционирующих в народном хозяйстве. *Специфика банковской системы определяется ее элементами и отношениями, складывающимися между ними.*

Когда рассматривается банковская система, то прежде всего имеется в виду, что она в качестве элемента включает банки.



Современная банковская система России представляет собой систему переходного периода. Она выступает как рыночная модель и разделена на два яруса. Первый ярус охватывает учреждения ЦБР, осуществляющего выпуск денег в обращение (эмиссию); его задачей является обеспечение стабильности рубля, надзор и контроль за деятельностью коммерческих банков. Второй ярус состоит из деловых банков, задача которых — обслуживание клиентов (организаций и населения), предоставление им разнообразных услуг (кредитование, расчеты, кассовые, депозитные, валютные операции и др.).

3. Представляется как **целое**, как многообразие частей, подчиненных единому целому. Это означает, что отдельные части банковской системы (различные банки) связаны таким образом, что могут при необходимости заменить одна другую. В случае если ликвидируется один банк, вся система не становится недееспособной — появляется другой банк, который может выполнять банковские операции и оказывать банковские услуги. В банковскую систему при этом могут влиться новые элементы, восполняющие специфику целого.

Теоретически можно предположить, что даже в том случае, если из банковской системы исчезает первый ярус — центральный банк, то вся система не разрушится, какое-то время другие банки способны в пределах выпущенной массы платежных средств совершать расчеты, выдавать кредиты, проводить другие банковские и небанковские операции.

4. Функционирует **в динамике**. Важны два момента.

Во-первых, банковская система как целое все время находится в движении, она дополняется новыми компонентами, а также совершенствуется.

Во-вторых, внутри банковской системы постоянно возникают новые связи. Взаимодействие образуется как между центральным банком и коммерческими банками, так и между последними. Банки участвуют на рынке межбанковских кредитов, предлагают для продажи «длинные» и «короткие» деньги, покупают друг у друга денежные ресурсы. Банки могут оказывать друг другу иные услуги, к примеру, участвовать в совместных проектах по финансированию предприятий, образовывать объединения и союзы.

5. Является системой **«закрытого»** типа. В полном смысле ее нельзя назвать закрытой, поскольку она взаимодействует с внешней средой, с другими системами. Кроме того, система пополняется новыми элементами, соответствующими ее свойствам. Тем не менее она «закрыта», поскольку существует банковская тайна. По закону банки не имеют права давать информацию об остатках денежных средств на счетах, об их движении.

6. **Саморегулируемая система**, поскольку изменение экономической конъюнктуры, политической ситуации неизбежно приводит к «автоматическому» изменению политики банка.

В период экономических кризисов и политической нестабильности банковская система сокращает долгосрочные инвестиции в производство, уменьшает сроки кредитования, увеличивает доходы преимущественно не за счет основной, а за счет побочной деятельности. Напротив, в условиях экономической и политической стабильности и, следовательно, сокращения риска банки активизируют работу как по обслуживанию основной производственной деятельности предприятий, так и по долгосрочному кредитованию хозяйства, получают доходы преимущественно за счет своих традиционных процентных поступлений.

7. **Управляемая система.** Центральный банк, проводя независимую денежно-кредитную политику, в различных формах подотчетен лишь парламенту либо органу исполнительной власти. Деловые банки будучи юридическими лицами, работают в соответствии с общим и специальным банковским законодательством, их деятельность регулируется экономическими нормативами, устанавливаемыми центральным банком, который контролирует деятельность кредитных институтов (в ряде стран функции надзора за деятельностью коммерческих банков возложены на другие специальные государственные органы).

Часто банк характеризуется как орган экономического управления. При этом банк попадает в разряд надстроечных элементов общества.

Нередко банк считают посреднической организацией. Основанием для этого служит особый перелив ресурсов, временно оседающих у одних и требующих применения у других.

Банк можно определить как кредитное предприятие.

Анализ сущности любого явления или процесса требует выявления его главного качества. На макроуровне таким основополагающим качеством для банка является кредитное дело.

Кредитное дело — основа банка, то, что стало основополагающим занятием субъекта в масштабах, требующих особой организации.

Банк в отличие от ломбарда, касс взаимопомощи, кредитной кооперации и прочих учреждений мелкого кредита — крупный кредитный институт, регулирующий платежный оборот хозяйствующих субъектов в наличной и безналичная формах.

Сущностные черты банка, его функции и роль в экономике неизбежно определяют принципы банковской деятельности.

Поскольку банк является общественным институтом, принципом его деятельности следует считать **ориентацию на удовлетворение потребностей клиентов.**

**Принцип платности** отражает коммерческую основу банковской деятельности. Как экономический субъект банк за счет платности операций не только покрывает свои затраты по ведению банковского дела, но и получает прибыль.

Немаловажным принципом банковской деятельности следует также считать **принцип взаимной заинтересованности сторон.** На практике данный принцип проявляется в установлении между банком и его клиентами партнерских отношений. Деятельность банка при этом носит предпринимательский характер, этими капиталами банк содействует реализации хозяйственных проектов.

Еще один принцип — **принцип планомерности банковской деятельности.** Осуществляя текущую деятельность, банки неизбежно планируют как поступление ресурсов, так и их перераспределение. К примеру, разрыв во времени между производством платежа за счет кредита и его погашением предполагает оценку возможностей не только заемщика, но и

банка-кредитора в текущем и в будущем периоде, требует планирования денежного потока, обеспечивающего как платежеспособность клиента, так и ликвидность кредитного учреждения.

Важнейшим является принцип **рациональной деятельности**: сохранение фундаментальных условий устойчивого развития кредитных организаций — их ликвидности, прибыльности, конкурентоспособности, качества обслуживания и безопасности.

Не менее важный принцип банковской деятельности — **принцип законопослушания**. Банк как общественный и экономический институт более всего заинтересован в соблюдении законов и правил профессиональной деятельности, что обеспечивает стабильность банковского бизнеса. Опыт показывает, что банки, прикрывающие неблагоприятную деятельность клиентов, зачастую сами оказывают замешанными в незаконном (полузаконном, «сером») бизнесе и в итоге несут убытки и сходят со сцены. Неудивительно, что банковская деятельность является объектом строгого регулирования.

По **форме собственности** выделяют государственные, акционерные, кооперативные, частные и смешанные банки. Коммерческие банки чаще всего являются частными (по международной терминологии к ним относятся и акционерные и кооперативные банки).

По **правовой форме организации** — на общества открытого и закрытого типов с ограниченной ответственностью. По функциональному назначению — на эмиссионные, депозитные и коммерческие.

По **характеру выполняемых операций** — универсальные и специализированные.

По **обслуживаемым отраслям** — многоотраслевые и обслуживающие одну отрасль.

По **числу филиалов** — безфилиальные и многофилиальные.

По **сфере обслуживания** — региональные, межрегиональные, национальные, международные.

По масштабам деятельности – малые, средние, крупные банки, банковские консорциумы, межбанковские объединения.

По размерам капиталов – до 30 млн. руб., от 30 до 300 млн. руб., свыше 300 млн. руб.

**В банковскую инфраструктуру** входят различного рода предприятия, агентства и службы, которые обеспечивают жизнедеятельность банков. Банковская инфраструктура включает информационное, методическое, научное, кадровое обеспечение, а также средства связи, коммуникации и др.

Особым элементом этого блока банковской системы служит банковское законодательство, которое призвано регулировать банковскую деятельность. В настоящее время в России действуют шесть законов, прямо относящихся к работе банков. Это Федеральные законы «О Центральном банке РФ» (2002 г.), «О банках и банковской деятельности» (1996 г.), «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» (1999 г.), «О реструктуризации кредитных организаций» (1999 г.), «О налогообложении доходов банков» 1991 г.), «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ» (1993 г.). Международная практика показывает, что законы о банковских институтах должны быть дополнены законами о специальных банках, кредитной кооперации и других институтах мелкого кредита.

К данному блоку относятся нормативные акты Банка России, устанавливающие требования к капиталу банков, управлению рисками, организации внутрибанковского контроля и др. В состав элементов этого блока также входят инструкции самих кредитных учреждений, определяющие правила ведения банковского дела, включая осуществления кредитных, расчетных и других операций.

**Банковская система Российской Федерации** включает в себя Банк России, кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков.

Современная банковская система РФ состоит из *двух уровней*. Первый уровень представлен Центральным банком РФ, второй — кредитными организациями, филиалами и представительствами иностранных банков.

**Кредитная организация** — юридическое лицо. Которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Банка России имеет право осуществлять банковские операции. Кредитная организация образуется на основе любой формы собственности как хозяйственное общество.

К *банковским операциям* относятся:

- 1) привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- 2) размещение привлеченных средств от своего имени и за свой счет;
- 3) открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- 4) осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- 5) инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- 6) купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- 7) привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- 8) выдача банковских гарантий;
- 9) осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

Кредитная организация помимо перечисленных банковских операций вправе осуществлять следующие *сделки*:

- 1) выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- 2) приобретение права требования от третьих лиц исполнения

обязательств в денежной форме;

3) доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;

4) осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством РФ;

5) предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;

6) лизинговые операции;

7) оказание консультационных и информационных услуг др.

Все банковские операции и другие сделки осуществляются в рублях, а при наличии соответствующей лицензии Банка России — и в иностранной валюте.

Кредитной организации *запрещается* заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью. Так, в ст. 15.26 Кодекса РФ об административных правонарушениях устанавливается административная ответственность за осуществление кредитной организацией производственной, торговой или страховой деятельности.

Кредитные организации, в свою очередь, подразделяются на две группы — банки и небанковские кредитные организации.

**Банк** — кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции:

1. привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц,

2. размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности,

3. открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

**Небанковская кредитная организация** — кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции. Допустимые

сочетания банковских операций для небанковских кредитных организаций устанавливаются Банком России.

На 1 марта 2005 г. в Российской Федерации действует 1293 кредитные организации, из них, 1243 — банков и 50 — небанковских кредитных организаций<sup>1</sup>.

Одним из элементов банковской системы РФ являются иностранные банки. **Иностранный банк** — банк, признанный таковым по законодательству иностранного государства, на территории которого он зарегистрирован.

Каждая кредитная организация имеет фирменное (полное официальное) наименование. Кредитная организация имеет печать со своим фирменным наименованием.

Фирменное наименование кредитной организации должно содержать указание на характер деятельности этого юридического лица посредством использования слов «банк» или «небанковская кредитная организация», а также указание на его организационно-правовую форму.

Кредитная организация имеет учредительные документы, предусмотренные федеральными законами для юридического лица соответствующей организационно-правовой формы.

**Развитие банковской системы.** Характерный для периода рыночных реформ либеральный подход к созданию новых банков привел к резкому росту их количества. В течение 8 лет — с 1988 по 1995 г. — число банков возросло с 4 до 2,5 тыс. Этому способствовали:

- простота процедуры регистрации банков,
- отсутствие жестких квалификационных требований к их руководителям,
- низкий минимальный размер уставного капитала,

Можно выделить две волны образования новых банков.

Первая пришлась на период до 1992 г. и была обусловлена процессами акционирования и разукрупнения государственных специализированных банков, их преобразования в коммерческие. Из образованных в 1990 г. 202



новых банков 87% было создано на базе бывших контор специализированных банков.

Вторая волна «банковского бума» связана с периодом высокой инфляции 1992—1994 гг. Только за 1994 г. было зарегистрировано 560 кредитных организаций, а общее их число на 1 января 1995 г. составило 2517. В 1995 г. наметилась тенденция к стабилизации числа создаваемых банков, в этом году было зарегистрировано уже лишь 86 новых банков, а в 1996 г. — 21 и 4 небанковские кредитные организации. Одновременно росло число ликвидируемых банков. Если в 1994 г. Банк России отозвал лицензии у 65 банков, то в 1995 г. — уже у 225, а в 1996 г. количество банков уменьшилось еще на 265, включая 11 банков, преобразованных или ликвидированных по решению собраний акционеров. В результате число кредитных организаций на 1 января 1998 г. сократилось до 1697 (против 2295 на 1 января 1996 г. и 2074 на 1 января 1997 г.) и оставалось практически неизменным до середины 1998 г.

Кризис 1998 г. привел к снижению устойчивости и платежеспособности банковской системы, а также выявил нестабильность финансового положения многих, особенно крупных, банков.

### *Семинарское занятие 22*

Цель – определить, что представляет собой современная банковская система; изучить элементы и признаки банковской системы; дать характеристику фундаментального и регулирующего блока банковской системы.

#### *Вопросы для обсуждения*

1. Элементы и признаки банковской системы
2. Характеристика фундаментального блока банковской системы
3. Характеристика регулирующего блока банковской системы

#### *Контрольные вопросы*

1. Как определить понятие «банковская система»?

2. Какими признаками характеризуется банковская система?
3. Каковы элементы банковской системы?
4. Дать характеристику фундаментального блока банковской системы.
5. Дать характеристику регулирующего блока банковской системы.

### *Семинарское занятие 23*

Цель – дать характеристику организационного блока банковской системы; определить, какие факторы влияют на развитие банковской системы; выявить особенности развития банковской системы России.

### *Вопросы для обсуждения*

1. Характеристика организационного блока банковской системы
2. Развитие банковской системы
3. Особенности развития банковской системы России

### *Контрольные вопросы*

1. Дать характеристику организационного блока банковской системы.
2. Перечислите этапы развития банковской системы.
3. В чем причины и каковы основные признаки банковской системы?
4. Какова должна быть роль государства в проведении реструктуризации банковской системы?

## **Тема 13. Деятельность центральных банков (6 часов)**

Возникновение центральных банков в одних странах исторически связано с централизацией банкнотной эмиссии в руках немногих, наиболее надежных коммерческих банков, пользовавшихся всеобщим доверием. Такие банки стали называть эмиссионными. В других странах центральные банки были созданы государством. В конце XIX — начале XX в. в большинстве стран эмиссия всех банкнот была сосредоточена в одном банке, который стал называться центральным эмиссионным банком, а на современном этапе - просто **центральным банком**. Это название отражает роль банка в кредитной системе страны. Центральный банк служит центром кредитной системы.

С точки зрения собственности на капитал центральные банки бывают:

- *государственные*, капитал которых принадлежит государству (Австралия, Аргентина, Великобритания, Германия, Индия, Ирландия, Испания, Канада, Нидерланды, Новая Зеландия, Норвегия, Россия, Финляндия, Франция, Швеция);

- *акционерные*, капитал которых принадлежит акционерам - частным лицам (США, Италия);

- *смешанные* — акционерные общества, часть капитала которых принадлежит государству или местным органам государственного управления (Австрия, Бельгия, Греция, Мексика, Турция, Чили, Швейцария, Япония).

Независимо от того, принадлежит ли капитал центрального банка государству, исторически между банком и правительством сложились тесные связи, которые особенно усилились на современном этапе. Правительство заинтересовано в надежности центрального банка в силу особой роли последнего в кредитной системе страны, в проведении его экономической политики.

### **Функции центральных банков.**

К основным направлениям деятельности и задачам, которые решает центральный банк для достижения стоящих перед ним целей относят:

во-первых, то, что центральный банк выступает *эмиссионным центром страны*, решая при этом задачи организации выпуска и обращения наличных банкнот;

во-вторых, он совершает свои операции преимущественно с банками данной страны, а не с торгово-промышленной клиентурой. Центральный банк хранит кассовые резервы коммерческих банков, предоставляет им кредиты, осуществляет надзор за банками и финансовыми рынками, выступает посредником между другими банками страны при безналичных расчетах. Выполнение этих задач делает центральный банк «*банком банков*» и главным расчетным центром страны;

в-третьих, центральный банк поддерживает государственные экономические программы, размещает государственные ценные бумаги, предоставляет кредиты, выполняет расчетные операции для правительства, хранит официальные золотовалютные резервы. Все это позволяет называть его *банкиром правительства*;

в-четвертых, в рыночной экономике перед центральным банком страны стоит задача осуществления *денежно-кредитного регулирования* экономики, значение которого по мере либерализации экономической политики и сокращения прямого государственного вмешательства в работу рынков возрастает.

Для решения перечисленных задач центральный банк выполняет ряд функций.

**Эмиссионная функция.** Старейшая функция центрального банка — *функция монопольной эмиссии банкнот*. т.е. осуществляет эмиссию общенациональных кредитных денег. Под эмиссией центрального банка понимается выпуск в обращение денег исключительно в наличной форме. Для выполнения эмиссионной функции в каждом центральном банке есть специализированные подразделения, осуществляющие эмиссионно-кассовую работу. В их ведении находится типография, печатающая банкноты.

**Функция управления золотовалютными резервами.** По традиции центральный банк является их хранителем в стране, выполняет *функцию управления золотовалютными резервами*. В период золотого стандарта последняя была неразрывно связана с эмиссионной функцией центрального банка. После отмены золотого стандарта связь золотовалютных резервов с эмиссией денег существенно уменьшилась. В настоящее время официальный золотой резерв служит в качестве резервного актива и гарантийно-страхового фонда в международных расчетах. Центральные банки сосредоточивают у себя большие запасы золота. В ряде стран ими распоряжается министерство финансов, при этом банк осуществляет технические операции с золотом. Кроме золота, в центральных банках сосредоточены и запасы валюты. Это могут быть

доллары США, фунты стерлингов, японские йены, в последние годы — евро и др. Золотовалютные резервы используются для проведения международных расчетов, покрытия дефицита платежного баланса, поддержания курса национальной валюты и других целей.

**Функция «банка банков».** Центральный банк непосредственно не работает с юридическими и физическими лицами. Его клиенты — коммерческие банки. Являясь «*банком банков*», центральный банк хранит свободные денежные резервы коммерческих банков, служит расчетным центром банковской системы и предоставляет ей кредиты, в некоторых странах выступает органом банковского регулирования и надзора.

В *Германии* функционирует общенациональная система безналичных расчетов через расчетные центры Федерального немецкого банка. Они проводят расчеты по всем платежным документам.

В *США* функцией ФРС является проведение платежей через общенациональную систему безналичных расчетов. Высшим органом США, ведающим вопросами безналичных расчетов в масштабе всей страны, выступает специальный межкрупной расчетный фонд, находящийся в Вашингтоне.

*Банк Англии* в отличие от многих других центральных банков не является расчетным центром страны. Основу платежной системы Великобритании составляют клиринговые банки.

Предоставляя кредиты национальным банкам, центральный банк выступает в роли *кредитора последней инстанции*. Эту роль он может выполнять благодаря тому, что его эмиссионная деятельность, а также концентрация им резервов коммерческих банков, официальных золотовалютных резервов создает базу для расширения кредитных операций и повышения уровня ликвидности банков. Роль центральных банков как кредиторов последней инстанции особенно возрастает в периоды кризисов и кредитных затруднений.

Центральный банк осуществляет *надзор и контроль над банками*, чтобы поддержать надежность и стабильность банковской системы, защитить интересы вкладчиков и кредиторов.

**Функция банкира правительства.** Центральный банк выступает как кассир правительства, его кредитор, финансовый консультант. Счета правительства и правительственных ведомств открыты в центральном банке. В некоторых странах последний ведет кассовое исполнение государственного бюджета. Доходы правительства, которые поступают от налогов, займов, зачисляются на беспроцентный счет казначейства или министерства финансов в центральном банке и с него правительство оплачивает все свои расходы.

**Функция денежно-кредитного регулирования.** Центральный банк совместно с правительством разрабатывают и реализуют единую денежно-кредитную политику, направленную на обеспечение стабильного экономического роста, снижение инфляции и безработицы, нормализацию платежного баланса. Денежно-кредитное регулирование экономики осуществляется центральным банком путем воздействия на объем денежной массы, уровень ставок процента и состояние ликвидности банковской системы. Объектом данного регулирования является также валютный курс национальной денежной единицы. Это воздействие может оказываться как административным путем, так и экономическими методами.

**Внешнеэкономическая функция.** В процессе своей деятельности центральный банк проводит всю работу по международным расчетам, платежному балансу, движению валютных ценностей, сотрудничает с центральными банками других стран, международными валютно-кредитными организациями, т.е. выполняет *внешнеэкономическую функцию*.

Суть денежно-кредитной политики состоит в воздействии на экономическую конъюнктуру посредством изменения количества находящихся в обращении денег.

Денежно-кредитная политика центрального банка всегда соответствует экономической политике государства. Ее наиболее *общими целями* в странах с

развитой рыночной экономикой обычно являются обеспечение экономического роста, снижение инфляции и ограничение безработицы. Для их достижения используется набор однотипных инструментов.

**Резервные требования.** Повсеместно распространенным методом денежного регулирования является *регулирование норм обязательных резервов*, т.е. уровня резервов, которые коммерческие банки в обязательном порядке должны держать на резервном счете в центральном банке.

Распространено мнение, что впервые нормы резервов были введены в США в 1913 г. при создании Федеральной резервной системы. Однако еще в 1874 г. в США была введена норма резервирования в размере 5% на такой вид пассива, как эмитированные банкноты.

Нормы обязательных резервов устанавливаются в виде определенного процента к сумме депозитов коммерческих банков. Нормы минимальных резервов различны по странам и дифференцируются в зависимости от размеров банковских учреждений, от конъюнктуры рынка, вида и величины вкладов. Наиболее часто это осуществляется по трем критериям:

***Операции на открытом рынке.*** В настоящее время они являются наиболее распространенным методом денежно-кредитного регулирования. Эти операции используются центральными банками всех развитых стран, но в разных масштабах из-за неразвитости вторичного рынка ценных бумаг и недостаточности средств для их проведения. Сущность этого метода заключается в том, что центральный банк покупает или продает ценные бумаги на открытом рынке.

Этот рыночный инструмент денежно-кредитной политики центрального банка является наиболее действенным и гибким и обеспечивает эффективное воздействие на денежный рынок и банковский кредит, а следовательно, и на экономику в целом. Операции на открытом рынке можно использовать для регулирования ставок процента и курса государственных ценных бумаг. Считается, что этот метод регулирования удобен для поглощения малых объемов избыточной денежной массы.

***Кредиты рефинансирования.*** Первоначально предоставление прямых кредитов центральным банком другим национальным банкам использовалось исключительно для оказания воздействия на состояние денежного обращения и кредитного рынка. По мере развития рыночных отношений наряду с первичным предназначением кредиты центрального банка все активнее стали применяться как инструмент оказания финансовой помощи коммерческим банкам.

*Учетные (дисконтные) кредиты.* К ним относятся ссуды, предоставляемые центральным банком банковским институтам под учет векселей (покупка у банков и других кредитных организаций векселей до истечения их срока). В большинстве стран центральные банки переучитывают векселя, предоставляемые коммерческими банками и другими кредитными институтами без посредников.

*Ломбардные кредиты.* Они представляют собой ссуды под залог депонированных в банке ценных бумаг. В узком смысле слова термин «ломбардные кредиты» означает краткосрочные кредиты, предоставляемые центральным банком банковским институтам под залог ценных бумаг для удовлетворения их временных потребностей в заемных средствах.

*Краткосрочные (корректирующие) и среднесрочные кредиты.* Наибольший удельный вес в совокупных кредитах рефинансирования имеют *краткосрочные кредиты*, зачастую однодневные, которые центральные банки предоставляют лишь в том случае, если коммерческие банки не могут изыскать кредиты на межбанковском рынке. Ограничивая доступ к краткосрочным кредитам, они вынуждают банки приспосабливаться к экономическим и финансовым обстоятельствам, не прибегая постоянно к регулярным кредитам центрального банка. Такого рода краткосрочные кредиты получили название корректирующих.

Особое место в практике центральных банков занимают *сверхкраткосрочные однодневные кредиты*, выдаваемые для ежедневной корректировки банковских балансов. Данный вид кредитов относится к



дорогостоящим, поскольку однодневные кредиты предоставляются по более высоким ставкам процента.

*Кредиты более длительного срока пользования* выдаются центральными банками кредитным организациям, которые не имеют прямого выхода на национальный денежный рынок, испытывают сезонные потребности в финансовых средствах или же острый недостаток в кредитных ресурсах вследствие долгосрочного характера своих активов. При использовании сезонных кредитов центрального банка потенциальный заемщик обязан представить доказательство сезонного характера потребности в них.

*Кредиты, предоставляемые посредством проведения аукционов.* Широкое применение аукционной формы распределения кредитов обусловлено тем, что аукционы, проводимые центральными банками, создают равные условия для всех участников.

***Ставки рефинансирования.*** В политике рефинансирования важное место занимает регулирование ставок процента, по которым центральный банк проводит данные операции. Регулирование ставок процента часто называют *процентной политикой* центрального банка, а основную ставку, по которой осуществляется рефинансирование, — его *официальной ставкой*. Повышение последней снижает возможности коммерческих банков в получении кредитов у центрального банка, что ведет к сокращению кредитов, предоставляемых рыночной клиентуре банками, следовательно, уменьшает денежную массу и увеличивает величину рыночных ставок процента. Повышая последние, центральный банк проводит политику ограничения кредита, т.е. кредитной рестрикции, снижая, — кредитной экспансии.

Центральный банк обычно устанавливает ставки по операциям — дисконтную, ломбардную, для операций на открытом рынке и др. Регулируя их уровень, он воздействует на уровень ставок процента по кредитам и другим операциям коммерческих банков.

*Официальная учетная ставка* — это плата, взимаемая центральным банком при покупке у коммерческих банков краткосрочных государственных

облигаций и переучете коммерческих векселей. Устанавливая официальную учетную ставку, центральный банк определяет стоимость привлечения кредитных ресурсов коммерческими банками на основе переучетных операций.

**Объем рефинансирования.** Объем рефинансирования определяется исходя из целей денежно-кредитной политики. Каждый центральный банк, как правило, определяет лимиты по операциям рефинансирования, в рамках которых устанавливаются лимиты по отдельным банкам или их группам. В последние годы установление объемов рефинансирования становится важным элементом таргетирования.

**Таргетирование денежной массы.** Установление ориентиров роста денежной массы (таргетирование) является относительно новым инструментом денежно-кредитного регулирования. Сущность данного метода заключается в установлении таких количественных параметров изменения денежных агрегатов (нижнего и высшего пределов) на планируемый период (квартал, год), которые соответствовали бы характеру и целям проводимой денежно-кредитной политики.

**Правовой статус и имущество Центрального банка.** Правовой и имущественный статус ЦБ РФ, его права и обязанности определены Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ с последующими изменениями.

Согласно данному имуществу Банка находится в собственности государства и в своей деятельности он подотчетен законодательным и исполнительным органам государственной власти.

Наряду с этим Банк представляет собой юридическое лицо, самостоятельно выполняет свои функции и в текущей деятельности независим от органов государственного управления экономикой.

Банк России для осуществления управленческих функций преследует три основные цели деятельности:

- 1) защита и обеспечение устойчивости рубля;
- 2) развитие и укрепление банковской системы РФ;

3) обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы.

Высший орган Банка — Совет директоров, который руководит деятельностью Банка по реализации денежно-кредитной политики правительства. В состав Совета входят председатель Банка и 12 членов Совета. Председатель и члены Совета назначаются Государственной Думой на четыре года по представлению Президента России. Одно и то же лицо не имеет права занимать должность более трех сроков подряд (12 лет).

Председатель Банка представляет его в органах государственного управления, руководит работой Совета директоров, подписывает нормативные документы и приказы и несет ответственность за выполнение функций и задач Банка в области организации денежно-кредитных отношений (политики).

В целях реализации государственной денежно-кредитной политики Банк имеет единую централизованную систему своих органов с вертикальной структурой управления.

В состав Центрального банка входят: центральный аппарат в Москве, областные, краевые и республиканские управления, расчетно-кассовые центры, вычислительные центры, полевые учреждения по обслуживанию воинских частей, учебные заведения и другие организации. Национальные банки республик, входящих в состав России, находятся на положении местных органов Центрального банка.

Капитал и имущество Банка России сформированы за счет средств государственного бюджета, и поэтому Банк находится в собственности государства. Уставный фонд Банка составляет 3 млрд руб. Наряду с уставным фондом Банк имеет право создавать за счет прибыли другие фонды, находящиеся в его собственности. Нормативы отчислений прибыли в эти фонды и порядок их расходования определяются Советом директоров Банка. Исключение составляет фонд переоценки валютных ценностей, который образуется при участии средств государственного бюджета. Подобный порядок образования данного фонда призван стимулировать стабильность федеральных валютных резервов. В

пределах предоставленных прав Банк России осуществляет необходимые меры по использованию своего имущества и несет ответственность за его сохранность и умножение.

В своей деятельности Банк России подотчетен Государственной Думе.

Отчетный период Банка установлен с 1 января по 31 декабря каждого календарного года. Структура баланса определяется Советом директоров с учетом опыта работы центральных эмиссионных банков других стран. Срок представления годового отчета Государственной Думе — до 15 мая следующего года.

Для рассмотрения годового отчета Банка Дума до 1 ноября отчетного года назначает аудиторскую фирму для комплексной проверки Банка.

#### *Семинарские занятия 24, 25*

Цель – изучить историю возникновения центральных банков; определить основные функции центральных банков; определить, какой набор инструментов используют центральные банки для денежно-кредитного регулирования.

#### *Вопросы для обсуждения*

1. Формы организации и функции центральных банков
2. Инструменты и методы денежно-кредитного регулирования, используемые центральными банками

#### *Контрольные вопросы*

1. Что представляет собой центральный банк и какова его роль в банковской системе?
2. Какие функции выполняют центральные банки?
3. Когда был создан первый центральный банк?
4. Какую роль играет экономическая независимость центрального банка?
5. Какие инструменты регулирования применяются центральными банками?

6. Что такое обязательные резервы и за счет чего они формируются?
7. Чем выражается депозитная политика центрального банка?
8. Опишите организационную структуру центрального банка в соответствии с традиционной моделью.

### *Семинарское занятие 26*

Цель – установить, какие кредитные учреждения в России были предшественниками Государственного банка; установить, когда и каким образом был создан Центральный банк РФ; определить, что характеризует деятельность Банка России как органа банковского регулирования и контроля.

### *Вопросы для обсуждения*

#### 1. Центральный банк России в развитии рыночной экономики

##### *Контрольные вопросы*

1. Какой статус имеет Банк России в настоящее время?
2. В чем заключается экономическая и политическая независимость Банка России?
3. В чем заключаются основные цели деятельности и функции Банка России?
4. В чем заключается нормотворческая деятельность Банка России?
5. С какой целью Банк России осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций?

### **Тема 14. Денежно-кредитная политика и ее основные концепции (4 часа)**

Денежно-кредитная политика государства, являясь частью общегосударственной экономической политики, должна быть «направлена на достижение макроэкономического равновесия при оптимальных для данной страны темпах экономического роста, т.е. обеспечении стабильности цен, эффективной занятости населения и росте реального объема валового национального продукта. Мероприятия, в рамках денежно-кредитной политики

осуществляются довольно медленно, рассчитаны на многие годы и поэтому могут быть разбиты на промежуточные или тактические цели.

Выбор промежуточных целей определяется степенью либерализации экономики и независимости центрального банка, стоящими перед ним задачами, его функциями в экономике.

**Объектами** денежно-кредитной политики являются:

- 1) спрос и предложение на денежном рынке;
- 2) объем и структура денежной массы, находящейся в обороте;
- 3) скорость оборота денег;
- 4) объем кредитов;
- 5) коэффициенты банковской мультипликации;
- 6) объем и структура денежных доходов и расходов участников денежного оборота;
- 7) курс национальной денежной единицы.

**Субъектами** денежно-кредитной политики выступают прежде всего центральный банк, являющийся проводником денежно-кредитной политики государства и коммерческие банки.

**Методы** денежно-кредитной политики — это совокупность способов, инструментов воздействия субъектов денежно-кредитной политики на объекты денежно-кредитной политики для достижения поставленных целей. Методы проведения повседневной денежно-кредитной политики называют также **тактическими целями денежно-кредитной политики**. Это воздействие осуществляется с помощью соответствующих инструментов.

Под **инструментом** денежно-кредитной политики понимают средство, способ воздействия центрального банка как органа денежно-кредитного регулирования на объекты денежно-кредитной политики.

В рамках денежно-кредитной политики применяются прямые и косвенные методы.

**Прямые методы** носят характер административных мер в форме различных директив центрального банка, касающихся объема денежного предложения и цен на финансовом рынке. Реализация этих мер дает наиболее быстрый эффект с точки зрения контроля центрального банка над ценой или максимальным объемом депозитов и кредитов, особенно в условиях экономического кризиса. Однако со временем прямые методы воздействия в случае «неблагоприятного» с точки зрения хозяйствующих субъектов воздействия на их деятельность могут вызвать перелив, отток финансовых ресурсов в «теневую» экономику или за рубеж.

**Косвенные методы** регулирования денежно-кредитной сферы воздействуют на поведение хозяйствующих субъектов при помощи рыночных механизмов. Естественно, что эффективность использования косвенных методов тесно связана с уровнем развития денежного рынка. При переходной экономике, особенно на первых этапах преобразований, используются как прямые, так и косвенные инструменты с постепенным вытеснением первых вторыми.

Помимо прямых и косвенных различают общие и селективные методы осуществления денежно-кредитной политики центральных банков. **Общие методы** являются преимущественно косвенными и оказывают влияние на денежный рынок в целом.

**Селективные методы** регулируют конкретные виды кредита и носят в основном директивный характер. Их применение связано с решением частных задач, таких, как ограничение выдачи ссуд некоторыми банками или ограничение выдачи отдельных видов ссуд, рефинансирование на льготных условиях отдельных коммерческих банков и т.д. Используя селективные методы, центральный банк сохраняет за собой функции централизованного перераспределения кредитных ресурсов, несвойственных центральным банкам стран с рыночной экономикой, поскольку они искажают рыночные цены и распределение ресурсов, сдерживают конкуренцию на финансовых рынках. Применение в практике центральных банков селективных методов воздействия на деятельность коммерческих банков типично для экономической политики, проводимой на стадии циклического спада, в условиях резкого нарушения пропорций воспроизводства.

В мировой экономической практике центральные банки используют следующие **основные инструменты** денежно-кредитной политики:

- изменение норматива обязательных резервов или так называемых резервных требований;

- процентную политику центрального банка, т.е. изменение механизма заимствования средств коммерческими банками у центрального банка или депонирования средств коммерческих банков в центральном банке;

- операции с государственными ценными бумагами на открытом рынке.

## **ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ**

Обязательные резервы представляют собой процентную долю от обязательств коммерческого банка. Эти резервы коммерческие банки обязаны хранить в центральном банке. Исторически обязательные резервы рассматривались центральными банками как экономический инструмент, обеспечивающий коммерческим банкам достаточную ликвидность в случае массового изъятия депозитов, позволяющий предотвратить неплатежеспособность коммерческого банка и тем самым защитить интересы его клиентов, вкладчиков и корреспондентов. Однако в настоящее время изменение нормы обязательных резервов коммерческих банков, или резервных требований, используется как наиболее простой инструмент, применяемый в целях наиболее быстрой настройки денежно-кредитной сферы. Механизм действия данного инструмента денежно-кредитной политики заключается в следующем:

Этот инструмент монетарной политики является, по мнению специалистов, наиболее мощным, но достаточно грубым, поскольку воздействует на основы всей банковской системы. Даже незначительное изменение нормы обязательных резервов способно вызвать существенные изменения в объеме банковских резервов и привести к модификации кредитной политики коммерческих банков.

## **ПРОЦЕНТНАЯ ПОЛИТИКА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА**



Процентная политика центрального банка проводится по двум направлениям: регулирование займов коммерческих банков у центрального банка и депозитная политика центрального банка, которая еще может быть названа политикой учетной ставки или ставки рефинансирования.

**Ставка рефинансирования** — это процент, под который центральный банк предоставляет кредиты финансово устойчивым коммерческим банкам, выступая как кредитор в последней инстанции.

**Учетная ставка** — процент (дисконт), по которому центральный банк учитывает векселя коммерческих банков, что является разновидностью их кредитования под залог ценных бумаг.

Учетную ставку (ставку рефинансирования) устанавливает центральный банк. Уменьшение ее делает для коммерческих банков займы дешевыми. При получении кредита коммерческими банками увеличиваются их резервы, вызывая мультипликационное увеличение количества денег в обращении. И наоборот, увеличение учетной ставки (ставки рефинансирования) делает займы невыгодными. Более того, некоторые коммерческие банки, имеющие заемные средства, пытаются вернуть их, так как эти средства становятся очень дорогими. Сокращение банковских резервов приводит к мультипликационному сокращению денежного предложения.

## **ОПЕРАЦИИ НА ОТКРЫТОМ РЫНКЕ**

Операции центрального банка на открытом рынке в настоящее время являются в мировой экономической практике основным инструментом денежно-кредитной политики. Центральный банк продает или покупает по заранее установленному курсу ценные бумаги, в том числе государственные, формирующие внутренний долг страны. Этот инструмент считается наиболее гибким инструментом регулирования кредитных вложений и ликвидности коммерческих банков.

Операции центрального банка на открытом рынке оказывают прямое влияние на объем свободных ресурсов, имеющихся у коммерческих банков, что стимулирует либо сокращение, либо расширение объема кредитных вложений в экономику, одновременно влияя на ликвидность банков, соответственно уменьшая или увеличивая ее. Такое воздействие осуществляется посредством изменения центральным банком цены покупки у коммерческих банков или продажи им ценных бумаг. При жесткой рестрикционной политике, результатом которой должен стать отток кредитных ресурсов с ссудного рынка, центральный банк уменьшает цену продажи или увеличивает цену покупки, тем самым увеличивая или уменьшая ее отклонение от рыночного курса.

## **УПРАВЛЕНИЕ НАЛИЧНОЙ ДЕНЕЖНОЙ МАССОЙ**

Управление наличной денежной массой (агрегатом *МО*) представляет собой регулирование обращения наличных денег, эмиссию, организацию их обращения и изъятия из обращения, осуществляемые центральным банком.

## **ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ**

Валютное регулирование в качестве инструмента денежно-кредитной политики стало применяться центральными банками с 30-х годов XX века как реакция на «бегство капиталов» в условиях экономического кризиса и Великой депрессии. Под валютным регулированием понимается управление валютными потоками и внешними платежами, формирование валютного курса национальной денежной единицы. На валютный курс оказывает влияние множество факторов: состояние платежного баланса, экспорта и импорта, доля внешней торговли в валовом внутреннем продукте, дефицит бюджета и источников его покрытия, экономическая и политическая ситуации и др. Реальный в конкретных условиях валютный курс может быть определен в результате свободных предложений по купле и продаже валюты на валютных биржах. Эффективной системой валютного регулирования является валютная интервенция. Она заключается в том, что центральный банк вмешивается в операции на валютном рынке с целью воздействия на курс национальной валюты путем купли или продажи иностранной

валюты. Для повышения курса национальной валюты центральный банк продает иностранную валюту, для снижения этого курса скупает иностранную валюту в обмен на национальную. Центральный банк проводит валютные интервенции для того, чтобы максимально приблизить курс национальной валюты к его покупательной способности и в то же время найти компромисс между интересами экспортеров и импортеров. В некотором занижении курса национальной валюты заинтересованы фирмы-экспортеры, они обеспечивают основную часть поступающей валютной выручки. В некотором завышении курса национальной валюты заинтересованы предприятия, получающие сырье, материалы, комплектующие детали из-за рубежа, а также отрасли промышленности, производящие продукцию, которая неконкурентоспособна по сравнению с иностранной продукцией.

#### *Семинарские занятия 27, 28*

Цель – определить цель, объекты и субъекты денежно-кредитной политики; рассмотреть основные методы денежно-кредитной политики и особенности их применения в современных условиях; установить, какие теоретические концепции лежат в основе государственного регулирования денежно-кредитной политики; определить, каковы основные направления единой государственной денежно-кредитной политики в современной России.

#### *Вопросы для обсуждения*

1. Цели, объекты и субъекты денежно-кредитной политики
2. Методы, инструменты денежно-кредитной политики и особенности их применения
3. Практические аспекты разработки денежно-кредитной политики
4. Разработка денежно-кредитной политики Банком России

#### *Контрольные вопросы*

1. На каких концепциях основаны необходимость и возможность денежно-кредитного регулирования рыночной экономики?
2. Каковы основные инструменты денежно-кредитной политики?

3. Как определяется конечная цель денежно-кредитной политики Банка России?
4. Что сдерживает развитие операций на открытом рынке?
5. Что понимают под операциями рефинансирования и каковы его основные механизмы?
6. Чем обусловлено широкое использование депозитных операций Банка России?
7. Какова валютная политика Банка России и как она связана с денежно-кредитной политики?

### **Тема 15. Коммерческие банки и их операции (6 часа)**

*Организационная структура* коммерческого банка определяется его *уставом*, в котором содержатся положения об органах управления банка, их полномочиях, ответственности и взаимосвязи при осуществлении банковских операций.

Управляет акционерным банком *общее собрание акционеров*, которое созывается не реже одного раза в год, при этом возможны случаи внеочередного собрания акционеров по требованию учредителей, *совета директоров*, ревизионной комиссии или акционеров банка.

Общее собрание акционеров избирает совет директоров, или совет банка, в который входят от 5 до 25 человек в зависимости от величины банка, и определяет срок их полномочий. Чаще всего в совет директоров входят владельцы пакетов акций. Деятельность совета директоров включает: определение целей банка и формирование его

Совет директоров избирает председателя совета директоров, который может быть президентом банка. Председатель совета директоров занимается информированием совета директоров о работе банка, о связях с общественностью, о перспективах развития банка и т.д.; осуществляет управление оперативной деятельностью банка.

Правление банка наряду с председателем совета директоров включает вице-президентов, которые возглавляют ведущие отделы банка, а также главного бухгалтера, осуществляющего бухгалтерский учет, движение денежных средств и контроль. В задачи правления банка входят: организация и осуществление оперативного руководства деятельностью банка в целях обеспечения выполнения решений общего собрания акционеров и совета директоров, утверждение положения о структурных подразделениях, филиалах и представительствах банка, решение вопросов подбора и расстановки кадров.

Типовая организационная структура коммерческого банка включает функциональные подразделения и службы, число которых определяется экономическим содержанием и объемом выполняемых банком операций. Подразделения, или управления, банка формируются по функциональному назначению:

- *кредитный комитет и ревизионный комитет* занимаются общими вопросами: первый разрабатывает кредитную политику банка, второй проводит внешний обзор и оценку деятельности банка;

- *управление планирования* занимается организацией коммерческой деятельности и управлением банковской ликвидностью, рентабельностью; экономическим анализом и изучением кредитоспособности клиента; разработкой основ и планов коммерческой деятельности банков; маркетингом и связями с общественностью;

- *управление депозитных операций* проводит депозитные операции (прием и выдачу вкладов) и занимается эмиссией и размещением собственных ценных бумаг (акций, облигаций, векселей, сертификатов);

- *управление кредитных операций* осуществляет краткосрочное и долгосрочное кредитование; кредитование населения; нетрадиционные банковские операции, связанные с кредитованием, такие, как лизинг, факторинг и т.д.;

- *управление посреднических и других операций* связано с проведением гарантийных операций и операций по доверенности (трастовые операции);

комиссионных операций, факторинговых услуг, посреднических услуг; операций с ценными бумагами операции по размещению, хранению и продаже ценных бумаг);

- *управление организации международных банковских операций* осуществляет валютные и кредитные операции с привлечением валютных вкладов, покупку валюты, предоставление валютных кредитов; проведение международных расчетов;

- *учетно-операционное управление*, включающее операционный отдел, отдел кассовых операций, расчетный отдел, занимается проведением расчетно-кассового обслуживания клиентов.

Функции банков реализуются через их операции. Операции коммерческих банков делятся на три группы: пассивные, активные и комиссионно-посреднические (осуществляются по поручению клиента на комиссионных началах — инкассовые, расчетные операции, факторинговое обслуживание, трастовые услуги).

В основе деления банковских операций на пассивные и активные лежит их влияние на формирование и размещение банковских ресурсов. **Ресурсы банка** — это сумма денежных средств, которая имеется в его распоряжении и может быть использована им для осуществления активных операций.

В результате проведения пассивных операций увеличиваются остатки денежных средств на пассивных счетах баланса банка (на них учитываются фонды банка, остатки на депозитных счетах клиентов, задолженность по кредитам другим банкам, прибыль банка и т.д.). Активные операции ведут к росту средств на активных счетах (на них отражаются: денежная наличность, банковские ссуды, вложения в ценные бумаги, здания, оборудование и проч.).

Между пассивными и активными операциями коммерческого банка существует тесная взаимосвязь. Так, размер и структура активных операций, обеспечивающих получение доходов, во многом определяются имеющимися у банков ресурсами. В этом смысле пассивные операции, формирующие ресурсную базу банка, являются *первичными* по отношению к активным.

Предоставляя ссуды, покупая ценные бумаги, банки вынуждены постоянно осуществлять контроль за состоянием пассивов, отслеживать сроки выплат по обязательствам вкладчикам.

Для успешной деятельности банк должен обеспечить *координацию* пассивных и активных операций: с одной стороны, не допускать существенного несоответствия сроков пассивов и активов, например выдачи долгосрочных ссуд за счет краткосрочных депозитов; а с другой — не иммобилизовать на длительный срок краткосрочные ресурсы в сумме, значительно превышающей стабильный остаток средств на банковских счетах, достаточный для очередных выплат.

**Пассивные операции банков.** Пассивные операции (операции по формированию банковских ресурсов) имеют большое значение для каждого коммерческого банка.

*Во-первых*, ресурсная база во многом определяет возможности и масштабы активных операций, обеспечивающих получение доходов банка.

*Во-вторых*, стабильность банковских ресурсов, их величина и структура служат важнейшими факторами надежности банка.

*В-третьих*, цена полученных ресурсов оказывает влияние на размеры банковской прибыли.

Пассивные операции делятся на две группы:

- операции по формированию *собственных ресурсов*, которые принадлежат непосредственно банку и не требуют возврата;
- операции по привлечению средств на время, с помощью которых образуются *заемные ресурсы*.

По операциям второй группы у банка возникают обязательства (перед вкладчиками, банками-кредиторами), поэтому их нередко называют пассивными кредитными операциями в отличие от активных кредитных операций (банковских ссуд). По пассивным кредитным операциям банк является заемщиком, а его клиенты — кредиторами банка, в то время как по активным

кредитным операциям банк выступает кредитором по отношению к своим клиентам.

**Собственные средства (капитал) банка** — это совокупность фондов и нераспределенной прибыли банка. **Уставный фонд (капитал)** образуется при создании банка, другие фонды — в процессе деятельности последнего.

Наибольший удельный вес в собственных средствах (капитале) банка приходится на уставный фонд (капитал). Размер уставного фонда, формы его образования и изменения определяются в уставе банка. Порядок формирования уставного фонда зависит от правовой формы организации банка. Акционерные банки создают уставный капитал путем эмиссии акций, т.е. за счет средств, поступающих в оплату выпущенных акций (как простых, так и привилегированных). Паевые банки формируют уставный капитал за счет паевых взносов (вкладов) участников.

Важным компонентом собственных средств (капитала) банка является его нераспределенная прибыль. Прибыль банка представляет собой финансовый результат его деятельности, который образуется как сумма превышения доходов банка над его расходами. Нераспределенной называется прибыль текущего года и прошлых лет, остающаяся в распоряжении банка после выплаты дивидендов, налогов и отчислений в различные фонды.

Основная часть банковских пассивов — от 80 до 90% — это **заемные ресурсы (обязательства банка)**, включающие четыре группы:

- 1) депозиты (вклады);
- 2) кредиты других банков;
- 3) средства, полученные от реализации долговых ценных бумаг, выпущенных банком;
- 4) средства, полученные в результате операций репо.

1) Основная часть заемных ресурсов большинства банков — это депозиты (вклады).

Депозиты коммерческих банков можно классифицировать по ряду критериев: условиям внесения, использования и изъятия средств; по



категориям вкладчиков; по виду процентной ставки; срокам; валюте депозита; указаниям получателей средств.

*В зависимости от условий внесения, использования и изъятия средств* депозиты подразделяются на депозиты до востребования, срочные и сберегательные.

*Депозиты до востребования* вносят в банк без указания срока хранения. Вкладчик имеет право получить средства по первому требованию. К депозитам до востребования относятся средства, хранящиеся на расчетных, текущих, чековых, карточных счетах. Деньги могут зачисляться на счет и сниматься со счета (в наличной или безналичной форме) как частями, так и полностью. Счета могут быть как процентными, так и беспроцентными. Основная функция депозитов до востребования — обслуживание платежного оборота.

*Срочные депозиты* вносятся в определенной сумме и могут быть изъяты лишь при наступлении уставленного в договоре срока, причем в полной сумме. Прием дополнительных взносов и выдача части денежной суммы не разрешаются. По срочным депозитам выплачивается более высокая ставка процента, чем по депозитам до востребования. Обычно чем больше срок депозита, тем выше ставка.

*Сберегательные депозиты* рассматриваются многими экономистами как разновидность срочных вкладов. Их объединяет со срочными вкладами то, что они также помещаются на определенный срок и их главная функция — накопление средств. По сберегательным вкладам, как и по срочным, выплачивается повышенная ставка процента, однако — лишь по суммам, хранившимся на счете в течение определенного срока. В отличие от срочных вкладов по сберегательным вкладам можно производить дополнительные взносы.

По категориям вкладчиков различают депозиты: **физических лиц, юридических лиц**, в том числе нефинансовых предприятий и организаций, а также и банков, т.е. **межбанковские**. Существование межбанковских

депозитов обусловило деление депозитных операций на пассивные (по привлечению средств банков во вклады) и активные (по размещению временно свободных ресурсов одних банков в других). Самой распространенной активной депозитной операцией является внесение коммерческими банками депозитов в центральный банк, в том числе на корреспондентские счета, которые служат основой межбанковских расчетов.

Депозиты могут быть *с фиксированной в договоре процентной ставкой*, которая не может изменяться в течение срока депозита, и с *«плавающей» ставкой*, когда в договоре оговаривается право банка изменить уровень процента в течение срока депозита.

По срокам депозиты делятся следующим образом: *краткосрочные* — до года; *среднесрочные* — от года до трех лет; *долгосрочные* — свыше трех лет.

По валюте вклада различают депозиты *в национальной валюте, в иностранной валюте, мультивалютные* (конвертируемые), когда вклад вносится в одной валюте, а погашается в другой.

Вклады могут быть *именными*, когда в свидетельстве о внесении вклада указано имя получателя средств, и *на предъявителя*, когда имя не указано.

2) Для пополнения ликвидности коммерческие банки обращаются за кредитом (в основном краткосрочным) к банкам-корреспондентам или к центральному банку. Межбанковские кредиты могут быть получены как на национальном, так и на международном рынке.

3) К источникам заемных ресурсов коммерческих банков относится также выпуск последними на национальном и международном рынках долговых ценных бумаг: облигаций, векселей, депозитных и сберегательных сертификатов.

4) Еще один источник ресурсов, связанный с рынком ценных бумаг, — операции репо. Репо — это продажа банком ценных бумаг на условиях их обратного выкупа. Банк заключает одновременно две сделки: первую — на продажу ценных бумаг в определенный срок по определенному курсу, вторую — на покупку этих бумаг через определенный срок по фиксированному курсу.

**Активные операции банков.** Активные операции обеспечивают доходность и ликвидность банка, т.е. позволяют достичь две главные цели деятельности коммерческих банков. Активные операции имеют также важное народно-хозяйственное значение. Именно с помощью активных операций банки могут направлять высвобождающиеся в процессе хозяйственной деятельности денежные средства тем участникам экономического оборота, которые нуждаются в капитале, обеспечивая перелив капиталов в наиболее перспективные отрасли экономики, содействуя росту производственных инвестиций и т.д.

Активные операции можно разделить на четыре основных вида:

- кассовые операции (наличность в кассе банка, средства на счетах в центральном банке и на корреспондентских счетах других банков);
- ссудные операции;
- вложения в ценные бумаги;
- основные средства (земля, здания, оборудование).

Существует определенная зависимость между доходностью и рискованностью активов и их ликвидностью. Чем более рискованным является актив, тем больше дохода он может принести банку (доходность служит платой за риск) и тем ниже уровень его ликвидности (рискованный актив труднее реализовать). Самые рискованные активы обычно и самые высокодоходные, и наименее ликвидные.

*По степени доходности* все активы делятся на две группы:

1) приносящие доход (так называемые работающие), например, банковские ссуды, значительная часть вложений в ценные бумаги;

2) не приносящие дохода (так называемые неработающие); например, к ним относятся: кассовая наличность; остатки средств на корреспондентских и резервном счетах в центральном банке; вложения в основные фонды банка: здания, оборудование.

*С точки зрения ликвидности* различают три группы активов:

1) высоколиквидные активы, которые могут быть немедленно использованы для выплаты изымаемых вкладов или удовлетворения заявок на

кредит (кассовая наличность, средства на корреспондентских и резервном счетах в центральном банке, средства на корреспондентских счетах в других коммерческих банках;

2) ликвидные активы со средней степенью ликвидности. Они могут быть переведены в наличные деньги с небольшой задержкой и незначительным риском потерь (ссуды до востребования и краткосрочные ссуды, легкорезализуемые векселя и другие краткосрочные ценные бумаги, прежде всего государственные);

3) низколиквидные (и даже неликвидные, безнадежные) активы (это долгосрочные ссуды банка, его инвестиции в долгосрочные ценные бумаги, труднореализуемые здания, сооружения, долги с длительной просрочкой).

*По степени риска* Банк России делит активы на пять групп (Инструкция «Об обязательных нормативах банка» № 110-И от 16 января 2004 г.:

1) активы со степенью риска от 0 до 2% (кассовая наличность, средства на счетах в Банке России, вложения в облигации ЦБ РФ и др.);

2) активы со степенью риска 10% (вложения в долговые обязательства российского правительства; ссуды, гарантированные последним и под залог драгоценных металлов, в слитках, и др.);

3) активы со степенью риска 20% (вложения в долговые обязательства местных органов власти, средства на корреспондентских счетах в иностранных банках «группы развитых стран» и др.);

4) активы со степенью риска 50% (средства на корреспондентских счетах российских банков и банков стран, не входящих в «группу развитых стран», и др.);

5) активы со степенью риска 100% (сюда относятся все активы, не вошедшие в первые четыре группы).

До 80% банковских активов приходится на кредитные операции и вложения в ценные бумаги. Доходы от этих операций служат главными источниками банковской прибыли.

**К кредитным операциям** относятся ссудные операции и операции по размещению депозитов в других банках (активные депозитные операции). *Ссудные операции* — это предоставление банком денежных средств на основе кредитного договора на условиях возвратности, платности, срочности. Эти операции приносят банкам, как правило, основную часть процентных доходов.

Ссудные операции банков можно классифицировать по следующим критериям: по экономическому содержанию и назначению, по категории заемщиков, по обеспеченности, по срокам и методам погашения, по форме выдачи кредита.

*В зависимости от экономического содержания и назначения* ссуды подразделяются следующим образом:

- ссуды на коммерческие цели;
- потребительские или персональные ссуды на жилищное строительство, покупку потребительских товаров длительного пользования, оплату обучения, лечения и т.п.

*По категориям заемщиков* различают такие банковские ссуды:

- акционерным компаниям и частным предприятиям (промышленным, торговым, коммунальным, сельскохозяйственным, брокерским);
- кредитно-финансовым учреждениям (и прежде всего банкам);
- населению;
- местным органам власти.

По обеспеченности ссуды банка могут быть не обеспеченными ничем (бланковыми) или обеспеченными. Обеспечением ссуды может служить залог акций, облигаций, векселей и товарораспорядительных документов (варранта — складского свидетельства, подтверждающего нахождение товара на складе; железнодорожной накладной; коносамента — свидетельства о приеме груза к морской перевозке и др.) и т.д.

Ссуда под залог недвижимости называется ипотечной.

Обеспечением ссуды может быть также поручительство или гарантия — договор с односторонним письменным обязательством поручителя или гаранта

перед банком выплатить ссуду в случае ее невыплаты заемщиком либо страхование риска непогашения ссуды страховой компанией.

*По срокам погашения* ссуды делятся на ссуды до востребования (онкольные), погашение которых банк может потребовать в любое время, и срочные. Последние подразделяются на краткосрочные (от одного дня до одного года), среднесрочные (от года до трех— пяти лет) и долгосрочные — на более продолжительные сроки. Сроки средне- и долгосрочных ссуд в разных странах различны.

Ссуды банков могут погашаться двумя методами. При первом долг по ссуде должен быть погашен *на одну конечную дату путем единовременного взноса*. Второй метод погашения — *в рассрочку*.

*По технике выдачи* различаются ссуды в наличной или безналичной форме, в виде открытия кредитной линии (кредитного лимита); выдачи фиксированной суммы на определенный срок (разовой ссуды); в виде векселя (векселедательный кредит), возобновляемые и синдицированные (консорциальные) ссуды.

*Открытой кредитной линией* называется юридически оформленное соглашение между банком и заемщиком о предоставлении заемщику кредита в пределах согласованной суммы (кредитного лимита) в течение определенного периода на определенных условиях (на основании одного договора ссуда может выдаваться несколько раз). Обычно кредитная линия открывается не более чем на год, но возможно ее продление.

*Осуществляя вложения в ценные бумаги*, банк преследует две цели: получение дохода и обеспечение ликвидности. С целью минимизации рисков по ценным бумагам банки производят вложения **в** различные по надежности, срочности, доходности, эмитенту виды ценных бумаг, т.е. диверсифицируют портфель ценных бумаг (фондовый портфель).

**Активные операции банка с ценными бумагами** включают четыре основных вида.

1. Вложения в ценные бумаги, приобретенные для перепродажи с целью получения курсовой прибыли (разницы между курсом покупки и курсом продажи). Эти бумаги хранятся в портфеле банка непродолжительное время.

2. Покупка ценных бумаг с целью получения дохода в виде процентов (по облигациям, векселям, депозитным сертификатам) и дивидендов (по акциям), а также участия в управлении предприятием. Такие бумаги хранятся в портфеле банка длительное время (обычно более года) и носят название «банковские инвестиции».

3. Вложения в ценные бумаги, приобретенные по операциям типа репо. Покупая такие бумаги, банк одновременно берет на себя обязательство их обратной продажи через определенный срок по фиксированному курсу. Иначе говоря, банк совершает покупку ценных бумаг на условиях их обратной продажи.

4. Учетные операции. Это преимущественно операции с векселями. Учет векселя — это покупка векселя банком (с передачей банку векселя *по индоссаменту*, т.е. передаточной надписи). Покупая вексель у векселедержателя, банк получает право получения денег по векселю по истечении его срока. За то что банк авансирует векселедержателя (давая ему деньги немедленно, хотя срок погашения векселя наступает, например, через месяц), банк взимает с векселедержателя, предъявившего вексель к учету, учетный процент, или дисконт. Дисконт равен разнице между суммой, обозначенной на векселе, и суммой, выплачиваемой банком при учете векселя.

**Кассовые операции** — это операции коммерческих банков, связанные с получением, выдачей, хранением и перевозкой кассовой наличности. Кассовая наличность — это банкноты и монеты, хранящиеся в кассе банка и обеспечивающие его повседневную потребность в деньгах для наличных выплат.

Особое место среди банковских операций занимают финансовые услуги, к которым относят лизинговые, факторинговые и трастовые услуги.

Термин **ЛИЗИНГ** (от англ. *to lease* — арендовать, брать в аренду) можно трактовать двояко. В широком смысле слова — это аренда оборудования, которая

в зависимости от срока аренды делится на три вида: краткосрочная аренда от одного дня до одного года — рейтинг; среднесрочная аренда от одного года до трех лет — хай-ринг и долгосрочная аренда от 3 до 20 лет — собственно лизинг. В узком смысле слова — это долгосрочная аренда машин и оборудования, купленных арендодателем для арендатора с целью их производственного использования при сохранении права собственности на них за арендодателем на весь срок договора. При этом арендодатель получает арендную плату, арендатор — оборудование.

**Факторинговые операции** являются разновидностью посреднических операций.

Факторинг (от англ. *factor* — маклер, посредник) представляет собой выкуп платежных требований у поставщика товаров, иначе говоря, переуступку банку неоплаченных долговых требований, возникающих между контрагентами в процессе реализации продукции, выполнения работ, оказания услуг. Основой данной операции является кредитование торговых сделок.

Усиливающаяся конкуренция между коммерческими банками и другими кредитными организациями за привлечение клиентов привела к развитию **трастовых, или доверительных, операций**. В общем виде трастовые операции можно определить как операции по управлению имуществом и выполнение иных услуг по поручению и в интересах клиентов на правах их доверенного лица. Трастовыми операциями в банке занимаются трастовые отделы.

Наиболее распространенными являются так называемые **финансовые трасты** — услуги инвестиционных организаций для частных пенсионных фондов, премиальных фондов. При этом различают **публичный траст**, образующийся из пожертвований частных лиц на благотворительные цели; **пенсионный траст**, учреждающийся для управления фондами предприятий, из которых выплачиваются пенсии служащим; **дискреционный траст**, дающий право распоряжаться средствами учредителя с целью получения выгоды. По характеру распоряжения доверяемой собственностью выделяют **активные трасты**, когда собственность, переданная в управление, может продаваться, отдаваться в долг,



закладываться без дополнительного согласия доверителя, и *пассивные трасты*, представляющие собой услуги по управлению собственностью, которая не может быть продана или заложена доверителем.

Трастовые услуги могут выполняться банком в пользу физических (*персональные трастовые услуги*) и юридических лиц (*институциональные трастовые услуги*).

#### *Семинарские занятия 29, 30*

Цель – определить, чем банк отличается от других финансово-кредитных институтов; изучить особенности работы коммерческих банков; рассмотреть структуру управления коммерческого банка; рассмотреть финансовые услуги предоставляемые коммерческими банками.

#### *Вопросы для обсуждения*

1. Особенности коммерческого банка как субъекта экономики
2. Структура управления коммерческого банка
3. Финансовые услуги коммерческих банков

#### *Контрольные вопросы*

1. Каковы особенности коммерческого банка как субъекта экономики?
2. В чем сущность договора банка с клиентом?
3. Что такое банковский счет, и какие виды счетов вы знаете?
4. Представить структуру управления коммерческим банком.
5. Перечислите основные виды услуг коммерческого банка.
6. Что такое факторинг?
7. Что понимается под форфейтингом?
8. Дайте определение лизинга.

#### *Семинарское занятие 31*

Цель – определить в чем заключаются различия активных, пассивных и активно-пассивных операций коммерческого банка.

#### *Вопросы для обсуждения*

## 1. Операции коммерческих банков

### *Контрольные вопросы*

1. Как можно классифицировать операции коммерческого банка?
2. Из чего складываются ресурсы банка?
3. Какие функции выполняет собственный капитал банка?
4. Назовите активные операции банка.
5. Какие операции банка относятся к пассивным?
6. В чем заключаются активно-пассивные операции?

## **Раздел IV. Международные валютно-финансовые отношения**

### **Тема 16. Валютная система (6 часов)**

**Валютная система** — это форма организации валютных отношений, закреплённая национальным законодательством (национальная система) или межгосударственным соглашением (мировая, региональная системы).

**Валютные отношения** представляют собой разновидность денежных отношений, возникающих при функционировании денег в международном обороте. Деньги, обслуживающие международные отношения, называются валютой.

Различают национальную, мировую и региональную валютные системы.

**Национальная валютная система** сформировалась в рамках национальной денежной системы, которая регламентировала порядок денежных расчетов данной страны с другими государствами. Постепенно она обособилась от денежной системы.

Основные элементы национальной валютной системы:

1. национальная валюта;
2. национальное регулирование международной валютной ликвидности;
3. режим курса национальной валюты;
4. национальное регулирование валютных ограничений и условий

конвертируемости национальной валюты;

5. режим национальных рынков валюты и золота;
6. национальные органы, осуществляющие валютное регулирование (законодательные органы, центральный банк, министерство финансов, министерство экономики, таможенный комитет и др.).

По мере интернационализации хозяйственных связей на основе национальных валютных систем формируются механизмы межгосударственного регулирования международных и валютных отношений — *мировая и региональная валютные системы*. Их основные принципы юридически закреплены межгосударственными соглашениями.

Основные элементы мировой и региональной валютных систем:

- виды денег, выполняющих функции международного платежного и резервного средства;
- межгосударственное регулирование международной валютной ликвидности;
- межгосударственная регламентация режимов валютного курса;
- межгосударственное регулирование валютных ограничений и условий валютной конвертируемости;
- режим мировых рынков валюты;
- международные валютно-кредитные организации, осуществляющие межгосударственное регулирование валютных отношений: Международный валютный фонд (МВФ), Европейский центральный банк (ЕЦБ).

1. Международные **денежные единицы** — это особый вид мировых денег. Они являются наднациональными коллективными валютами, поскольку выпускаются не национальными банками, а международными валютно-кредитными организациями. Первоначально они использовались только как международное резервное и платежное средство, а также в качестве валютного эталона и выпускались лишь в безналичной форме записей на счетах. С 1999 г. евро стал дополнительно к функциям мировых денег выполнять функции национальной валюты параллельно с национальными

валютами стран зоны евро. С 2002 г. евро выпускается в наличной и безналичной формах и полностью заменил национальные валюты стран, перешедших на евро.

**2. Под международной валютной ликвидностью** понимается способность отдельной страны или всех стран своевременно погашать свои международные обязательства.

Компоненты международной валютной ликвидности:

- официальные валютные резервы (запасы иностранной валюты, принадлежащие государству);
- официальные золотые резервы (запасы монетарного золота в монетах и слитках, принадлежащие государству);
- счета в СДР;
- резервная позиция в МВФ.

*Резервная позиция в МВФ* означает право страны — члена МВФ на автоматическое получение у него безусловных кредитов в иностранной валюте (в пределах 25% от квоты страны в МВФ).

**3. Режим валютного курса.**

Различают:

1. фиксированный,
2. плавающий (свободно плавающий и управляемый плавающий) курсы валют,
3. режим «валютного коридора»,
- 4. режим совместного (коллективного) плавания валют.**

При *режиме фиксированного валютного курса* центральный банк или правительство устанавливают курс национальной валюты на определенном уровне по отношению к валюте какой-либо страны, к которой «привязана» валюта данной страны, к «валютной корзине» (обычно в нее входят валюты основных торгово-экономических партнеров) или к международной денежной единице. Первая особенность фиксированного курса состоит в том, что его устанавливает центральный банк или

правительство, вторая — в том, что он остается неизменным в течение более или менее продолжительного времени (нескольких лет или нескольких месяцев), т.е. не зависит от изменения спроса и предложения на валюту. Изменение фиксированного курса происходит в результате его официального пересмотра (девальвации — понижения или ревальвации — повышения).

При фиксированном курсе центральный банк нередко устанавливает различные курсы по отдельным операциям — режим множественности валютных курсов. Например, такой режим действовал в России с ноября 1989 по июль 1992 г. Режим фиксированного валютного курса обычно устанавливается в странах с жесткими валютными ограничениями и неконвертируемой валютой. На современном этапе его применяют в основном развивающиеся страны и некоторые страны с переходной экономикой.

Для стран, где валютные ограничения отсутствуют или незначительны, характерным является *режим «плавающих», или колеблющихся, курсов*. При таком режиме валютный курс, во-первых, устанавливается рынком (коммерческими банками и в результате биржевых торгов) и, во-вторых, относительно свободно меняется под влиянием спроса и предложения на валюту. Различают свободно плавающий и управляемый плавающий валютный курс.

При режиме свободно плавающего валютного курса курс практически не регулируется центральным банком, свободно меняясь под влиянием спроса и предложения. При режиме управляемого плавающего валютного курса центральный банк постоянно регулирует уровень курса с помощью валютных интервенций.

*При режиме «валютного коридора»* центральный банк устанавливает верхний и нижний пределы колебания валютного курса. Режим «валютного коридора» называют как режимом «мягкой фиксации» (если установлены узкие пределы колебания), так и режимом «управляемого плавания» (если

коридор достаточно широк). Чем шире «коридор», тем в большей степени движение валютного курса соответствует реальному соотношению рыночного спроса и предложения на валюту.

*При режиме «совместного», или «коллективного», «плавания» валют курсы валют стран — членов валютной группировки поддерживаются по отношению друг к другу в пределах «валютного коридора» и «совместно плавают» вокруг валют, не входящих в группировку.*

**5. Валютные ограничения** - это введенные в законодательном или административном порядке ограничения операций с национальной и иностранной валютами, золотом и другими валютными ценностями.

Различают ограничения платежей и переводов:

1. по текущим операциям платежного баланса
2. по финансовым операциям (т.е. операциям, связанным с движением капиталов и кредитов), по операциям резидентов и нерезидентов.

На межгосударственном уровне осуществляется регулирование валютных ограничений по текущим операциям. Страны - члены МВФ могут взять на себя обязательство по ст. VIII Устава МВФ не вводить ограничения по текущим международным операциям либо присоединиться к ст. XIV, допускающей сохранение таких ограничений на «переходный период», т.е. на период до подписания ст. VIII. На начало 1999 г. 147 государств из 182 стран - членов МВФ присоединились к ст. VIII. Ограничения по финансовым операциям сохраняются в большинстве стран.

От количества и вида практикуемых в стране валютных ограничений зависит режим конвертируемости валюты. **Валютная конвертируемость (обратимость)** - это возможность конверсии (обмена) валюты данной страны на валюты других стран. Различают полностью конвертируемые (обратимые) валюты, частично конвертируемые и неконвертируемые (необратимые).

**Полностью конвертируемыми** являются валюты стран, в которых практически отсутствуют валютные ограничения по всем видам операции для всех держателей валюты (резидентов и нерезидентов). К таким странам относятся, в

частности, США, ФРГ, Япония, Великобритания, Канада, Дания, Нидерланды, Австралия, Новая Зеландия, Сингапур, Малайзия, Гонконг, арабские нефтедобывающие страны.

При *частичной конвертируемости* в стране сохраняются ограничения по отдельным видам операций и/или для отдельных держателей валюты. Если ограничены возможности конверсии для резидентов, то конвертируемость называется *внешней*, если для нерезидентов — *внутренней*.

Наибольшее значение с точки зрения связи внутреннего рынка с мировым имеет конвертируемость по текущим операциям платежного баланса. Валюта, которая без ограничений обменивается на валюту другого государства при осуществлении текущих валютных операции, называется *свободно конвертируемой валютой*. Большинство промышленно развитых стран перешли к данному типу частичной конвертируемости в середине 1960-х гг.

Валюта называется *неконвертируемой*, если в стране действуют практически все виды ограничений, и прежде всего запрет на покупку-продажу иностранной валюты, ее хранение, вывоз и ввоз. Неконвертируемая валюта характерна для многих развивающихся стран.

Цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежной единице другой страны (или в международной денежной единице), называется **валютным курсом**.

Валютные курсы формируются в повседневном обороте в процессе сопоставления валют на валютном рынке через механизм спроса и предложения. Что же лежит в основе формирования валютного курса? Аналогично тому, как цена товара складывается на основе его стоимости, цена денежной единицы формируется на основе ее покупательной способности. Стоимостной основой валютного курса служит *паритет покупательной способности* (ППС), т.е. соотношение валют по их покупательной способности.

Отклонение валютного курса от ППС происходит под влиянием спроса и предложения валюты. При увеличении спроса на валюту ее курс повышается, если растет предложение — курс снижается.

спрос и предложение валюты, в свою очередь, зависят от различиях факторов (состояния экономики, политической обстановки, валютной политики, международной миграции капитала и др.). Таким образом, *формирование валютного курса — многофакторный процесс*. В числе наиболее существенных cursoобразующих факторов можно назвать следующие: спрос и предложение валюты, темпы инфляции, уровень процентных ставок и доходности ценных бумаг, состояние платежного баланса.

Поскольку соотношение покупательной способности валют является основой валютного курса, то более значительное по сравнению с другими странами падение покупательной способности денежной единицы страны в результате общего роста цен вызывает снижение ее валютного курса. Если, например, цены в США выросли на 3%, а в России — на 12%, то курс рубля к доллару США снизится на 9% (12 — 3).

Различают номинальный, реальный и эффективный валютные курсы. **Номинальный курс** (НК) — это обменный курс, по этому курсу происходит обмен валют. Для учета темпов инфляции в стране котировки и в иностранном государстве определяют **реальный курс** (РК). Подобно тому как ВВП для сопоставимости переводят из текущих цен в постоянные, валютные курс может быть переведен в реальное измерение. Реальный валютный курс — это номинальный валютный курс, пересчитанный с учетом индексов цен в обеих странах (умноженный на отношение индексов цен). Реальный валютный курс, например рубля к доллару, определяется по формуле

$$РК = НК \times \frac{\text{цен в США}}{\text{1 цен в РФ}}$$

Если, например, цены в США выросли на 3%, а в России — на 12%, то при номинальном курсе 28,00 руб./долл. реальный курс составит 25,75 руб./долл. (28 x 103/112).

Для анализа динамики валютного курса, оценки степени его изменения определяют **индексы** номинального или реального валютного курса. Если прирост цен в России выше, чем в США на 9 процентных пунктов



(в России — 12%, в США — 3%) и индекс роста номинального курса доллара к рублю составил 109 (т.е. курс вырос на 9%), это означает, что реальный валютный курс остался неизменным ( $109 \times 103/112 = 100$ ). Если индекс номинального курса доллара к рублю был равен 105 (т.е. номинальный курс доллара *вырос* на 5%), то индекс реального валютного курса — 96,6 ( $105 \times 103/112$ ), т.е. реальный курс доллара *упал* на 3,4% ( $100 - 96,6$ ). В случае *снижения* номинального курса доллара на 5% индекс номинального валютного курса составил 95 ( $100 - 5$ ), а реального — 87,4 ( $95 \times 103/112$ ). Следовательно, реальный курс доллара *снизился более значительно*, чем номинальный, — на 12,6% ( $100 - 87,4$ ).

**Эффективный валютный курс** рассчитывается на основе курсового соотношения валют с учетом удельного веса стран — торговых партнеров во внешней торговле РФ. Эффективный курс позволяет оценить динамику курса по отношению не к одной валюте, а к нескольким. При исчислении эффективного курса каждая валюта получает свой вес в зависимости от доли приходящихся на нее внешнеэкономических сделок. Сумма всех весов составляет 1 (или 100%). С 15 марта 2005 г. Банк России определяет эффективный курс рубля на основе **бивалютной корзины** с весами евро 20% и доллара 80%. Различают номинальный и реальный эффективные курсы. Для того чтобы определить номинальный эффективный курс, нужно номинальные курс каждой из валют умножить на ее вес, суммировать полученные величины и вычислить их среднее арифметическое значение. Реальный эффективный курс определяется с учетом индексов цен.

Важное экономическое значение валютного курса предопределяет необходимость его государственного регулирования с помощью соответствующих методов.

Главным методом регулирования валютного курса является **валютная интервенция**, т.е. покупка-продажа иностранной валюты на национальную. Покупка иностранной валюты центральным банком означает расширение спроса на нее и ведет к повышению курса иностранной и снижению курса

национальной валюты. Продажа иностранной валюты увеличивает ее предложение, что вызывает уменьшение курса иностранной и рост курса национальной валюты.

Установление валютного курса, определение пропорций обмена валют называется **валютной котировкой**.

На валютном рынке действуют два метода валютной котировки: прямой и косвенный (обратный). В большинстве стран (в том числе в России) применяется **прямая котировка**, при которой курс единицы иностранной валюты выражается в национальной. При **косвенной котировке** курс единицы национальной валюты выражается в определенном количестве иностранной валюты. Косвенная котировка применяется в Великобритании, а с 1987 г. частично и в США.

Различают также котировку валют официальную, межбанковскую, биржевую. *Официальную* валютную котировку осуществляет центральный банк. Официальный валютный курс используется для целей учета и таможенных платежей, при составлении платежного баланса.

Способы определения официального валютного курса различаются по странам в зависимости от характера валютной системы и режима валютного курса. В странах, где действует режим фиксированного валютного курса, официальный курс определяется чисто административным путем. Центральный банк устанавливает (независимо от спроса и предложения валюты) курс национальной валюты по отношению к валюте какой-либо одной страны, к которой «привязана» валюта данной страны, или по отношению сразу к нескольким валютам (на базе «валютной корзины»), или к СДР. При этом центральный банк может устанавливать различные валютные курсы по отдельным операциям (множественность валютных курсов). Такой способ применялся в Российской Федерации до июля 1992 г.

**К валютным операциям относятся:**

1. приобретение резидентом у резидента и отчуждение резидентом в

пользу резидента валютных ценностей (купля-продажа резидентами друг у друга валютных ценностей), а также использование валютных ценностей в качестве средства платежа;

2. приобретение резидентом у нерезидента либо нерезидентом у резидента и отчуждение резидентом в пользу нерезидента либо нерезидентом в пользу резидента валютных ценностей (купля-продажа резидента у нерезидента....),

рублей и так называемых внутренних ценных бумаг (эмиссионные ценные бумаги, выраженные в рублях или зарегистрированные в РФ), а также использование валютных ценностей, рублей и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа;

3. приобретение нерезидентом у нерезидента и отчуждение нерезидентом в пользу нерезидента (купля-продажа нерезидентов друг у друга) валютных ценностей, рублей и внутренних ценных бумаг, а также использование валютных ценностей, рублей и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа;

4. ввоз на таможенную территорию РФ и вывоз с таможенной территории РФ валютных ценностей, рублей и внутренних ценных бумаг;

5. перевод иностранной валюты, рублей, внутренних и так называемых внешних ценных бумаг (ценные бумаги, не относящиеся к внутренним) со счета, открытого за пределами территории РФ, на счет того же лица, открытый на территории РФ, и со счета, открытого на территории РФ, на счет того же лица, открытый за пределами территории РФ;

б. перевод нерезидентом рублей, внутренних и внешних ценных бумаг со счета (с раздела счета), открытого на территории РФ, на счет (раздел счета) того же лица, открытый на территории РФ.

Валютное законодательство РФ включает в себя:

- отдельные положения Закона "О банках и банковской деятельности" ;
- отдельные положения Закона о Центральном банке;
- отдельные нормы старого Закона "О валютном регулировании и

валютном контроле";

- Закон № 173-ФЗ от 10.12.2003 г. "О валютном регулировании и валютном контроле" (далее в настоящем параграфе также — Закон № 173-ФЗ).

Различают понятия «валютное регулирование» и «валютный контроль».

Валютное регулирование – деятельность государства, направленная на регламентирование международных расчетов и порядка совершения сделок с валютными ценностями.

Валютные ограничения – это законодательное или административное запрещение, лимитирование и регламентация операций резидентов и нерезидентов с валютой и валютными ценностями. Валютные ограничения преследуют различные цели: выравнивание платежного баланса, поддержание валютного курса, концентрация валютных ценностей для решения государственных задач.

Органами валютного регулирования в РФ являются ЦБР и Правительство РФ

Банк России также организует и непосредственно ведет валютный контроль.

Органы и организации, на которых законом возложены функции валютного контроля, обладают разным статусом: имеются органы валютного контроля и агенты валютного контроля.

Агентами **валютного контроля** являются органы и организации, которые в соответствии с законом привлекаются к участию в валютном контроле и подотчетны одному из органов валютного контроля. Уполномоченные банки и валютные биржи независимо от своего желания являются агентами валютного контроля, подотчетными Центральному банку.

Другие **агенты** валютного контроля:

- профессиональные участники РЦБ, подотчетные федеральному органу исполнительной власти по РЦБ;

- таможенные органы, подотчетные ФСФР;
- финансовые и налоговые органы, подотчетные Министерству финансов;
- территориальные органы федеральных органов исполнительной власти, являющихся органами валютного контроля.

Укрупнено **основными направлениями валютного регулирования и валютного контроля можно считать регулирование и контроль:**

- 1) валютных счетов юридических и физических лиц, операций по ним;
- 2) рублевых счетов нерезидентов и операций по ним;
- 3) экспортных операций, в том числе экспорта капитала;
- 4) импортных операций, в том числе импорта капитала;
- 5) ввоза и вывоза ценных бумаг, операций с ними;
- 6) ввоза и вывоза платежных документов в валюте и операций с ними;
- 7) ввоза и вывоза наличной валюты, ее купли и продажи;
- 8) кредитования в валюте.

**Деятельность Банка России как регулирующего и контролирующего органа в рамках валютных отношений.**

**Определение курсов валют в рублях** (см. Положение ЦБ № 286 от 18.04.2006 г. "*Об установлении и опубликовании Центральным банком Российской Федерации официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю*")

Существуют следующие основные способы определения валютных курсов.

**Спот-курсы** — курсы валют, устанавливаемые на момент заключения сделки, т.е. на ближайший день платежа (обмен банками-контрагентами валютой на 2-й рабочий день со дня заключения сделки). Здесь имеются свои варианты:

*прямая котировка* — выражение курса иностранных валют в денежных единицах страны, на территории которой проводятся соответствующие операции или сделки;

*косвенная котировка* — выражение курса национальной денежной единицы к валюте другой страны (обратная котировка);

*кросс-курсы* — выражение соотношения между валютами двух стран посредством их приравнивания к валюте третьей страны.

**Форвард-курсы** — курсы валют, устанавливаемые на определенную дату в будущем. Процедура котировки обычно заключается в определении и регистрации межбанковского курса путем последовательного сопоставления спроса и предложения по каждой валюте ("фиксинг"). Затем на этой основе устанавливаются курсы продавца и покупателя.

Банк России устанавливает официальные рублевые курсы иностранных валют (доллара США и других валют) и международных денежных единиц (СДР, евро) ежедневно (по рабочим дням) или ежемесячно и достаточно широко распространяет соответствующую информацию. При этом он не берет на себя обязательств покупать или продавать какую-либо валюту по установленному им курсу.

**Продажа части валютной выручки** (см. Инструкцию ЦБ № 111 от 30.03.2004 г. "Об

### **Валютные операции обменных пунктов банков**

Из многообразных валютных операции (операций с наличной валютой и чеками, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте), которые могут проводить обменные пункты банков, к основным можно отнести следующие:

- покупка наличной валюты за наличные рубли;
- продажа наличной валюты за наличные рубли;
- продажа наличной валюты одного иностранного государства (группы государств) за наличную валюту другого иностранного государства (группы государств) (конвертация);
- операции с чеками указанного рода: покупка за наличные рубли; покупка за наличную валюту; продажа за наличные рубли; продажа за наличную валюту;
- оплата наличными рублями;
- оплата наличной валютой.

Следует также иметь в виду некоторые правила работы обменных пунктов:

1. Банк может проводить все возможные валютнообменные операции или некоторые из них.

Банк не имеет права проводить операции только покупки или только продажи наличной валюты (и платежных документов в валюте).

2. Курс (или разные курсы) покупки и продажи наличной валюты (и платежных документов в валюте) за наличные рубли, а также конвертации наличной валюты банк устанавливает самостоятельно (приказом по банку либо отдельным распоряжением руководителя его подразделения, которому приказом по банку предоставлено право устанавливать указанные курсы).

Банк вправе изменять указанные курсы в течение операционного дня (с оформлением каждого нового значения курса приказом или распоряжением).

3. За проведение валютнообменных операций банк может взимать комиссионные в наличных рублях или в наличной валюте.

### *Семинарское занятие 32*

Цель – определить, что представляет собой валютная система; рассмотреть, какие бывают валютные системы; установить отличительные особенности валютной системы России.

### *Вопросы для обсуждения*

1. Экономическая основа валютных и платежных отношений
2. Валютная система: сущность, виды, элементы
3. Характеристика видов валютных систем

### *Контрольные вопросы*

1. В чем заключается отличие международных валютных отношений от валютной системы?
2. В чем проявляется связь и различие элементов национальной и мировой валютной систем?

3. Какие возможны направления в развитии современной мировой валютной системы?
4. Что предполагает механизм валютной интеграции?

### *Семинарское занятие 33, 34*

Цель – определить понятие «валютный курс»; рассмотреть современные модификации валютных курсов; определить, что представляют собой международные расчеты; изучить основные формы международных расчетов.

### *Вопросы для обсуждения*

1. Валютный курс и его роль в экономике
2. Балансы международных расчетов

### *Контрольные вопросы*

1. Что представляет собой валютный курс?
2. Чем отличается валютный курс от паритета валют?
3. Какие существуют основные виды валютных курсов?
4. По каким критериям могут классифицироваться виды валютного курса?
5. Каким образом состояние платежного баланса влияет на валютный курс?
6. Какие существуют основные методы определения валютного курса?
7. Какая существует связь между валютным курсом и ценами?
8. Когда возникает необходимость конвертируемости валют?
9. В чем состоят главные предпосылки перехода к конвертируемости национальной денежной единице?
10. Что представляют собой международные расчеты?
11. Какие платежи используются в международных экономических отношениях?



## **Тема 17. Международные финансовые и кредитные институты(4 часа)**

В целях развития сотрудничества и обеспечения целостности и стабилизации всемирного хозяйства в основном после Второй мировой войны были созданы международные валютно-кредитные и финансовые организации. Среди них ведущее место занимают Международный валютный фонд (МВФ) и группа Всемирного банка (ВБ), организованные на основе Бреттонвудского 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.

Сферы деятельности международных финансовых организаций различны:

- одни международные финансовые институты предоставляют кредиты, что открывает доступ странам-заемщикам на мировой рынок ссудных капиталов;
- другие являются форумом для межправительственного обсуждения, выработки консенсуса и рекомендаций по валютной, кредитной и финансовой политике;
- третьи обеспечивают сбор и распространение информации, выпускают статистические и научно-исследовательские издания по актуальным экономическим, в том числе валютно-кредитным и банковским, проблемам;
- некоторые международные финансовые институты выполняют все перечисленные функции.

Участие России в международных финансовых организациях дает ей возможность:

- заимствовать у них средства на определенных условиях, что повышает ее кредитный рейтинг и открывает доступ на мировой рынок ссудных капиталов;
- получать рекомендации международных организаций по совершенствованию банковского надзора, техническая помощь по обучению банкиров, разработка международных стандартов учета и отчетности организаций,

включая банки, а также унифицированных правил основных форм международных расчетов.

Участие России в международных финансовых организациях требует выполнения ряда обязанностей. Признание уставов этих организаций предполагает приведение национального законодательства, в частности, банковского и валютного, в соответствие с международными соглашениями, правовыми нормами.

## **МВФ и ВБ**

МВФ и группа ВБ имеют общие черты. Они организованы по аналогии с акционерной компанией, поэтому размер вноса в капитал определяет возможность влияния страны на их деятельность. Доля 25 развитых стран (14,5% числа членом МВФ) в его капитале (290,4 млрд дол.) составляет 63%, в том числе США - 17,5%, 15 стран ЕС - 30,3%, Японии - 6,3%, России - 2,8% (она занимает 10-е место по величине квоты — 8,1 млрд дол.).

Принятие решений по важным вопросам требует квалифицированного большинства голосов (85%). Это обеспечивает контроль за принятием решений (вплоть до вето) США и странам ЕС.

США располагают в ВБ 17% всех голосов, т.е. имеют столько голосов, сколько 140 развивающихся стран в совокупности. Штаб-квартира МВФ и группы ВБ находятся в Вашингтоне — столице США, имеющей наибольшую квоту в их капиталах. Группа В Б включает Международный банк реконструкции и развития (МБРР) и четыре его подразделения.

Формирование ресурсов МВФ и МБРР различно. Квоты стран — членом МВФ оплачиваются полностью (около 25% — СДР или свободно конвертируемой валютой и 75% — национальной валютой). Взносы в капитал МБРР оплачиваются лишь в размере 6,4% подписного капитала, а 93,6% служат гарантийным фондом, который используется в качестве обеспечения эмиссии облигаций Банка на мировых рынках. Размер квот определяется с учетом доли страны в мировой экономике и торговле. Поскольку доля России в капитале МВФ — 2,8%, в числе голосов — 2,76%, ее интересы представляет собственный избираемый исполнительный директор.

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.

## **МБРР**

Россия активно сотрудничает с группой Всемирного банка (ВБ), которая включает Международный банк реконструкции и развития и четыре его подразделения.

Число стран — членов МБРР составило 183 (на 1 июля 2002 г.). Уставный капитал — 190 млрд дол. Как и в МВФ, наибольшая подписка на капитал и число голосов принадлежат США (16,8 и 16,4% соответственно).

В отличие от МВФ большинство кредитов МБРР долгосрочные (15—20 лет). Они обусловлены выполнением рекомендаций экономических миссий, которые предварительно обследуют экономику и финансы стран-заемщиц, нередко затрагивая их суверенитет.

МБРР, как и МВФ, предоставляет не только стабилизационные, но и структурные кредиты (на осуществление программ, направленных на структурные

реформы в экономике). Их деятельность взаимно увязана, они дополняют друг друга. Причем членом МБРР может стать лишь член МВФ. Вступление России в МБРР позволило ей заимствовать валютные кредиты в этом мировом инвестиционном банке и получить выход на мировой рынок ссудных капиталов.

## **ИТОГИ СОТРУДНИЧЕСТВА С ГРУППОЙ ВСЕМИРНОГО БАНКА**

Итоги первого десятилетия сотрудничества с ВБ свидетельствуют об определенной позитивной роли его кредитов в развитии экономики и кредитно-банковской системы России.

За 1992—2001 годы ВБ предоставил России кредиты (11,3 млрд дол.) в трех формах:

1) бюджетозамещающие (63%), сходные с кредитами Фонда, в форме кредитования федерального бюджета Российской Федерации, даже если они официально назывались «угольные» (на реорганизацию угольной отрасли) или «социальные» (на поддержку системы социальной защиты работников кредитуемой отрасли). Эти кредиты, особенно первые, использовались неэффективно, в основном на погашение бюджетной задолженности по заработной плате, других текущих расходов бюджета, а не на структурные отраслевые реформы;

2) связанные кредиты (ежегодно 500—700 млн дол. в 1994—1998 гг.) на определенные цели — охрану окружающей среды, оборудование налоговых служб, реформы статистики и др.;

3) инвестиционные кредиты или гарантии, предназначенные для софинансирования инвестиционных проектов в России с привлечением кредиторов из других стран. Например, Россия, Украина, Норвегия, США совместно кредитуют инвестиционный проект «Морской старт» под гарантию ВБ.

4) связанные кредиты (ежегодно 500—700 млн дол. в 1994—1998 гг.) на определенные цели — охрану окружающей среды, оборудование налоговых служб, реформы статистики и др.;

5) инвестиционные кредиты или гарантии, предназначенные для софинансирования инвестиционных проектов в России с привлечением кредиторов из других стран. Например, Россия, Украина, Норвегия, США совместно кредитуют инвестиционный проект «Морской старт» под гарантию ВБ.

## **ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ ВСЕМИРНОГО БАНКА**

*Международная ассоциация развития* (МАР, создана в 1960 году; ныне число членов - 162) предоставляет льготные беспроцентные кредиты на срок 35—40 лет правительствам наименее развитых стран - членов МБРР, взимая лишь комиссию в размере 3,4% на покрытие административных расходов. Цель этих кредитов — поощрение экспорта товаров из развитых стран в беднейшие страны. Специфика МАР заключается в координации ее деятельности с МБРР и совместном кредитовании проектов. Тем самым совмещаются потоки льготных межгосударственных кредитов как формы экономической помощи и более дорогих частных ссудных капиталов. Хотя сумма кредитов МАР невелика (107 млрд дол. в 1960—2001 гг.), они были использованы для осуществления 134 инвестиционных проектов в 53 странах, особенно африканских (половина кредитов в 2001 г.), где находятся наиболее бедные регионы мира. Предполагается заменить беспроцентные кредиты дарами.

*Международная финансовая корпорация* (МФК, создана в 1956 г., ныне число членов — 175). Капитал МФК невелик — 2,36 млрд дол.; США принадлежит наибольшая его доля — 24,1% и число голосов — 23,7%. Совокупный объем предоставленных МФК кредитов 48 млрд дол. — в 20 с лишним раз: превышает ее капитал. Это объясняется долевым участием МФК (60%) в этих заимствованиях стран-членов и привлечением синдицированных кредитов частных банков (40%). Участие МФК в капитале предприятия колеблется от 5 до 15%, иногда — до 35%, если это не нарушает принципа: Корпорация не должна быть самым крупным его акционером. Деятельность МФК направлена на стимулирование частных инвестиций и

промышленность развивающихся стран. Кредиты предоставляются наиболее рентабельным предприятиям на срок до 15 лет (в среднем от трех до семи лет). Специфика кредитов МФК заключается в отсутствии требования правительственных гарантий в отличие от МБРР и МАР, так как частный капитал стремится избежать государственного контроля. В связи с этим МФК и те партнеры берут на себя кредит-ные риски и формируют стоимость своих операций исходя из рыночных принципов.

*Многостороннее агентство гарантирования инвестиций* (МАГИ, создано в 1988 г. в целях содействия потоку прямых инвестиций в развивающиеся страны). МАГИ предоставляет гарантии (покрывая до 90% инвестиций на срок до 20 лет) по коммерческим и политическим рискам. К рискам относятся: отмена конвертируемости валюты, национализация или экспроприация имущества инвестора, военные действия, смена политического режима, невыполнение контракта вследствие правительственного решения. Кроме того, МАГИ оказывает консультационные услуги по прямым инвестициям.

*Международный центр по урегулированию инвестиционных споров* — новое подразделение группы Всемирного банка.

Деятельность ВБ, как и МВФ, стала объектом критики, поскольку не стимулировала развитие частного предпринимательства, некоторые инвестиционные проекты имели отрицательные экономические последствия, а их рекомендации усугубили экономические и социальные трудности развивающихся стран и стран, осуществляющих переход к рыночной экономике. Вместе с тем международные финансовые институты — МВФ и группа ВБ — играют важную роль в регулировании международных валютных и кредитных отношений. Даже их небольшие ссуды открывают стране доступ к заимствованиям в частных банках на мировом рынке ссудных капиталов, так как кредиты МВФ и МБРР подтверждают платежеспособность страны.

**Европейский банк реконструкции и развития** (ЕБРР, создан в 1990 г., местонахождение — Лондон). Главная цель ЕБРР — способствовать переходу к рыночной экономике в государствах бывшего СССР, странах Центральной и Восточной Европы. ЕБРР кредитует инвестиционные проекты в определенных пределах.

Ресурсы ЕБРР формируются по аналогии с ресурсами МБРР. Однако доля оплаченного акционерного капитала ЕБРР выше (24,5% по сравнению с 6,4%). Неоплаченный капитал может быть при необходимости востребован, но обычно используется как гарантия при привлечении заемных средств на мировом кредитном рынке. Заимствование средств на рынке капитала осуществляется путем выпуска сертификатов, а не облигаций, в отличие от В Б.

Особенность ЕБРР состоит в меньшей дифференциации доли стран-членов в капитале и количестве голосов. Например, США имеют 10% акций, Великобритания, Италия, Франция, ФРГ, Япония — по 8,6% каждая.

Другая особенность ЕБРР заключается в его ориентации на кредитование рыночных реформ и поддержку частного предпринимательства в странах Центральной и Восточной Европы; 70% его кредитов предоставлены частному сектору. Россия активно сотрудничает с ЕБРР, который кредитует инвестиционные проекты (15 млрд дол. в 1991—2000 гг.), используя собственные средства (в пределах 30% стоимости проекта) и привлекая синдицированные банковские кредиты.

ЕБРР специализируется на кредитовании производства (включая проектное финансирование), оказании технического содействия реконструкции и развитию инфраструктуры, инвестициях в акционерный капитал, особенно приватизируемых предприятий.

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 г., находится в Вашингтоне), *Африканский банк развития* (АфБР, образован в 1963 г., находится в Абиджане) и *Азиатский банк развития* (АзБР, создан в 1965 г., 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  $\frac{1}{3}$  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.

*Европейский центральный банк* (ЕЦБ), созданный в июле 1998 года в соответствии с Маастрихтским договором. Этот независимый наднациональный центральный банк ЭВС осуществляет эмиссию евро, разрабатывает единую монетарную политику и несет ответственность за ее осуществление. Европейская система центральных банков (ЕСЦБ) включает ЕЦБ и национальные центральные банки стран Евросоюза. СЦБ и 12 центральных банков зоны евро образуют Евросистему. *Европейский инвестиционный банк* (ЕИБ, Люксембург) предоставляет кредиты на срок от семи до 20 лет, развивающимся странам — до 40 лет. Цели ЕИБ: развитие отсталых регионов стран ЕС, реконструкция предприятий, создание совместных хозяйственных объектов, развитие приоритетных отраслей. Этот банк предоставляет ежегодно кредиты и гарантии на сумму более 20 млрд дол.

*Европейский фонд регионального развития* (1975 г.) предназначен для осуществления региональной политики в целях выравнивания диспропорций в развитии отдельных неблагополучных (периферийных и депрессивных) регионов стран — членов ЕС. При распределении ресурсов приоритет отдается совместным программам региональной политики нескольких стран.

*Европейский социальный фонд* (1960 г.) оказывает финансовую поддержку социальной политики ЕС, помогая представителям определенных профессий и



отраслей, районам адаптироваться к условиям структурной перестройки промышленности. Особое внимание уделяется финансированию программы уменьшения безработицы, а также гармонизации профессиональной и семейной жизни и преодолению социального отторжения. Важное место в деятельности фонда занимает финансирование профессионального обучения и создание информационной системы о наличии вакансий рабочих мест.

Помимо структурных фондов в ЕС функционируют следующие целевые фонды.

**Европейский фонд сплочения** (1993 г.) участвует в финансировании проектов по охране окружающей среды в рамках общей экологической политики ЕС. На эту цель выделяется не менее 50% средств фонда. Другое направление его деятельности — софинансирование проектов развития транспорта (трансевропейских сетей) в Ирландии, Испании, Португалии, имеющих ВВП на душу населения ниже 90 го по ЕС уровня.

**Фонд содействия рыболовству** финансирует меры, направленные на повышение конкурентоспособности рыболовной промышленности стран ЕС.

Опыт ЕС свидетельствует о важной роли его международных фондов в консолидации интересов стран-членов, преодолении их противоречий и углублении экономической интеграции в Европе.

Особое место среди международных валютно-кредитных организаций занимает **Банк международных расчетов** (БМР, создан в 1930 г., находится в Базеле). По существу, это банк центральных банков (в него входили 50 стран в 2001 г., в том числе Россия — с 1996 г.). С 2002 года только центральные банки имеют право владеть акциями. В связи с этим были выкуплены акции частных акционеров (72.6 тыс.), которым принадлежали почти 14% капитала, но они не имели права голоса.

БМР осуществляет обычные банковские операции с центральными банками: депозитные, кредитные, расчетные.

БМР содействует сотрудничеству между центральными банками в области денежно-кредитной и валютной политики. Важной сферой этого сотрудничества является координация мер по надзору за деятельностью банков, их ликвидностью, платежеспособностью. Базельский комитет по банковскому надзору и регулированию (создан в 1974 г.) опубликовал периодически обновляемый Базельский конкордат в виде отчета по названной проблеме и обеспечил Базельское соглашение 1988 года о минимальных международных стандартах и оценке достаточности капитала банков. С 1992 года ведущие банки, в том числе российские, обязаны соблюдать эти стандарты. В новом Базельском соглашении по капиталу банков (Базель II) акцент сделан на усилении внутреннего банковского контроля при оценке рисков, рыночной дисциплины и прозрачности информации. Специальная служба БМР (создана летом 1990 г.) оказывает техническую помощь центральным банкам, включая Банк России, и организует обучение банкиров.

#### *Семинарское занятие 35, 36*

Цель – определить, какие преимущества получает Россия, участвуя в международных финансовых организациях; рассмотреть виды международных финансовых институтов и основные их функции.

#### *Вопросы для обсуждения*

1. Преимущества участия России в международных финансовых организациях
2. Международный валютный фонд, Всемирный банк, Международный Банк реконструкции и развития
3. Европейский Банк реконструкции и развития
4. Региональные банки развития
5. Региональные финансовые организации Евросоюза
6. Банк международных расчетов

#### *Контрольные вопросы*

1. В чем состоят различия между Международным валютным фондом и группой Всемирного банка?
2. Каковы функции подразделений Всемирного банка?
3. В чем заключаются особенности ЕБРР?
4. Каковы особенности Банка международных расчетов?
5. Что такое мировые финансовые центры?
6. Почему необходимо участие России в международных финансовых институтах?

#### **2.4 Вопросы для самостоятельной работы**

1. О страховании вкладов физических лиц
2. Процентные деньги
3. Кредитные истории
4. Управление деятельностью коммерческих банков
5. Кредитование отраслей промышленности
6. Кредитование сельскохозяйственных предприятий и фермерских хозяйств
7. Новые виды банковских ссуд
8. Кредитная политика банка
9. Ликвидность, платежеспособность, риски коммерческих банков
10. Денежная система США
11. Денежная система Великобритании
12. Денежная система Франции
13. Денежная система Японии
14. Санирование коммерческого банка
15. Реорганизация коммерческого банка
16. Организация оперативного управления деятельности банка
17. Организация аналитической и плановой работы в банке
18. Новые технологии обслуживания клиентов и проведение безналичных расчетов
19. Банковская тайна

20. Банковская система США
21. Банковская система Великобритании
22. Банковская система Франции
23. Банковская система Японии

## **2.5. Темы рефератов для самостоятельной работы**

1. Деньги в развитии рыночной экономики:
2. Деньги как мотиватор трудовой деятельности
3. Деньги как средство организации предпринимательства
4. Деньги как инструмент организации кругооборота капитала
5. Денежные методы балансирования спроса и предложения
6. Денежное управление рыночной экономикой
7. 2. Дискуссионные вопросы происхождения и сущности денег
8. 3. Свойства, формы, типы денег
9. 4. Золотомонетное обращение и его превращение в бумажно-денежный оборот
10. 5. Международные и региональные деньги
11. 6. Денежные знаки и реформы России
12. 7. Демонетизация золота и дематериализация денег
13. Современные системы банковских расчетов
14. Виды денежных переводов и их особенности
15. Формы международных расчетов
16. Модели платежных систем
17. Положение ЦБ РФ «О правилах организации наличного денежного обращения на территории РФ»
18. Правовое регулирование налично-денежного обращения в РФ
19. Платежный кризис. Формы проявления и основные направления уменьшения его влияния на национальную экономику
20. Правовое регулирование безналичных расчетов
21. Особенности инфляции в России

22. Виды современной инфляции и ее классификация по странам
23. Анализ инфляционных процессов в России за последний год
24. Особенности денежной системы социалистической экономики
25. Денежная система США
26. Денежная система Великобритании
27. Денежная система Германии
28. Денежная система Японии
29. Анализ платежного баланса России за последний год
30. Международные финансовые потоки и мировые финансовые

#### рынки

31. Основные валютные операции российских банков
32. Современные модификации валютных курсов
33. Спрос и предложение кредита
34. Характеристика форм и видов кредита по О.И.Лаврушину
35. Кредитное бюро
36. Кредит в организации кругооборота капитала и развитии рыночной

#### экономики

37. Экономическая основа формирования уровня ссудного процента
38. Формирование уровня рыночных процентных ставок
39. Зарождение банковского дела в Древнем мире и возникновение

#### банков в Европе

40. Развитие банков в России
41. О страховании вкладов физических лиц в банках РФ
42. Кредитные истории
43. Кредитование сельскохозяйственных предприятий и фермерских

#### хозяйств

44. Кредитование оптовой и розничной торговли
45. Особенности развития банковской системы России
46. Европейский центральный банк: организационное устройство, цели

#### деятельности и инструменты денежно-кредитной политики

47. Основные направления денежно-кредитной политики РФ на текущий период
48. Обеспечение устойчивого развития коммерческого банка
49. Операции банков на мировом финансовом рынке
50. Региональные банки стран Азии, Африки, и Латинской Америки
51. Транснациональные банки (ТНК)

## **2.6 Требования к написанию реферата**

1. Реферат по данному курсу является одним из методов организации самостоятельной работы студентов.

2. Темы рефератов являются дополнительным материалом для изучения данной дисциплины.

3. Реферат является допуском к экзамену.

4. Реферат должен быть подготовлен согласно теме, предложенной преподавателем. Допускается самостоятельный выбор темы реферата, но по согласованию с преподавателем.

5. Объем реферата – не менее 10 страниц формата А4.

6. Реферат должен иметь:

- титульный лист
- содержание;
- текст должен быть разбит на разделы, согласно содержания;
- заключение;
- список литературы не менее 5 источников.

7. Обсуждение тем рефератов проводится на тех семинарских занятиях, по которым они распределены. Это является обязательным требованием. В случае не представления реферата согласно установленного графика (без уважительной причины), студент обязан подготовить новый реферат.

8. Информация по реферату должна не превышать 10 минут. Выступающий должен подготовить краткие выводы по теме реферата для конспектирования студентов.

9. Сдача реферата преподавателю обязательна.

### **Темы контрольных работ**

#### **1. Тема Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег**

1. Предпосылки возникновения денег.
2. Эволюция форм стоимости.
3. Виды денег

#### **2. Тема Роль и развитие денег в условиях рыночной экономики**

1. Деньги как связующее звено между товаропроизводителями.
2. Деньги как капитал.
3. Деньги как объект денежно-кредитного регулирования экономики

#### **3. Тема Законы денежного обращения. Денежная масса и скорость обращения денег**

1. Сущность закона денежного обращения.
2. Денежная масса и ее роль в денежно-кредитной политике.
3. Скорость обращения денег.

#### **4. Тема Методы государственного регулирования денежного оборота**

1. Центральный банк – основной субъект денежно-кредитного регулирования.
2. Нормы обязательных резервов.
3. Регулирование учетной ставки Центральным банком.
4. Операции на открытом рынке.

#### **5. Тема Политика минимальных резервных требований как метод регулирования денежного обращения**

1. Сущность и цель политики обязательных резервных требований.
2. История возникновения метода минимальных резервных требований.
3. Дифференциация норм резервных требований.
4. Положительные и отрицательные последствия применения норм резервных требований для банковской системы.

#### **6. Тема Регулирование учетной ставки как метод регулирования денежного обращения**

1. Сущность и цель учетной политики Центрального банка.
2. История возникновения метода регулирования учетной ставки.
3. Положительные и отрицательные последствия применения метода регулирования учетной ставки для экономики страны.

#### **7. Тема Операции на открытом рынке как метод регулирования денежного обращения**

1. Сущность операций на открытом рынке.
2. История применения метода операций на открытом рынке.
3. Привлекательность операций на открытом рынке для кредитных учреждений.
4. Прямые и обратные операции на открытом рынке.

#### **8. Тема Теории денег**

1. Металлическая теория денег.
2. Номиналистическая теория денег.
3. Количественная теория денег.

#### **9. Тема Понятие денежной системы страны и формы ее развития.**

1. Биметаллизм, монометаллизм и их характеристика. Система бумажно-кредитных денег.
2. Характеристика денежной системы административно-распределительного типа экономики.

#### **10. Тема Деньги в международных экономических отношениях**

1. Современные мировые деньги.
2. Конвертируемость валют.
3. Формы и условия конвертируемости валют.

#### **11. Тема Причины и сущность инфляции, формы ее проявления**

1. Инфляция как социально-экономический процесс.
2. Формы проявления инфляции.
3. Методы стабилизации экономики и денежного обращения.

#### **12. Тема Регулирование инфляции: методы, границы, противоречия**

1. Виды современной инфляции и ее классификация по странам.
2. Формы и методы стабилизации денежного обращения.



3. Основные направления российской антиинфляционной политики.

### **13. Тема Воздействие инфляции на деятельность коммерческих банков**

1. Банки как инициаторы инфляционных процессов.
2. Методы, применяемые банками для снижения воздействия обесценения денежной единицы.

### **14. Тема Сущность и механизм банковского мультипликатора**

1. Понятия «банковский мультипликатор» и «кредитный мультипликатор».
2. Сущность механизма банковского мультипликатора.
3. Управление механизмом банковского мультипликатора.

### **15. Тема Денежная система США**

1. Денежная единица и денежное обращение
2. Наличный и денежный оборот
3. Регулирование денежной системы

### **16. Тема Денежная система России**

1. Денежная единица и денежное обращение
2. Особенности денежного обращения
3. Платежная система и пути ее совершенствования

### **17. Тема Денежная система Японии**

1. Денежная единица и денежное обращение
2. Особенности денежного обращения

### **18. Тема Денежная система Канады**

1. основные этапы развития денежной системы
2. Инфляция в послевоенный период
3. Особенности денежного обращения

### **19. Тема Денежная система Великобритании**

1. Денежная единица и денежное обращение
2. наличный и безналичный денежный оборот

### **20. Тема Денежная система Италии**

1. Денежная единица и денежное обращение
2. Особенности денежного обращения Италии как члена Европейского союза

## **21. Тема Возникновение кредита и его необходимость**

1. Возникновение и этапы кредитных отношений.
2. Факторы, определяющие необходимость кредита.

## **22. Тема Границы и законы кредита**

1. Понятие «границы кредита» и их сущность.
2. Характеристика законов движения кредита.

## **23. Тема Фондовая биржа и ее операции**

1. Понятие фондовой биржи.
2. Операции на фондовой бирже.

## **24. Тема Кредит в международных экономических отношениях**

1. Международный кредит: понятие и функции.
2. Классификация форм международного кредита.
3. Роль международного кредита в развитии национальной экономики.

## **25. Тема Роль кредита**

1. Определение роли кредита в экономике.
2. Изменение роли кредита и сферы его применения.

## **26. Тема Границы ссудного процента и источники его уплаты**

1. Природа ссудного процента.
2. Экономическая основа формирования уровня ссудного процента.

## **27. Тема Основы денежно-кредитной политики**

1. Характеристика инструментов денежно-кредитной политики.
2. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2004 год.

## **28. Тема Платежный баланс: понятие и основные статьи**

1. Понятие и структура платежного баланса.
2. Влияние дефицита платежного баланса на экономику страны.

## **29. Тема Сберегательные банки**

1. Сберегательные банки западных стран.
2. Сберегательный банк РФ.

### **30.Тема Банковская система США**

1. Структура и операции ФРС
2. Коммерческие банки
3. Инвестиционные банки
4. Особенности концентрации банков в США

### **31.Тема Банковская система России**

1. Развитие банковской системы России
2. Центральный банк РФ

### **32.Тема Банковская система Японии**

1. Банк Японии
2. Коммерческие банки
3. Особенности деятельности японских банков.

### **33.Тема Банковская система ФРГ**

1. Центральный банк Германии
2. Коммерческие банки
3. Специализированные кредитные учреждения

### **34.Тема Банковская система Великобритании**

1. Банк Англии
2. Коммерческие банки
3. Другие банки

### **35.Тема Международные кредитно-финансовые учреждения**

1. Банк международных расчетов.
2. Международный валютный фонд.
3. Всемирный банк.

### **36.Тема Маркетинг и менеджмент в банковском деле**

1. Маркетинг в банке.
2. Банковский менеджмент.

### **37.Тема Ликвидность коммерческого банка**

1. Ликвидность как фактор успеха деятельности банка.
2. Государственное регулирование ликвидностью.

3. Управление ликвидностью.

### **38.Тема Международные расчеты**

1. Понятие международных расчетов
2. Средства международных расчетов
3. Основные формы международных расчетов

### **39.Тема Характеристика трастовых, лизинговых и факторинговых операций банка**

1. Трастовые операции.
2. Лизинговые операции
3. Факторинговые операции

### **40.Тема План счетов бухгалтерского учета в банке**

1. Общая характеристика бухгалтерского баланса банка.
2. Характеристика комплексов Плана счетов бухгалтерского учета банка

### **41.Тема Основы банковского законодательства**

1. Правовые основы регистрации кредитных организаций
2. Прекращение деятельности кредитных организаций и отзыв лицензии
3. Правовое регулирование основных видов деятельности коммерческих банков

### **42.Тема Финансовые риски в деятельности коммерческих банков**

1. Понятие банковских рисков.
- 2.Виды банковских рисков: риск ликвидности, кредитный риск, валютный риск и другие

### **Методика выбора контрольной работы и требования к ее написанию**

Темы контрольных работ выбираются по алфавитному списку студентов группы. С 1 по 21 тему – 1-я контрольная работа; с 22 по 42 тему – 2-я контрольная работа.

Размер контрольной работы не должен быть меньше 10 листов формата А4. Контрольная работа должна иметь содержание, в состав которого включены введение, план работы, заключение. Разделы содержания в процессе

его изложения должны быть выделены. Список используемой литературы должен содержать не менее 5 источников.

## **2.9 Вопросы для подготовки к зачету и экзамену**

1. Понятие денег, их происхождение и необходимость
2. Сущность денег
3. Виды денег
4. Электронные деньги
5. Формы эмиссии денег
6. Теории денег
7. Понятие и структура платежной системы
8. Организация межбанковских расчетов в России.
9. Электронные расчеты.
10. Понятие и структура денежного оборота
11. Закон денежного обращения
12. Понятие наличного денежного оборота и его структура
13. Основы и принципы организации наличного денежного оборота
14. Прогнозирование кассовых оборотов коммерческих банков
15. Денежная масса как количественный показатель денежного обращения
16. Основы организация безналичных расчетов
17. Механизм безналичных расчетов
18. Формы безналичных расчетов
19. Межбанковские расчеты
20. Сущность и формы проявления инфляции
21. Показатели инфляции и ее влияние на экономику
22. Регулирование инфляции
23. Понятие, сущность и элементы денежной системы. Принципы функционирования денежной системы
24. Классификация денежных систем

25. Денежная система России
26. Регулирование денежного обращения в РФ
27. Денежная система США.
28. Необходимость кредита
29. Сущность и функции кредита
30. Формы и виды кредита
31. Теории, принципы, законы и границы кредита
32. Теории ссудного процента и его сущность
33. Экономические основы формирования уровня процентных ставок.

#### Виды процентных ставок

34. Банковский процент
35. Содержание, структура и элементы кредитной системы
36. Типы кредитных систем
37. Возникновение и развитие банков
38. Функции банков
39. Виды банков
40. Элементы и признаки банковской системы
41. Характеристика фундаментального блока банковской системы
42. Характеристика регулирующего блока банковской системы
43. Характеристика организационного блока банковской системы
44. Развитие банковской системы
45. Особенности развития банковской системы России
46. Формы организации и функции центральных банков
47. Инструменты и методы денежно-кредитного регулирования, используемые центральными банками
48. Центральный банк России в развитии рыночной экономики
49. Цели, объекты и субъекты денежно-кредитной политики
50. Методы, инструменты денежно-кредитной политики и особенности их применения
51. Практические аспекты разработки денежно-кредитной политики

52. Разработка денежно-кредитной политики Банком России
  53. Особенности коммерческого банка как субъекта экономики
  54. Структура управления коммерческого банка
  55. Финансовые услуги коммерческих банков
  56. Операции коммерческих банков
  57. Экономическая основа валютных и платежных отношений
  58. Валютная система: сущность, виды, элементы
  59. Характеристика видов валютных систем
  60. Валютный курс и его роль в экономике
  61. Балансы международных расчетов
  62. Преимущества участия России в международных финансовых организациях
  63. Международный валютный фонд, Всемирный банк, Международный Банк реконструкции и развития
  64. Европейский Банк реконструкции и развития
  65. Региональные банки развития
  66. Региональные финансовые организации Евросоюза
  67. Банк международных расчетов
- С 1 по 34 вопрос – для подготовки к зачету, а с 1 по 67 – для подготовки к экзамену.

## **2.10. Экзаменационные билеты**

### **ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1**

1. Понятие денег, их происхождение и необходимость
2. Типы кредитных систем
3. Тест

### **ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 2**

1. Сущность денег
2. Характеристика блоков банковской системы
3. Тест

### **ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 3**

1. Виды денег
2. Цели, объекты и субъекты денежно-кредитной политики
3. Тест

#### **ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 4**

1. Электронные деньги
2. Виды банков
3. Тест

#### **ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 5**

1. Формы эмиссии денег
2. Центральный банк России в развитии рыночной экономики
3. Тест

#### **ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 6**

1. Теории денег
2. Формы организации и функции центральных банков
3. Тест

#### **ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 7**

1. Понятие и структура платежной системы
2. Возникновение и развитие банков
3. Тест

#### **ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 10**

1. Понятие и структура денежного оборота
2. Банковский процент
3. Тест

#### **ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 11**

1. Основы и принципы организации наличного денежного оборота
2. Экономическая основа валютных и платежных отношений
3. Тест

#### **ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 12**

1. Механизм безналичных расчетов



2. Структура управления коммерческого банка
3. Тест

### **ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 13**

1. Межбанковские расчеты
2. Элементы и признаки банковской системы
3. Тест

### **ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 23**

1. Понятие, сущность и элементы денежной системы.
2. Функции банков
3. Тест

### **ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 26**

1. Денежная система России
2. Активные операции коммерческих банков
3. Тест

### **ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 29**

1. Теории ссудного процента и его сущность
2. Содержание, структура и элементы кредитной системы
3. Тест

## **2.11 Критерии оценки знаний студентов**

Итоговая экзаменационная оценка знаний студента оценивается по пятибалльной системе. При этом учитываются: выполнение самостоятельной работы, участие студента в обсуждении тем семинарских занятий и раскрытие вопросов экзаменационного билета. Если студент не выполнил самостоятельную работу, то экзаменационная оценка понижается на один балл.

Оценка «отлично» - материал усвоен в полном объеме, изложен логично, сделаны выводы, самостоятельная работа выполнена.

Оценка «хорошо» - в усвоении материала имеются некоторые пробелы, ответы на дополнительные вопросы недостаточно четкие.

Оценки «удовлетворительно» - не полные ответы на вопросы билета, затрудняется отвечать на дополнительные вопросы.

Оценка «неудовлетворительно» - самостоятельная работа не выполнена, ответы не раскрывают вопросы экзаменационных билетов

### **3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

#### **3.1 Рекомендуемая литература**

##### Основная

1. Деньги, кредит, банки/ Под ред. Г.Н.Белоглазовой: Учебник. – М.: Юрайт-Издат., 2009.

2. Деньги, кредит, банки: Учебник / под ред. ОИ Лаврушина. - М.: Финансы и статистика, 2008.

3. Деньги. Кредит. Банки: Учебник / Е.Ф. Жуков, Н.М.Зеленкова ... - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007.

4. Деньги, кредит, банки. Экспресс курс: учеб. пособие/ под ред. ОИ Лаврушина. - М.: КНОРУС, 2009.

5. Иванова С.П. Деньги, кредит, банки: учеб.пособие –М.: Дашков и К, 2007.

6. Куликов А.Г. Деньги, кредит, банки: Учебник – М.: КноРус, 2009.

7. Кузнецова Е.И. Деньги, кредит, банки: учеб. пособие – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009.

8. Тарасов В.И. Деньги, кредит, банки: Курс лекций. - Мн.: ООО «Мисанта», 2003.

9. Челноков В.А. Деньги. Кредит. Банки: учеб.пособие - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007.

##### Дополнительная

1. Антонов НГ, Пессель МА. Денежное обращение, кредит и банки - М., 1995.

2. Банковская система России. Настольная книга банкира.- М., 1995.

3. Банковский портфель т.1,2,3. М., 1995.

4. Банковское дело: Учебник / под ред. ВИ Колесниковой. - М.: Финансы и статистика, 2001.
5. Банковское дело: Учебник / под ред. ОИ Лаврушина.- М.: Финансы и статистика, 2001.
6. Березина М.П. Безналичные расчеты в России. - М., 1997.
7. Жарковская Е. Банковское дело: Курс лекций. – М.:Омега-Л, 2003
8. Жарковская Е., Арендс И. Банковское дело: Курс лекций. - М.: Омега-Л, 2003.
9. Общая теория денег и кредита / под ред. М.Жукова. - М.: ЮНИТИ, 1995.
10. Периодические издания: «Финансовая Россия», «Экономика и жизнь», «Финансы», «Деньги и кредит» и др.
11. Финансы и кредит субъектов РФ: Учебник / под ред. ЛИ Сергеева. - Калининград, 1999.
12. Эриашвили НД. Банковское право.- М., 2000.
13. Челноков В.А. Банки и банковские операции: Учебник. - М., 2008.
14. Шаров А.Н. Эволюция денег при капитализме. М., 1990.

**4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА ДИСЦИПЛИНЫ**  
**для специальности 08.01.05**  
**5, 6 семестр**

Номер недели	Номер темы	Наименование вопросов, изучаемых на лекции	Занятия (номер)	Самостоятельная работа студентов		
				Семинарские	Содержание	Часы
1,2,3	1	Сущность, функции и виды денег	1.2.3	<p>Рефераты:</p> <p>1. Деньги в развитии рыночной экономики:            Деньги как мотиватор трудовой деятельности            Деньги как средство организации предпринимательства            Деньги как инструмент организации кругооборота капитала            Денежные методы балансирования спроса и предложения            Денежное управление рыночной экономикой</p> <p>2. Дискуссионные вопросы происхождения и сущности денег</p> <p>3. Свойства, формы, типы денег</p> <p>4. Золотомонетное обращение и его превращение в бумажно-денежный оборот</p> <p>5. Международные и региональные деньги</p> <p>6. Денежные знаки и реформы России</p> <p>7. Демонетизация золота и дематериализация денег</p>	6	Заслушивание на семинарском занятии

4,5	2	Платежная система и ее структура	4,5	Рефераты: 1. Современные системы банковских расчетов 2. Виды денежных переводов и их особенности 3. Формы международных расчетов 4. Модели платежных систем	6	
6,7	3	Наличный денежный оборот и его организация	6,7	Рефераты 1. Положение ЦБ РФ «О правилах организации наличного денежного обращения на территории РФ» 2. Правовое регулирование налично-денежного обращения в РФ	6	Заслушивание на семинарском занятии
8,9,10	4	Безналичные расчеты	8,9,10	Рефераты 1. Платежный кризис. Формы проявления и основные направления уменьшения его влияния на национальную экономику 2. Правовое регулирование безналичных расчетов	6	Заслушивание на семинарском занятии
11	5	Инфляция и ее социально-экономические последствия	11	Рефераты: 1. Особенности инфляции в России 2. Виды современной инфляции и ее классификация по странам 3. Анализ инфляционных процессов в России за последний год	6	Заслушивание на семинарском занятии
12	6	Денежная система, ее основные и элементы. Типы денежных систем	12	Реферат: 1. Особенности денежной системы социалистической экономики	6	Заслушивание на семинарском занятии

13,14	7	Денежные системы различных стран	13, 14	Рефераты: 1. Денежная система США 2. Денежная система Великобритании 3. Денежная система Германии 4. Денежная система Японии	6	Заслушивание на семинарском занятии
15,16	8	Сущность кредита	15, 16	Рефераты: 1. Спрос и предложение кредита 2. Характеристика форм и видов кредита по О.И.Лаврушину 3. Кредитное бюро 4. Кредит в организации кругооборота капитала и развитии рыночной экономики	6	Заслушивание на семинарском занятии
17,18	9	Ссудный процент	17, 18	Рефераты: 1. Экономическая основа формирования уровня ссудного процента 2. Формирование уровня рыночных процентных ставок	6	Заслушивание на семинарском занятии
19	10	Кредитная система	19	Рефераты: 1. О страховании вкладов физических лиц в банках РФ 2. Кредитные истории	6	Заслушивание на семинарском занятии
20,21	11	Возникновение банков	20, 21	Рефераты: 1. Зарождение банковского дела в Древнем мире и возникновение банков в Европе 2. Развитие банков в России	5	Заслушивание на семинарском занятии

22,23	12	Банковская система	22, 23	<p>Рефераты:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Кредитование сельскохозяйственных предприятий и фермерских хозяйств</li> <li>2. Кредитование оптовой и розничной торговли</li> <li>3. Особенности развития банковской системы России</li> </ol>	5	Заслушивание на семинарском занятии
24,25,26	13	Деятельность центральных банков	24, 25, 26	<p>Реферат:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Европейский центральный банк: организационное устройство, цели деятельности и инструменты денежно-кредитной политики</li> </ol>	5	Заслушивание на семинарском занятии
27,28	14	Денежно кредитная политика и ее основные концепции	27, 28	<p>Рефераты:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики РФ на текущий период</li> </ol>	5	Заслушивание на семинарском занятии
29,30,31	15	Коммерческие банки и их операции	29, 30, 31	<p>Рефераты:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Обеспечение устойчивого развития коммерческого банка</li> <li>2. Операции банков на мировом финансовом рынке</li> </ol>	5	Заслушивание на семинарском занятии

32,33,34	16	Валютная система	32, 33, 34	Рефераты: 1. Анализ платежного баланса России за последний год 2. Международные финансовые потоки и мировые финансовые рынки 3. Основные валютные операции российских банков 4. Современные модификации валютных курсов	5	Заслушивание на семинарском занятии
35,36	17	Международные финансовые и кредитные институты	35, 36	Рефераты: 1. Региональные банки стран Азии, Африки, и Латинской Америки 2. Транснациональные банки (ТНК)	5	Заслушивание на семинарском занятии



**Для специальности 080109 (3 семестр)**

Номер недели	Номер темы	Наименование вопросов, изучаемых на лекции	Занятия (номер)	Самостоятельная работа студентов		
				Семинарские	Содержание	Часы
1	1,2	Сущность, функции и виды денег Платежная система и ее структура	1	Рефераты: 1. Деньги в развитии рыночной экономики: 2. Дискуссионные вопросы происхождения и сущности денег 3. Демонетизация золота и дематериализация денег 4. Формы международных расчетов 5. Модели платежных систем	7	Заслушивание на семинарском занятии
3	3,4	Наличный денежный оборот и его организация Безналичные расчеты	2	Рефераты: 1. Положение ЦБ РФ «О правилах организации наличного денежного обращения на территории РФ» 2. Правовое регулирование налично-денежного обращения в РФ 3. Платежный кризис. Формы проявления и основные направления уменьшения его влияния на национальную экономику 4. Правовое регулирование безналичных расчетов	7	Заслушивание на семинарском занятии

5	5,6	Инфляция и ее социально-экономические последствия Денежные системы различных стран	3	Рефераты 1. Особенности инфляции в России 2. Виды современной инфляции и ее классификация по странам 3. Анализ инфляционных процессов в России за последний год 4. Денежная система США 5. Денежная система Великобритании 6. Денежная система Германии 7. Денежная система Японии	6	Заслушивание на семинарском занятии
7	7,8	Денежная система, ее основные и элементы. Типы денежных систем Сущность кредита	4	Рефераты: 1. Особенности денежной системы социалистической экономики 2. Спрос и предложение кредита 3. Характеристика форм и видов кредита по О.И.Лаврушину 4. Кредитное бюро 5. Кредит в организации кругооборота капитала и развитии рыночной экономики	6	Заслушивание на семинарском занятии
9	9,10	Ссудный процент Кредитная система	5	Рефераты: 1. Экономическая основа формирования уровня ссудного процента 2. Формирование уровня рыночных процентных ставок . О страховании вкладов физических лиц в банках РФ 2. Кредитные истории	6	Заслушивание на семинарском занятии

11	11,1 2	Возникновение банков Банковская система	6	Рефераты: 1. Зарождение банковского дела в Древнем мире и возникновение банков в Европе 2. Развитие банков в России 3. Кредитование сельскохозяйственных предприятий и фермерских хозяйств 4. Кредитование оптовой и розничной торговли 5. Особенности развития банковской системы России	7	Заслушивание на семинарском занятии
13	13,1 4	Деятельность центральных банков Денежно кредитная политика и ее основные концепции	7	Реферат: 1. Европейский центральный банк: организационное устройство, цели деятельности и инструменты денежно-кредитной политики 2. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики РФ на текущий период	6	Заслушивание на семинарском занятии
15	15	Коммерческие банки и их операции	8	Рефераты: 1. Обеспечение устойчивого развития коммерческого банка 2. Операции банков на мировом финансовом рынке	3	Заслушивание на семинарском занятии

17	16	Валютная система Международные финансовые и кредитные институты	9	Рефераты: 1. Анализ платежного баланса России за последний год 2. Международные финансовые потоки и мировые финансовые рынки 3. Основные валютные операции российских банков 4. Современные модификации валютных курсов 5. Региональные банки стран Азии, Африки, и Латинской Америки 6. Транснациональные банки (ТНК)	6	Заслушивание на семинарском занятии
----	----	---	---	--	---	--

**Для специальности 080102 (5 семестр)**

Номер недели	Номер темы	Наименование вопросов, изучаемых на лекции	Занятия (номер)	Самостоятельная работа студентов		
				Семинарские	Содержание	Часы
1	1,2	Сущность, функции и виды денег Платежная система и ее структура	1	Рефераты: 6. Деньги в развитии рыночной экономики: 7. Дискуссионные вопросы происхождения и сущности денег 8. Демонетизация золота и дематериализация денег 9. Формы международных расчетов 10. Модели платежных систем	4	Заслушивание на семинарском занятии

3	3,4	Наличный денежный оборот и его организация Безналичные расчеты	2	Рефераты: 5. Положение ЦБ РФ «О правилах организации наличного денежного обращения на территории РФ» 6. Правовое регулирование налично-денежного обращения в РФ 7. Платежный кризис. Формы проявления и основные направления уменьшения его влияния на национальную экономику 8. Правовое регулирование безналичных расчетов	6	Заслушивание на семинарском занятии
5	5,6	Инфляция и ее социально-экономические последствия Денежные системы различных стран	3	Рефераты 1. Особенности инфляции в России 2. Виды современной инфляции и ее классификация по странам 3. Анализ инфляционных процессов в России за последний год 4. Денежная система США 5. Денежная система Великобритании 6. Денежная система Германии 7. Денежная система Японии	4	Заслушивание на семинарском занятии

7	7,8	Денежная система, ее основные и элементы. Типы денежных систем Сущность кредита	4	Рефераты: 1. Особенности денежной системы социалистической экономики 2. Спрос и предложение кредита 3. Характеристика форм и видов кредита по О.И.Лаврушину 4. Кредитное бюро 5. Кредит в организации кругооборота капитала и развитии рыночной экономики	4	Заслушивание на семинарском занятии
9	9,10	Ссудный процент Кредитная система	5	Рефераты: 1. Экономическая основа формирования уровня ссудного процента 2. Формирование уровня рыночных процентных ставок . О страховании вкладов физических лиц в банках РФ 2. Кредитные истории	4	Заслушивание на семинарском занятии
11	11,1 2	Возникновение банков Банковская система	6	Рефераты: 1. Зарождение банковского дела в Древнем мире и возникновение банков в Европе 2. Развитие банков в России 3. Кредитование сельскохозяйственных предприятий и фермерских хозяйств 4. Кредитование оптовой и розничной торговли 5. Особенности развития банковской системы России	6	Заслушивание на семинарском занятии

13	13,1 4	Деятельность центральных банков Денежно кредитная политика и ее основные концепции	7	Реферат: 1. Европейский центральный банк: организационное устройство, цели деятельности и инструменты денежно-кредитной политики 2. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики РФ на текущий период	4	Заслушивание на семинарском занятии
15	15	Коммерческие банки и их операции	8	Рефераты: 1. Обеспечение устойчивого развития коммерческого банка 2. Операции банков на мировом финансовом рынке	3	Заслушивание на семинарском занятии
17	16	Валютная система Международные финансовые и кредитные институты	9	Рефераты: 1. Анализ платежного баланса России за последний год 2. Международные финансовые потоки и мировые финансовые рынки 3. Основные валютные операции российских банков 4. Современные модификации валютных курсов 5. Региональные банки стран Азии, Африки, и Латинской Америки 6. Транснациональные банки (ТНК)	5	Заслушивание на семинарском занятии

## **5. КАРТА ОБЕСПЕЧЕННОСТИ ДИСЦИПЛИНЫ КАДРАМИ ПРОФЕССОРСКО-ПРЕПОДАВАТЕЛЬСКОГО СОСТАВА**

По специальности 080105 – Бокач Л.П., доцент кафедры «Финансы».

По специальностям 080109, 080102 – Евтушенко Н.В., старший преподаватель  
кафедры «Финансы»



Любовь Петровна Бокач  
доцент кафедры «Финансы»

Учебно-методический комплекс по дисциплине «Деньги, кредит, банки»  
*учебное пособие*