



Р.М. Севек, О.Н. Монгуш, Ч.С. Манчык-Сат

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

Кызыл
2017

ФГБОУ ВО «ТУВИНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Р.М. Севек, О.Н. Монгуш, Ч.С. Манчык-Сат

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

Учебное пособие

Кызыл
2017

УДК 336
ББК 65.9(2)26
С28

Печатается по решению Учебно-методического совета
Тувинского государственного университета

Рецензенты:

Соян Ш.Ч., старший научный сотрудник ТИКОПР СО РАН, к.э.н.;
Донгак Ч.Г., доцент кафедры экономики и менеджмента ЭФ ТувГУ, к.э.н.,

Севек Р.М.

Деньги, кредит, банки: учебное пособие / Севек Р.М.,
Монгуш О.Н., Манчык-Сат Ч.С. – Кызыл: Изд-во ТувГУ, 2017. –
115 с.

Понимание сущности таких категорий, как деньги, кредит и банки, особенностей их функционирования, а также методов и инструментов денежно-кредитного регулирования является необходимым элементом для подготовки бакалавров экономики, обладающих разносторонними знаниями и высоким уровнем компетентности.

В учебном пособии приведены краткий курс лекций, контрольные вопросы, тестовые задания, а также кроссворды и криптограммы по соответствующим темам.

Учебное пособие рекомендовано студентам направлений подготовки «Экономика» при изучении дисциплин «Деньги, кредит, банки» и «Банковское дело».

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
Глава 1. ДЕНЬГИ, ИХ ВОЗНИКНОВЕНИЕ И СУЩНОСТЬ.....	6
1.1. Необходимость денег, их возникновение и сущность	6
1.2. Функции и виды денег	9
1.3. Эмиссия и выпуск денег в хозяйственный оборот. Денежная масса, ее элементы	15
1.4. Денежный оборот. Безналичный денежный оборот, его организация. Налично-денежный оборот, его организация.....	19
1.5. Понятие, элементы и принципы организации денежных систем ..	24
1.6. Сущность и формы проявления инфляции.....	29
Задания для самостоятельной работы.....	35
Глава 2. КРЕДИТ, ЕГО РОЛЬ В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ	47
2.1. Сущность и роль кредита в экономике	47
2.2. Принципы кредитования.....	50
2.3. Формы и виды кредита.....	51
Задания для самостоятельной работы.....	59
Глава 3. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА СТРАНЫ, ЕЕ ФОРМИРОВАНИЕ И СТРУКТУРА.....	67
3.1. Формирование банковской системы страны	67
3.2. Центральный банк, его задачи и функции.....	69
3.3. Коммерческие банки, их функции. Пассивные операции коммерческих банков	74
3.4. Активные и активно-пассивные операции (услуги) коммерческого банка	79
Задания для самостоятельной работы.....	82
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	90
Приложение. Работа с кроссвордами и криптограммами	93

ВВЕДЕНИЕ

Развитие рыночной экономики невозможно без эффективного функционирования денежной и кредитной системы. Деньги, кредит, банки являются неотъемлемыми категориями товарной системы хозяйства. Их функционирование позволяет соединить в непрерывный процесс производство, распределение, обмен и потребление общественного продукта. В ходе исторического развития денежно-кредитные отношения претерпевали значительные изменения и оказывали огромное влияние буквально на все экономические процессы.

На каждом определенном отрезке времени их роль в экономических отношениях воспринималась неодинаково. С переходом российской экономики к рыночным отношениям изменяется теоретическое и практическое представление о данных категориях.

Будучи важнейшими экономическими категориями деньги, кредит, банки представляют собой многоплановые, многоаспектные понятия, требующие постоянного исследования и совершенствования. В соответствии с этим в данном курсе деньги, кредит, банки рассматриваются как понятия, находящиеся в развитии. Кроме того, изменения, происходящие в жизни общества, вызывают необходимость пересмотра содержания некоторых понятий.

Изучение дисциплины «Деньги, кредит, банки» позволяет студентам овладеть знаниями в области основных тенденций развития денежного обращения, кредита, банковской системы, инфляции, провести сопоставление западных рыночных моделей денежной и банковской систем с развивающимися российскими моделями. В данном курсе изучаются закономерности функционирования денежно-кредитной сферы и банковского сектора экономики.

В учебном пособии последовательно выделены три главы, каждая из которых включает в себя соответствующие параграфы, в которых содержатся краткий курс лекций, вопросы для обсуждения и задания для самостоятельного выполнения.

В первом разделе «**Деньги, их возникновение и сущность**» теория денег сочетается с положениями денежной системы,

организации денежного оборота, наличного и безналичного денежного обращения. В нем предлагаются вопросы для обсуждения, тесты и задания, позволяющие изучить сущность, функции и виды денег; сущность и формы проявления инфляции; развитие денежных систем и современное состояние денежной системы Российской Федерации; структура денежного обращения.

Во втором разделе **«Кредит, его роль в рыночной экономике»** с помощью тестов и заданий раскрываются причины появления кредита, его сущность, принципы, функции, формы и виды кредита; а также взаимосвязь и отличие кредита и денег.

Третий раздел **«Банковская система страны, ее формирование и структура»** включает вопросы для обсуждения, тесты и задания, направленные на изучение этапов развития банковского дела в России и за рубежом; принципов организации и признаков банковской системы, особенностей и структуры зарубежных банковских систем.

Каждая глава имеет соответствующие темы для реферативных работ.

Глава 1. ДЕНЬГИ, ИХ ВОЗНИКНОВЕНИЕ И СУЩНОСТЬ

1.1. Необходимость денег, их возникновение и сущность

Современный мир трудно представить без денег. Являясь элементом экономической системы, они оказывают колоссальное влияние на экономику. Без понимания сущности денег и природы их происхождения сложно разобраться в кредитных отношениях и в вопросах организации банковского дела.

Деньги – это историческая и экономическая категория. Как историческая категория деньги являются продуктом цивилизации. Они возникают с появлением товарообмена и как производные от обмена. Как экономическая категория деньги представляют собой средство платежа, измерения стоимости товаров и услуг и накопления этой стоимости.

По критерию волевого участия людей на процесс появления денег их взгляды представляют собой две концепции: рационалистическую и эволюционно-историческую.

Рационалистическая концепция базируется на предположении о том, что деньги изобретены людьми и появились в результате мыслительного процесса.

Эволюционно-историческая концепция строится на противоположной точке зрения и предполагает, что деньги возникли самопроизвольно независимо от воли и желания людей в результате развития процесса обмена.

До конца XVIII в. господствующей была рационалистическая концепция, положения которой разделяли А. Бек, Поль Самуэльсон, Дж. К. Гелбрейт.

Рационалистическая концепция объединяет три теории, основным отличительным признаком которых выступает причина появления денег.

Эволюционно-историческая концепция оформлена К. Марксом, который обобщил и развил взгляды классиков политэкономии А. Смита, Д. Рикардо и других экономистов. Был сделан вывод о товарной природе денег и их происхождении из процесса обмена в результате общественного разделения труда.

В рамках эволюционной концепции рассматривается *развитие форм стоимости*.

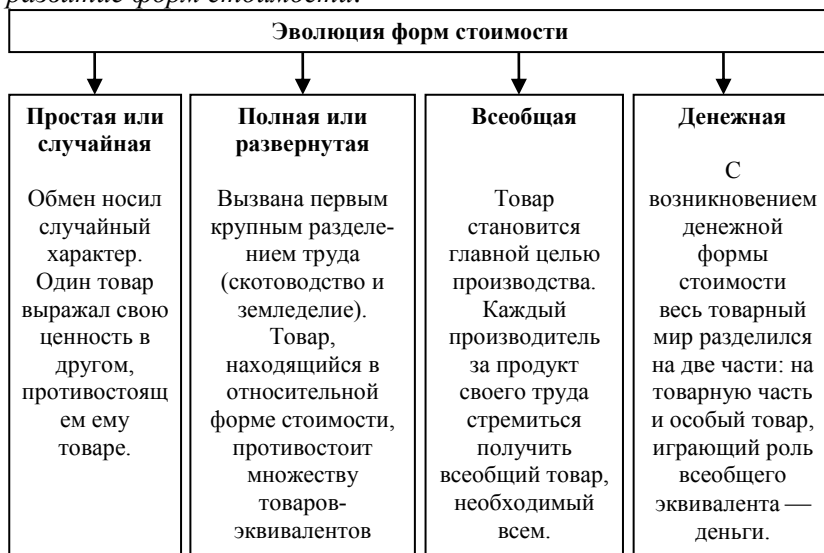


Рис. 1.1. Эволюция форм стоимости

Обращение денег является неизменным условием обращения практически всех видов товаров. Деньги выступают измерением стоимости, необходимым при сравнении и обмене товаров.

Стоимость товара представляет собой общественный труд, затраченный в процессе производства товара. Общество, обменивая на рынке товары, подтверждает, что на их производство затрачен труд. Изготовление различных товаров требуют разного количества трудовых затрат, в связи с этим товары обладают разной стоимостью. Потребность количественного измерения общественного труда привела к появлению понятия меновой стоимости.

Меновая стоимость – это способность товаров обмениваться в определенных пропорциях.

Товар кроме меновой стоимости обладает и *потребительной стоимостью*, то есть способностью удовлетворять какую-либо потребность человека. Товар, не предназначенный для обмена, обладает потребительной стоимостью только для его производителя.

Сущность денег заключается в том, что это – специфический товар, играющий роль всеобщего эквивалента, позволяющий выражать стоимость всех других товаров.

Предпосылки появления денег:

1. Переход от натурального хозяйства к товарному производству;
2. Возникновение частной собственности;
3. Появление государства как основы институционального устройства, формирующего национальную экономику.

До появления современных денег человечество за свою историю накопило *пять типов* всеобщего эквивалента:

1. товарно-счетный (скот, рабы);
2. товарно-весовой (первоначально малопротыющиеся продукты растительного происхождения, затем металлы);
3. металло-чеканный (металлические деньги в виде золотых и серебряных монет). Первоначально чеканка монет производилась храмами, властями городов, феодалами, корпорациями купцов, впоследствии она перешла в руки государства. Факт исключительного права государства чеканить монеты получил название «монетная регалия».
4. эмиссионный (все виды знаков стоимости, представленных на специальной бумаге с определенной атрибутикой);
5. депозитно–электронный (знаки стоимости, воплощенные в банковских депозитах, кредитных карточках и электронных деньгах).

В экономической науке выделяют *5 свойств*, которые обязательно должны иметь деньги:

1. делимость, т.е. деньги должны быть легко делимыми на более мелкие части;
2. портативность, т.е. деньги должны быть удобными в использовании;
3. долговременность, т.е. деньги должны быть физически долговременными;
4. узнаваемость, т.е. деньги должны быть четко отделены от других активов и легко распознаваться;
5. стандартизированность, т.е. единообразие.

Вопросы для обсуждения

1. Каковы предпосылки возникновения и применения денег?
2. Какие особенности драгоценных металлов способствовали их использованию в качестве денег?
3. Охарактеризовать концепции происхождения денег.
4. Раскрыть сущность форм стоимости, их различия.
5. Чем характеризуется сущность денег и каковы их особенности?
6. Что такое меновая стоимость.
7. Перечислить свойства, которые обязательно должны иметь деньги.

1.2. Функции и виды денег

Деньги выполняют пять функций:

- мера стоимости;
- средство обращения;
- средство платежа;
- средство накопления и сбережения;
- мировые деньги.

Функция меры стоимости заключается в том, что деньги позволяют оценить стоимость товаров путем установления цен.

Для сравнения цен различных по стоимости товаров необходимо выразить их в одинаковых денежных единицах, то есть свести к одному масштабу.

Масштабом цен при металлическом обращении называется весовое количество денежного металла, принятого в данной стране за денежную единицу и служащее для измерения цен всех других товаров.

На стадии формирования товарных отношений товары соизмерялись как часть одного и того же денежного материала – золота или серебра. В ходе исторического развития масштаб цен обособился от весового содержания денежных единиц.

Для сравнения цен государства стали устанавливать фиксированные масштабы цен, то есть количество золота или серебра, принятые в стране за денежную единицу.

Ямайская валютная система, введенная в 1978 г., отменила официальную цену золота и золотое содержание денежных единиц стран-участниц Международного валютного фонда

(МВФ). В связи с этим потерял свое значение официальный масштаб цен. В России с 1992 г. официальное соотношение рубля и золота не предусмотрено.

В современных условиях произошел процесс демонетизации золота, то есть утрата им функций денег, в том числе и функции меры стоимости.

Функция денег как средство обращения реализуется при оплате приобретаемых товаров и оказанных услуг. Ее могут выполнять полноценные и неполноценные деньги.

У функции денег как средства обращения существуют следующие особенности:

- единовременный процесс передачи товара покупателю и его оплата;
- реальное присутствие денег при обращении товаров;
- кратковременность использования денег как средство оплаты;
- многократность использования денежных знаков в разных сделках.

На многократность использования денег влияет скорость их обращения: чем быстрее совершается оборот, тем меньше нужно денег для обращения товаров. Соответственно, скорость обращения денег важна для регулирования денежной массы.

Статистическое количество денег в экономической системе с другими ее параметрами (уровнем цен и реального производства, скоростью обращения денег) связывает уравнение обмена И. Фишера:

$$MV = PQ, \quad (1.1)$$

где M – денежная масса;

V – скорость обращения денег в движении доходов;

P – уровень товарных цен;

Q – уровень реального производства (физический объем обращающихся товаров).

Из уравнения (1.1) следует, что любое изменение статистического количества денег должно приводить к соответствующим колебаниям уровня цен, реального объема производства или скорости обращения денег. В уравнении

обмена причинно-следственная зависимость: изменение уровня цен является следствием роста или сокращения денежной массы.

Денежную массу можно определить по формуле (1.2):

$$M=PQ/ V, \quad (1.2)$$

Нарушение законов денежного обращения приводит к избытку денежной массы в обращении по сравнению с реальными потребностями в ней оборота, либо к обесцениванию денег, которое сопровождается ростом товарных цен без всякого улучшения качества продукции, что приводит к инфляции.

Альтернативой при выполнении функции денег как средства обращения выступают системы бартера и рационирования.

Существуют разные определения понятия «бартер».

В словаре Вебстера, бартер определяется как торговый акт, осуществляемый путем обмена товарами или услугами без использования денег.

В. Макаров и Г. Клейнер предлагают следующее определение: «Бартер – это вид обмена какими-либо правами собственности на товары или правами на получение услуги, при котором взаимная передача таких прав является необходимой частью обмена, независимо от того оплачивается она деньгами или нет».

Таким образом, бартер – это натуральный товарообмен без применения денежной оплаты.

Рационирование – система распределения, устанавливающая максимальный предел количества товаров и услуг, которые может купить или получить одна потребляющая единица.

В качестве альтернативы денежному обороту или бартеру правительство может прибегнуть и к распределению талонов. Рационирование применялось в США во время второй мировой войны, в СССР. Цель состояла в том, чтобы ограничить спрос в условиях контролируемых цен и быстрого роста номинальных доходов.

При выполнении деньгами функции средства обращения имеет место встречное движение денег и товаров (Т-Д-Т).

С развитием товарного обращения появляются кредитные операции, которые предполагают реализацию товаров в кредит, то есть с отсрочкой платежа. Деньги как средство платежа служат

основой не только кредитных, но и финансовых отношений, участвуют в оплате труда, в безналичных расчетах и погашении обязательств административно – правового характера.

Деньги в *функции средства платежа* имеют специфическую форму движения денег, отличную от формы движения денег как средства обращения.

При функционировании денег как средства платежа в движении денег и товаров имеется разрыв (Т-О, О-Д).

Разделение кругооборота Т-Д-Т на два самостоятельных акта: Т-Д и Д-Т позволяет осуществлять деньгам *функцию накопления и сбережения*. Когда за продажей товара не всегда следует покупка другого товара, часть денежных средств выпадает из обращения и превращается в накопления. Накопления являются средством расширения и реконструкции производства и повышения его эффективности.

В развитии данной функции денег выделяют два этапа.

Первый этап наблюдался в условиях металлического обращения, когда деньгами выступали золотые и серебряные монеты. Существовала «наивная» форма накопления богатства.

Центральные эмиссионные банки обязаны были иметь золотые запасы в виде резервов внутреннего денежного обращения, для обмена банкнот на золото и обслуживания международных платежей.

На втором этапе выделяют две формы накопления денежных средств:

1. неорганизованная, при которой сбережения формируются наличными денежными средствами в национальной и иностранной валюте;

2. организованная, состоящая из денежных средств в национальной и иностранной валюте на банковских депозитах.

Причинами появления *функции мировых денег* явились:

- международное разделение труда;
- интернационализация производства;
- создание мирового рынка.

Мировые деньги исторически опираются на все предыдущие функции денег. В Генуе первым международным соглашением 1922 года эквивалентами золота были объявлены

фунт стерлингов и доллар США, затем вторым соглашением в Бреттон-Вудсе (США) в 1944 году мировыми деньгами был признан доллар США.

С марта 1979 года в Европейской валютной системе была введена международная денежная единица ЭКЮ, а с января 1999 г. – ЕВРО, денежные знаки которой появились в 2002 году.

Различают две основные *формы денег*: полноценные (действительные) и неполноценные (знаки стоимости).

Полноценные деньги – это деньги, изготовленные из товара, имеющего одинаковую стоимость, как в сфере обращения в качестве денег, так и в сфере накопления в качестве богатства.

Полноценные деньги имеют внутреннюю стоимость и независимы от других видов богатств и рыночных условий.

Неполноценные деньги – это деньги, покупательная способность которых превышает внутреннюю стоимость товара, выступающего носителем денежных отношений, и определяется рыночными условиями.

К неполноценным деньгам относятся неполноценные монеты, бумажные и кредитные деньги.

Неполноценные монеты – это монеты, нарицательная цена которых превышает стоимость содержащегося металла и стоимость чеканки.

Бумажные деньги (казначейские билеты) являются знаками полноценных денег и появились в обращении как заменители серебряных и золотых монет.

Бумажные деньги выпускаются для покрытия бюджетного дефицита, наделяются государством принудительным курсом и не размениваются на металл.

Производя эмиссию бумажных денег, государство получает эмиссионный доход, представляющий разность между номинальной стоимостью денежных средств и стоимостью их выпуска (расходы на бумагу и печатание).

Кредитные деньги – это знаки стоимости, возникшие взамен золота на основе кредита.

Различают следующие разновидности кредитных денег: вексель, банкнота, чек, электронные деньги, пластиковые карты.

Вексель – это документ, составленный по установленной законом форме и содержащий безусловное абстрактное, строго

формальное обязательство или приказ уплатить определенную денежную сумму.

Характерные особенности векселя:

- абстрактность, на векселе не указан вид сделки;
- беспорочность, обязательная оплата долга;
- обращаемость, передача векселя как платежного средства другим лицам с передаточной надписью на его обороте. Передаточная надпись носит название «индоссамент».

Банкноты появились в результате замены частных векселей векселями банков и предназначены для выполнения функции средства обращения.

Депозитные деньги – это вид кредитных денег, созданных на основе банковских вкладов и системе специальных расчетов, путем переноса сумм по счетам.

Чек – документ, содержащий безусловный приказ владельца счета банку о выплате указанной в нем суммы чекодержателю.

Электронные деньги – это деньги на счетах компьютерной памяти банков, распоряжение которыми осуществляется с помощью специального электронного устройства.

Электронные деньги отвечают всем признакам кредитных денег:

- гарантированность;
- срочность;
- использование функций средства обращения или платежа;
- метод эмиссии, как способ введения в обращение;
- возвратность;
- разменность.

Существует два основных вида пластиковых карт: кредитные и дебетовые.

Владелец кредитной карты имеет возможность получать кредит по карточному счету.

Дебетовые карты позволяют владельцу производить расчеты в пределах остатка денежных средств по карточному счету и получили развитие благодаря системе автоматической выдачи наличных.

Вопросы для обсуждения

1. Раскрыть сущность каждой из функций денег?
2. Каковы особенности функции денег меры стоимости?
3. Какова сфера выполнения деньгами функции средства обращения и ее значение?
4. Какова сфера осуществления функции денег средства платежа и ее отличие от функции средства обращения?
5. Особенности и значение выполнения функции средства накопления.
6. Каковы предпосылки и особенности перехода к применению неполноценных денежных знаков?
7. Какова роль денег в условиях рыночной экономики?
8. Раскрыть отличия действительных денег от знаков стоимости.

1.3. Эмиссия и выпуск денег в хозяйственный оборот. Денежная масса, ее элементы.

«Выпуск» и «эмиссия» денег неравнозначные понятия.

Выпуск денег в оборот происходит постоянно. Безналичные деньги выпускаются в оборот при предоставлении банками ссуд клиентам. Наличные деньги выпускаются в оборот в процессе осуществления банками кассовых операций, при выдаче их клиентам из своих операционных касс. Поскольку клиенты могут погашать банковские ссуды и сдавать наличные деньги в операционные кассы, количество денег в обороте может и не увеличиваться.

Эмиссия – это выпуск денег в оборот, который приводит к увеличению денежной массы.

Существует эмиссия безналичных и наличных денег. Эмиссия безналичных денег первична, поскольку прежде чем наличные деньги появятся в обороте, они должны быть отражены в виде записей по депозитным счетам коммерческих банков.

Эмиссия безналичных денег производится системой коммерческих банков. Ее основная цель заключается в удовлетворении дополнительной потребности предприятий в

оборотных средствах. Коммерческие банки удовлетворяют эту потребность, выдавая кредиты предприятиям.

Эмиссия наличных денег совершается центральным государственным банком.

Банковский мультипликатор представляет процесс увеличения (мультипликации) денег на депозитных счетах коммерческих банков в период их движения от одного банка к другому. Субъектами банковской мультипликации являются банки, объектом - денежные средства на банковских счетах. Процесс мультипликации денег может осуществляться только в результате кредитования хозяйства. В связи с этим, банковский мультипликатор называют кредитным или депозитным.

Принцип действия банковского мультипликатора связан с понятием «свободные ресурсы» (избыточные резервы). Под свободными ресурсами понимается совокупность ресурсов коммерческих банков, которые в данный момент времени могут быть задействованы в активных операциях.

Свободный ресурс отдельного коммерческого банка рассчитывается по формуле (1.3):

$$C_p = K + ПР + ЦК \pm МБК - ОЦР - A_o, \quad (1.3)$$

K – капитал банка;

$ПР$ – привлеченные ресурсы;

$ЦК$ – централизованные кредитные ресурсы;

$МБК$ – межбанковский кредит;

$ОЦР$ – отчисления в централизованный резерв;

A_o – ресурсы банка, задействованные в активных операциях.

Банковский мультипликатор может действовать только в условиях двухуровневой банковской системы. ЦБ руководит процессом мультипликации через норматив обязательного резервирования и величину централизованных кредитов. Коммерческие банки обеспечивают его автоматическое действие.

При рассмотрении схемы банковского мультипликатора сделаны следующие допущения:

- на данный момент времени банк не располагает свободными ресурсами;
- банк имеет только двух клиентов;

- банки используют свои ресурсы только для проведения кредитных операций.

Поскольку процесс мультипликации непрерывен, коэффициент мультипликации рассчитывается за определенный период времени и характеризует, насколько за этот период увеличилась денежная масса в обороте.

Контроль над количеством денег в обращении важен для экономической стабильности. Данный параметр денежного обращения оказывает влияние на экономический рост, динамику цен, занятость, бесперебойное функционирование платежно-расчетной системы. Измерение денежной массы и денежной базы достаточно сложный процесс.

Денежная масса – это сумма наличных и безналичных денежных средств, а также других средств платежа.

Для измерения денежной массы используется термин «денежный агрегат», который характеризует объем и структуру денежной массы по признаку ликвидности: каждый последующий агрегат является носителем большей части денег, но менее ликвиден, чем предыдущий.

В России измерением денежной массы занимается ЦБ РФ, который ведет расчеты следующих денежных агрегатов:

$M0$ – выпущенные в обращение Банком России наличные деньги за исключением сумм наличности, находящейся в кассах Банка России и кредитных организаций.

$M1 = M0 +$ остатки средств резидентов РФ (предприятий, организаций (кроме кредитных), физических лиц (предпринимателей и населения) на расчетных, текущих и иных счетах до востребования (в том числе счета для расчетов с использованием пластиковых карт), открытых в кредитных организациях.

$M2 = M1 +$ срочные депозиты перечисленных при описании агрегата $M1$ субъектов. Данный агрегат характеризует понятие «узкие деньги».

$M2x = M2 +$ все депозиты в иностранной валюте, пересчитанные в рублевом эквиваленте. Данный агрегат характеризует понятие «широкие деньги».

Денежная база – это сумма наличных денег в обращении и денежных средств сосредоточенных в ЦБ. Эти денежные

средства имеют высокую ликвидность и характеризуют возможности ЦБ выполнять свои обязательства.

В состав денежной базы включаются наличные деньги в обращении (денежный агрегат М0), наличные деньги в кассах банков, средства банков в фонде обязательных резервов и на корреспондентских счетах в ЦБ РФ.

На изменение объема денежной массы влияет скорость обращения денег. При прочих равных условиях, ускорение скорости обращения денег равнозначно увеличению денежной массы и являются одним из факторов инфляции.

Для характеристики скорости обращения денег в некоторых странах применяется показатель скорости обращения в кругообороте доходов (отношение ВВП или НД к агрегату М1 или М2) и показатель оборачиваемости денег в платежном обороте (отношение суммы переведенных средств по банковским текущим счетам к средней величине денежной массы).

На изменение скорости обращения денег влияют общеэкономические (цикличность развития экономики, темпы экономического роста, движение денег) и монетарные (структура платежного оборота, развитие кредитных операций и взаимных расчетов, уровень процентных ставок на денежном рынке) факторы.

Показатель обратно пропорциональный скорости обращения денег называется коэффициентом монетизации, он определяется как отношение среднегодового объема денежной массы к номинальному размеру ВВП.

Уменьшение коэффициента монетизации характеризует ситуацию нехватки или дефицита денег в обороте. Для его увеличения может использоваться широкий комплекс мер, включающий обеспечение доступности денежных ресурсов, повышение либерализации экономики, сокращение бюджетного дефицита.

Вопросы для обсуждения

1. Что такое денежная эмиссия, чем она отличается от эмиссии ценных бумаг?
2. Какая эмиссия – наличных или безналичных денег – является

первичной?

3. Что такое свободный резерв? Чем отличается по формуле свободный резерв отдельного коммерческого банка и системы коммерческих банков?

4. Что такое банковский мультипликатор? Чем отличается это понятие от понятий «финансовый мультипликатор» и «кредитный мультипликатор»?

5. Что такое денежная масса?

6. Дать определение понятию «денежный агрегат».

7. Как определяется показатель скорости обращения в кругообороте доходов

8. Какие факторы влияют на показатель скорости обращения в кругообороте доходов.

9. Как определяется коэффициент монетизации.

1.4. Денежный оборот. Безналичный денежный оборот, его организация. Налично-денежный оборот, его организация

В рыночных условиях вопросы четкой организации денежных расчетов актуальны, поскольку денежная стадия кругооборота играет важную роль в хозяйственной жизни предприятий и организаций.

Денежный оборот – понятие, характеризующее процесс непрерывного движения денежных средств в наличной и безналичной формах, обслуживающий реализацию товаров и нетоварные платежи, и расчеты в хозяйстве. Движение совершают законодательно утвержденные денежные знаки.

В условиях обращения полноценных денег, денежный оборот и товарный оборот представляли стоимостной оборот, поскольку полноценные монеты имели собственную стоимость. Современный денежный оборот не является стоимостным, так как он совершается с помощью денежных знаков наличной и безналичной формы, не обладающих стоимостью, равной их номиналу. В этом заключается основное отличие современного денежного оборота от денежного оборота предыдущих периодов.

Денежный оборот складывается из отдельных каналов движения денег между:

- ЦБ и коммерческими банками;
- коммерческими банками;
- банками и предприятиями;
- банками и финансовыми институтами;
- банками и населением;
- предприятиями и организациями;
- предприятиями, организациями и населением;
- финансовыми институтами различного назначения и населением;
- физическими лицами.

По каждому из этих каналов совершается встречное движение.

Налично-денежный оборот представляет собой процесс движения наличных денежных знаков (банкнот, казначейских билетов, разменной монеты). Наличные деньги являются универсальным платежным средством, легко конвертируемы в безналичные денежные средства, при их обращении отсутствует фиксация платежей по счетам.

Налично-денежный оборот обслуживает получение, и расходование большей части денежных доходов населения.

Налично-денежный оборот начинается в РКЦ ЦБ РФ. Наличные деньги переводятся из резервных фондов в оборотные кассы. Таким образом, они поступают в обращение. Из оборотной кассы РКЦ наличные деньги направляются в операционные кассы коммерческих банков. Часть этих денег банки могут передавать друг другу на платной основе, но большая часть наличных денег выдается клиентам.

Наличные денежные знаки поступают либо непосредственно в операционные кассы коммерческих банков, либо в кассы предприятий и организаций. Используется для расчетов между предприятиями, и выдаются в виде различных видов денежных доходов (заработной платы, пенсий и пособий, стипендий, страховых возмещений, выплаты дивидендов).

Безналичный оборот характеризует движение денег в качестве средства платежа, так как предполагает разрыв во времени движения товаров и денежных средств.

Безналичный оборот осуществляется в виде записей по счетам плательщиков и получателей денежных средств в кредитных учреждениях, путем зачетов взаимных требований и передачи расчетных документов.

Типы счетов, используемых для расчетных операций, самые разнообразные. Среди них выделяются счета до востребования для обслуживания текущей (основной) деятельности. В разных странах такие счета называются по-разному: В Каире и Франции – текущие, в США – чековые, в Германии – жиросчета, в России – расчетные.

Операции по расчетному счету предприятия характеризуют изменения его долговых требований и обязательств. На расчетные счета предприятий поступает выручка от реализации продукции, с него удовлетворяются долговые требования по выплате заработной платы, производятся отчисления налогов, взносы во внебюджетные фонды, страховые платежи, оплата сырья, погашение ссуд.

Посредником в осуществлении безналичных расчетов выступает коммерческий банк. В РФ предприятия открывают в коммерческих банках следующие основные счета:

- расчетный счет предназначен для осуществления текущих платежей по распоряжению предприятия и зачисления поступлений денежных средств. Расчетные счета открываются предприятиям различных форм собственности, которые являются юридическими лицами и находятся на самостоятельном балансе;
- текущий счет открывается бюджетным организациям и некоммерческим учреждениям, которые не являются юридическими лицами. Перечень операций по текущему счету ограничен, распоряжаться средствами на нем можно в строгом соответствии с утвержденной сметой;
- специальный счет применяется для хранения денежных средств строго целевого назначения;
- валютный счет предназначен для осуществления расчетов в иностранной валюте. Такой счет открывается в коммерческих банках, имеющих лицензию ЦБ РФ на проведение валютных операций. Счета могут открываться в любой свободно

конвертируемой валюте, при этом на каждый вид валюты необходим отдельный счет.

Для открытия расчетного счета в банк предоставляются следующие документы:

- заявление об открытии расчетного счета по установленной форме;
- документ о государственной регистрации предприятия (предварительно заверенный соответствующим органом исполнительной власти);
- копия учредительного договора о создании предприятия (заверенная нотариально);
- копия устава (нотариально удостоверенная);
- документ о подтверждении полномочий директора предприятия (протокол собрания учредителей или контракт);
- документ о подтверждении полномочий главного бухгалтера предприятия (приказ о приеме на работу или контракт);
- две карточки с образцами подписей первых должностных лиц предприятия и оттиском его печати (нотариально заверенные);
- свидетельство о постановке предприятия на учет в налоговых органах;
- справки о поставке предприятия на учет в государственных внебюджетных фондах;
- регистрационная карточка статистических органов.

После экспертизы документов банк открывает расчетный счет с присвоением номера и заключает с предприятием договор о расчетно-кассовом обслуживании. В договоре предусматривается специальный раздел о стоимости услуг и порядке расчетов за них.

Расчеты, осуществляемые через кредитные организации и/или ЦБ РФ по счетам, открытым на основании договора банковского счета или договора кор. счета называются безналичными расчетами. К безналичным расчетам относится зачет взаимных требований и обязательств. Взаимные расчеты по сальдо встречных требований между предприятиями или вексельный оборот обычно осуществляются вне банков.

Безналичные расчеты имеют важное экономическое значение в ускорении оборачиваемости средств, сокращении наличных денег в обращении, снижении издержек обращения.

В соответствии с Положением ЦБ РФ № 2-П предусмотрены следующие формы безналичных расчетов:

- расчеты платежными поручениями;
- расчеты по аккредитиву;
- расчеты чеками;
- расчеты по инкассо.

При осуществлении безналичных расчетов РФ используются следующие расчетные документы:

- платежные поручения;
- аккредитивы;
- чеки;
- платежные требования;
- инкассовые поручения.

Первые три расчетных документа представляют собой распоряжение плательщика о списании денежных средств, два последних — распоряжение получателя средств.

Расчетные документы действительны к предъявлению в обслуживающий банк в течение 10 дней, не считая дня их выдачи. Расчетные документы предъявляются в банк в количестве экземпляров, необходимом для всех участников расчетов. Второй и последующий экземпляры могут быть изготовлены с использованием множительной техники.

Вопросы для обсуждения

1. Чем отличается понятие «денежный оборот» от понятия «денежное обращение»?
2. Как взаимосвязаны денежный и товарный обороты?
3. Как и в каком из каналов денежного оборота обслуживается товарный оборот?
4. Почему денежный оборот не является стоимостным?
5. Где меньше издержки обращения – в наличном или безналичном денежном оборотах?
6. Каковы преимущества и недостатки разных способов классификации денежного оборота?

7. Какие способы определения величины денежного оборота за год можно предложить?
8. Какие существуют преимущества и недостатки в денежных оборотах, функционирующих при разных моделях экономики?
9. Раскрыть организацию безналичного денежного оборота.
10. Раскрыть организацию налично-денежного оборота.

1.5. Понятие, элементы и принципы организации денежных систем

Денежная система – это форма организации денежного оборота в стране, сложившаяся исторически и закреплённая законодательно.

Денежная система является составляющей экономики государства. В каждой стране она имеет специфику, что и определяет возможность применения термина «национальная денежная система».

Основные типы денежных систем: системы металлического обращения и денежные системы, основанные на обороте неразменных денежных знаков

Системы металлического обращения – это денежные системы, основой денежного обращения которых являются полноценные деньги (монеты, слитки), кроме этого присутствуют знаки стоимости.

При такой системе денежный товар выполняет все функции денег, кредитные деньги размены на металл.

Для металлического обращения характерны два типа денежных систем:

1. биметаллизм;
2. монометаллизм.

Биметаллизм – денежная система, при которой государство законодательно устанавливает роль всеобщего эквивалента за двумя металлами.

По соотношению между двумя металлами существовало три разновидности биметаллизма:

1. Система параллельной валюты. Соотношение между золотыми и серебряными монетами устанавливалось стихийно, в соответствии с рыночной ценой металлов. Цены на товары

обозначались в золоте и серебре, что вызывало определенные сложности в торговле. При изменении соотношения между золотом и серебром изменялись цены товаров. Поэтому фактически, цены назначались в каком-то одном металле (чаще серебре), а второй приобретал товарную цену в первом металле.

2. Система двойной валюты. Соотношение между золотыми и серебряными монетами было фиксированным и устанавливалось государством в зависимости от спроса на металл, от экономической и политической ситуации в стране и в мире.

3. Система хроающей валюты. Золотые и серебряные монеты являлись законными платежными средствами, но не равных основаниях. Данные монеты различались по способу выпуска. Чеканка золота происходила в открытом порядке, а чеканка серебра в закрытом. Биметаллизм «хромал на серебряную ногу», поскольку серебряные монеты становились знаками золота.

Недостатки системы биметаллизма:

1. не может быть устойчивой, поскольку рыночное соотношение между золотом и серебром постоянно меняется;

2. использование двух металлов в качестве меры стоимости противоречит природе всеобщего стоимостного эквивалента;

3. одновременное хождение двух металлов вызывает неправомерную их оценку, один металл оценивается выше своей стоимости, другой – ниже. Недооцененный металл уходил из обращения в сокровища.

Монометаллизм – это такая денежная система, при которой один денежный металл служит всеобщим эквивалентом, в обращении присутствуют другие знаки стоимости (банкноты, казначейские билеты, билонные монеты), разменные на этот металл. В зависимости от того, какой металл играл эту роль, различают медный, серебряный и золотой монометаллизм.

Медный монометаллизм существовал в Древнем Риме в V–III вв. до н.э.

Серебряный монометаллизм имел место в России (1843–1852 гг.), Индии (1852–1893 гг.), Голландии (1847–1875 гг.).

Золотой монометаллизм был впервые установлен в Великобритании в конце XVII в., а законодательно в 1816 г. после издания закона об официальном провозглашении золота основой денежной системы страны.

Затем к золотому монометаллизму перешла Германия, сумевшая в ходе франко-прусской войны накопить крупный золотой запас. Денежная реформа, проведенная в Германии по законам 1871 г. и 1873 г. заменила серебряный талер золотой маркой.

В период 1873–1876 гг. к золотому монометаллизму перешли Дания, Швеция, Норвегия и Голландия.

Россия к золотому монометаллизму перешла в результате денежной реформы 1897 г. В этом же году к монометаллизму присоединилась Япония.

К началу XX в. в большинстве стран действовал золотой монометаллизм.

В зависимости от характера обращения и обмена денежных знаков на золото различают три разновидности золотого монометаллизма:

1. *Золотомонетный стандарт*. Существовал до первой мировой войны и характеризовался следующим:

исчисление цен товаров в золоте; в обращении находились полноценные монеты; свободная чеканка золотых монет с фиксированным содержанием золота; денежные знаки свободно и неограниченно разменивались на золотые монеты по нарицательной стоимости; допускался свободный ввоз и вывоз золота и функционирование свободных рынков золота.

2. *Золотослитковый стандарт*. Предусматривал возможность обмена знаков стоимости на золото по предъявлению денежной суммы, соответствующей цене стандартного слитка золота (12,5 кг).

В Великобритании золотой слиток весом 12,4 кг стоил 1700 фунтов стерлингов, во Франции слиток 12,7 кг оценивался в 215 тыс. франков.

При данном стандарте, золото не выполняло функцию средства обращения, и было вытеснено в крупный оптовый и международный оборот.

Золотослитковый стандарт был введен в Англии в 1925 г., во Франции в 1928 г., в Японии в 1930 г.

3. *Золотодевизный стандарт*. Предусматривал связь валют отдельных стран с золотом через валюту страны непосредственно сохранившую обращение в золото.

В результате мирового экономического кризиса 1929–1933 гг. золотой стандарт потерпел крах.

С середины 30-х гг. в мире начинают функционировать денежные системы, основанные на обороте неразменных денежных знаков. Появление таких систем связано с действием общего экономического закона экономии общественного труда. Эволюция приводит к созданию денежных систем, где издержки денежного оборота постоянно снижаются, следовательно снижаются и затраты общественного труда.

Характерные особенности денежных систем, основанных на обороте неразменных денежных знаков: вытеснение золота из внутреннего и внешнего оборотов и оседание в золотых резервах; выпуск наличных и безналичных денежных знаков осуществляется на основе кредитных операций банков; развитие безналичного денежного оборота и сокращение налично-денежного оборота; создание и развитие механизмов денежно-кредитного регулирования со стороны государства.

Различают денежные системы неразменных денежных знаков стран с административно-распределительной и рыночной моделями управления экономикой. Их сравнительный анализ представлен в таблице 1.1.

Таблица 1.1

Сравнительный анализ денежных систем

Признак сравнения	Административно-распределительная система	Рыночная система
1. Принцип построения банковской системы	Одноуровневая система	Двухуровневая система
2. Организация денежного оборота	Сосредоточение денежного оборота в едином государственном банке	Децентрализация денежного оборота между центральным и коммерческими банками
3. Соотношение наличного и безналичного оборотов	Законодательное разграничение денежного оборота на наличный и безналичный. Безналичный оборот	Отсутствие законодательного разграничения безналичного и наличного оборотов.

	обслуживает распределение средств производства, наличный – распределение предметов потребления и услуг. Относительная самостоятельность безналичного и наличного оборотов	Тесная взаимосвязь наличного и безналичного оборотов при существенном приоритете безналичного оборота
4. Принцип управления денежным оборотом	Централизованное управление денежной системой и прямое директивное планирование денежного оборота	Централизованное управление денежной системой через аппарат ЦБ и прогнозное планирование денежного оборота
5. Обеспечение денежных знаков	Товарное и золотое обеспечение при приоритете товарного	Обеспечение активами банковской системы (золотом, драг. металлами, ТМЦ, ценными бумагами)
6. Выпуск денежных средств в хозяйственный оборот	В соответствии с выполнением государственного плана экономического развития	В соответствии с государственными концепциями денежно- кредитной политики
7. Установление валютного курса национальной денежной единицы	Законодательное	Рыночное
8. Прочие	Нормирование государством расходов предприятия из полученной ими выручки наличными деньгами. Монополия государственного банка в привлечении сбережений населения	Наделение ЦБ относительной самостоятельностью к решениям правительства. Активный контроль над денежными средствами со стороны государства

Вопросы для обсуждения

1. В чем состоят отличия денежных систем при административно-распределительной и рыночной моделях экономики?
2. Что понимается под принципами организации денежной системы?
3. Какие принципы свойственны денежной системе любого типа?
4. В чем состоит значение устойчивости покупательной способности денежной единицы для повышения роли денег?
5. Каково значение деноминации денежной единицы?
6. Перечислить недостатки биметаллизма.
7. Что такое монометаллизм.
8. Перечислить характерные особенности денежных систем, основанных на обороте неразменных денежных знаков.

1.6. Сущность и формы проявления инфляции

Существуют различные определения понятия «инфляция». Наиболее часто под инфляцией понимают процесс обесценивания денег, проявляющийся в форме роста цен на товары и услуги.

Инфляция представляет собой многофакторное явление и рассматривается как:

- нарушение законов денежного обращения, вызывающее расстройство государственной денежно-кредитной системы;
- явный или скрытый рост цен;
- натурализация процессов обмена (бартерные сделки);
- снижение жизненного уровня населения.

Инфляция свойственна любым моделям экономического развития и проявляется при дисбалансе доходов и расходов государства и при ограниченных возможностях центрального банка в проведении самостоятельной денежно-кредитной политики.

Современная инфляция связана не только с падением покупательной способности денег в результате роста цен. Первопричина инфляции – диспропорции между различными сферами хозяйства: накоплением и потреблением, спросом и

предложением, доходами и расходами государства, денежной массой в обращении и потребностями хозяйства в деньгах. В изучении инфляции помимо денежных и не денежных факторов выделяют внутренние и внешние.

К внутренним факторам развития инфляции относят:

- чрезмерные военные расходы, что способствует потере части общественного богатства, создает дополнительный денежный спрос за счет военных ассигнований без соответствующего поступления товаров в оборот, порождает дефицит государственного бюджета и увеличивает государственный долг;

- чрезмерные инвестиции;
- необоснованное повышение цен и заработной платы;
- кризис государственных финансов;
- кредитная экспансия – расширение масштаба банковского кредитования сверх реальных потребностей, что ведет к эмиссии безналичных денежных средств;

- чрезмерная эмиссия денег в наличной и безналичной формах, увеличение скорости их обращения;

- адаптивные инфляционные ожидания, связанные с политической нестабильностью, с деятельностью СМИ, потерей доверия к правительству.

Внешние факторы обусловлены ростом цен на импортируемые и экспортируемые товары, обменом банком иностранной валюты на национальную, мировыми кризисами.

Существует несколько классификационных признаков инфляции. В зависимости от причин, вызывающих инфляцию различают:

- открытую (ценовую) инфляцию;
- скрытую (подавленную) инфляцию.

Открытая инфляция выражается в повышении уровня цен в результате обесценивания денежных знаков. Ее особенностью является неравномерное повышение цен на различные категории товаров.

Скрытая инфляция возникает вследствие товарного дефицита, сопровождающегося стремлением государственных органов удержать цены на прежнем уровне. При такой инфляции

появляются теневые рынки, наблюдается значительный рост цен на товары, снижается их качество.

В зависимости от степени интенсивности различают:

- нормальную инфляцию (3–3,5% в год), при которой возможно контролировать ее масштаб;
- умеренную (ползучую) инфляцию, темпы роста цен при которой не превышают 10% в год. Такая инфляция признается относительно безвредной, соответствует нормальному экономическому развитию страны в целом и ее масштабы не приводят к непредвиденным нарушениям;
- галопирующую инфляцию, характеризующуюся темпом роста цен на уровне 10–100% в год. В условиях такой инфляции невозможно контролировать процесс экономического развития;
- гиперинфляция, при которой темп роста цен превышает 100% в год. Такая инфляция представляет собой крайне негативное явление, при котором значительно уменьшается благосостояние всех слоев населения, увеличивается социально-экономическое и политическое напряжение в обществе.

Характерные черты гиперинфляции проявляются в:

- разрушении нормальных экономических отношений;
- избавлении субъектов рыночных отношений от денег, посредством покупки непроизводственных ценностей;
- широком распространении бартера как инструмента взаиморасчетов;
- сокращении производства и накоплении товаров в расчете на их удорожание;
- росте спекулятивной деятельности;
- обесценивании накоплений населения.

В рамках гиперинфляции выделяют супергипер-инфляцию, при которой темп роста цен составляет свыше 50% в месяц. В России в 1992 г. цены выросли более чем в 26 раз. Общий индекс цен за четыре года к концу 1995 г. повысился в 4500 раз.

Границы между обозначенными видами инфляции достаточно условны и подвижны.

Все факторы – причины, которые вызывают инфляцию, можно подразделить на две группы: денежные и неденежные. Денежные факторы вызывают превышение денежного спроса над товарным

предложением, в результате чего происходит нарушение требований закона денежного обращения. Неденежные факторы ведут к первоначальному росту издержек и цен товаров. В зависимости от преобладания факторов той или иной группы различают два типа инфляции:

- инфляцию спроса;
- инфляцию издержек.

Инфляция спроса означает нарушение равновесия между спросом и совокупным предложением со стороны спроса, т.е. избыток средств наталкивает на ограниченное предложение и как результат – повышение цен.

Инфляция издержек означает рост цен вследствие увеличения издержек производства, и она характеризуется воздействием следующих не денежных факторов на процессы ценообразования:

- снижение роста производительности труда и падение объемов производства;
- рост оплаты труда в общем объеме издержек производства (работодатели сопровождают повышение заработной платы ростом цен на производимую продукцию;

В зависимости от степени охвата территорий выделяют:

- локальную инфляцию, наблюдаемую в отдельных странах;
- мировую инфляцию, охватывающую многие страны.

По соотношению скорости роста денежной массы и темпов инфляции инфляция бывает:

- подкрепленной, когда скорость роста денежной массы соответствует темпам инфляции;
- неподкрепленной, когда темп роста инфляции не сопровождается аналогичным ростом денежной массы.

По темпам роста цен на различные товары инфляция может быть:

- сбалансированной, при которой рост цен умеренный и одновременный на все виды товаров и услуг;
- несбалансированной, при которой рост цен неумеренный на различные виды товаров и услуг.

В соответствии с критерием ожидаемости различают инфляцию:

- ожидаемую, при которой возможно с достаточной точностью предположить уровень будущей инфляции на основе данных текущего периода;
- неожиданную (непредсказуемую), характеризующуюся внезапным скачком цен.

Различают также инфляцию:

- административную, порождаемую волей государственных органов, рыночных союзов и объединений, отдельных лиц и др. Такая инфляция проявляется во взвинчивании цен монополистами в ключевых отраслях экономики, что стимулирует «инфляцию издержек».

- импортируемую, вызываемую воздействием внешних факторов. Например, при чрезмерном притоке в страну иностранной валюты или значительном повышении цен на импортные товары;

- кредитную, обусловленную чрезмерной кредитной экспансией;

- хроническую, наблюдаемую в течение продолжительного времени;

- стагфляцию, сопровождающуюся падением производства.

Инфляция оказывает значительное влияние на экономику и последствия этого воздействия сложны и разнообразны.

Различают следующие основные направления антиинфляционной политики.

1. Проведение активной бюджетной политики, заключающейся в маневрировании государственными расходами и налогами, для воздействия на платежеспособный спрос.

Государство может уменьшить спрос путем ограничения своих расходов и повышения ставок налогов. Однако такие действия могут привести к снижению эффективности производства, росту безработицы и другим кризисным явлениям в экономике.

2. Гибкое денежно-кредитное регулирование, осуществляемое центральным банком страны. ЦБ может оказывать влияние на

количество денег в обращении, пересматривать ставку ссудного процента. Денежно-кредитная политика используется как средство для кратковременного воздействия на экономику.

Борьба с инфляцией может привести к значительным потерям в народном хозяйстве. Так, для снижения инфляции на 1%, безработица должна быть в течение года на 2% выше своего естественного уровня, реальный ВВП на 4% меньше по сравнению с потенциальным ВВП.

Антиинфляционная политика предусматривает регулирование эмиссии денег и скорости их обращения, совершенствование структуры денежной массы.

Важными элементами антиинфляционной политики России также являются санация и реструктуризация банковской системы, разработка эффективного законодательства, борьба с теневой экономикой и восстановление доверия к рублю.

Вопросы для обсуждения

1. Раскрыть внутренние и внешние факторы развития инфляции.
2. Какова взаимосвязь инфляции и безработицы?
3. Как инфляция связана с ростом цен? Всегда ли рост цен – признак инфляции?
4. Какие условия вызывают возникновение инфляционных процессов?
5. Как проявляется инфляция в условиях планово-регулируемой экономики и в условиях рыночной экономики?
6. Каковы формы проявления «подавленной» инфляции в зависимости от общественно-экономических отношений в стране?
7. Чем обусловлена корректирующая инфляция? Приведите примеры корректирующей инфляции.
8. Каковы социально-экономические последствия инфляции? Одинаковы ли они для стран с разными экономическими условиями?
9. Каковы специфические условия инфляции в России при переходе к рыночным отношениям?
10. Каковы основные направления антиинфляционной политики государства?

Перечень тем рефератов

1. Закон денежного обращения и проблемы товарно-денежной сбалансированности экономики.
2. Возникновение денег и их необходимость в рыночной экономике.
3. Денежное обращение в государстве и методы управления денежной массой.
4. Денежные потоки и денежные агрегаты. Закон денежного обращения.
5. Денежная система Российской Федерации, ее элементы и организация управления денежной системой.
6. Денежный оборот и его структура.
7. Сравнительный анализ денежных систем России и СНГ.
8. Сравнительный анализ денежных систем России и США.
9. Исторический анализ денежных реформ России.
10. Инфляция и современные методы управления денежным обращением.
11. Особенности денежной инфляции в России.
12. Парижская валютная система, период формирования и основные положения.
13. Генуэзская валютная система, период формирования и основные положения.
14. Бреттон-Вудская денежная система, период формирования и основные положения.
15. Ямайская денежная система, период формирования и основные положения.
16. Валютная система РФ. Особенности валютной системы в России и методы валютного регулирования.
17. Денежная реформа 1947 года и ее значение для денежной системы СССР.
18. Платежный баланс РФ: понятие и основные статьи.
19. Проблемы и перспективы конвертируемости рубля.
20. Международный Валютный Фонд и его роль в стабилизации экономики развивающихся стран.

Задание 1. Термины и определения

Подберите к каждому термину его определение.

Термины:

- | | |
|----------------------------|---------------------|
| 1. Бартер | 11. Эмиссия денег |
| 2. Деньги | 12. Монометаллизм |
| 3. Меновая стоимость | 13. Инфляция |
| 4. Знаки стоимости | 14. Нуллификация |
| 5. Денежные агрегаты | 15. Девальвация |
| 6. Уравнение обмена Фишера | 16. Ревальвация |
| 7. Масштаб цен | 17. Шоковая терапия |
| 8. Банкнота | 18. Деноминация |
| 9. Платежный оборот | 19. Индекс цен |
| 10. Биметаллизм | 20. Дефляция |

Определения:

- а) Объявление об аннулировании сильно обесцененной валюты и введение новой валюты.
- б) Падение покупательной способности денег, повышение уровня цен.
- в) Процесс непрерывного движения средств платежа, существующих в данной стране.
- г) Денежная единица, используемая для измерения и сравнения стоимости товаров.
- д) Показатель, который наиболее часто используют для оценки и измерения инфляции.
- е) Выпуск денег в оборот, который приводит к увеличению денежной массы.
- ж) Снижение курса национальной денежной единицы по сравнению с иностранной.
- з) Кредитные деньги, выпускаемые Центральным банком страны.
- и) Расчетная зависимость, согласно которой произведение величины денежной массы на скорость оборота денег равно номинальному национальному доходу.
- к) Виды денег и денежных средств, отличающихся друг от друга степенью ликвидности.
- л) Прямой товарообмен без участия денег.

- м) Денежная система, в которой всеобщим эквивалентом являются серебро и золото.
- н) Всеобщий товар-эквивалент.
- о) Восстановление прежнего золотого содержания денежной единицы.
- п) Способность товара обмениваться на другие товары в определенных пропорциях.
- р) Денежная система, в которой всеобщим эквивалентом является или серебро, или золото.
- с) Быстрый переход к рыночной экономике, свободное ценообразование, снижение уровня жизни, замораживание заработной платы.
- т) Метод зачеркивания нулей, т.е. укрупнение масштаба цен.
- у) Снижение общего уровня цен, который не носит сезонного характера.
- ф) Деньги, у которых номинальная стоимость превышает стоимость содержащегося в ней металла

Задание 2. Дать ответы:
верно или неверно данное выражение
(да, нет)

1. Деньги – это кристаллизация меновой стоимости;
2. Первым товаром – посредником было золото;
3. Главное свойство денег – это их ликвидность;
4. Существует две концепции появления денег: рационалистическая и эволюционная;
5. Развитие товарообмена сопровождалось сменой форм стоимости: случайная, развернутая, всеобщая, денежная;
6. В качестве мировых денег выступают: доллар США и рубль;
7. К предпосылкам появления денег относится переход от натурального хозяйства к товарному;
8. Платежный оборот – более широкое понятие, чем денежный оборот;
9. Денежный оборот представляет процесс движения денег в наличной форме;

10. Налично – денежное обращение предназначено для обслуживания предприятий;
11. Формы организации безналичных расчетов устанавливает Правительство РФ по согласованию с Государственной Думой;
12. Формула Фишера имеет смысл только при золотомонетном стандарте, при переходе к бумажноденежному обращению она теряет смысл;
13. Использование бартера неудобно из-за необходимости одновременного совпадения потребностей обменивающихся сторон;
14. Денежный агрегат M_0 показывает массу безналичных денег;
15. Денежный агрегат M_1 в большей мере отражает роль денег как средство обращения, чем M_2 ;
16. Денежный агрегат M_2 больше M_1 ;
17. Денежные агрегаты начисляются по принципу ликвидности;
18. Основной функцией нормы обязательных резервов является поддержание банковской ликвидности;
19. На величину банковского мультипликатора не влияет сумма депозитов банка, превышающая норму обязательных резервов и используемая банком как средство страхования от сокращения резервов;
20. Если норма обязательных резервов составляет 100%, то денежный мультипликатор равен 0;

Задание 3. Контрольные тесты

Выберите правильный ответ из предлагаемых вариантов:

1. *Рационалистическая концепция появления денег предполагает, что*
 - а) деньги возникли самопроизвольно независимо от воли и желания людей;
 - б) деньги изобретены людьми и появились в результате мыслительного процесса;
 - в) деньги возникли в результате развития процесса обмена;
2. *При развернутой форме стоимости*
 - а) один товар выражал свою ценность в другом, противостоящем ему товаре;

б) товар, находящийся в относительной форме стоимости, противостоит множеству товаров-эквивалентов;

в) товар становится главной целью производства, но роль всеобщего эквивалента не закрепились за единым товаром;

3. Распределить по последовательности формы стоимости

А)

Б)

В)

Г)

4. Знаки стоимости – это деньги, у которых номинальная стоимость

а) ниже реальной стоимости;

б) превышает реальную стоимость;

в) соответствует реальной стоимости;

5. Функцией денег является:

а) распределение стоимости;

б) предоставление деловой информации;

в) средство обращения;

6. Функция денег как ... позволяет оценить стоимость товаров путем установления цен:

а) мера стоимости;

б) средство накопления и сбережения;

в) средство платежа;

7. При выполнении деньгами функции средства платежа

а) покупают товар в кредит;

б) с помощью денег образуются сбережения;

в) деньгами считают и измеряют цену товара;

8. Сущность функции средства накопления проявляется в том, что деньги выступают

а) посредником при обмене товаров;

б) средством оплаты долговых обязательств;

в) средством сбережения и приумножения денег;

9. При выполнении деньгами функции средства обращения встречное движение денег и товара

а) происходит только при безналичных расчетах;

б) не происходит никогда;

в) происходит всегда;

10. *Укажите последовательность развития денег*

- а) кредитные деньги;
- б) металлические деньги;
- в) товаро – деньги;
- г) бумажные деньги;

11. *Кредитные деньги выполняют функции*

- а) меры стоимости и средства накопления;
- б) средства накопления и средства платежа;
- в) средства обращения и средства платежа;

12. *При избытке денежной массы излишняя часть ... денег уходила в сокровище*

- а) металлических;
- б) бумажных;
- в) полноценных;

13. *Фидуциарная банкнотная эмиссия – это эмиссия банкнот*

- а) не обеспеченная металлическим запасом эмиссионного банка;
- б) обеспеченная металлическим запасом эмиссионного банка;
- в) обеспеченная всеми активами коммерческих банков;

14. *Вексель, чек и банкнота являются разновидностями ... денег*

- а) бумажных;
- б) полноценных;
- в) кредитных;

15. *Передаточная надпись на векселе называется*

- а) дисконтом;
- б) авалем;
- в) индоссаментом;

16. *Согласие плательщика на оплату векселя называется*

- а) регрессом;
- б) акцептом;
- с) авалем;

17. *приобретают свою стоимость только в процессе обращения*

- а) товаро – деньги;
- б) полноценные монеты;
- в) бумажные деньги;

18. *Свойство «абстрактность» характерно для*

- а) банкнот;
- б) векселей;

в) чеков;

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

а) бартерные сделки;

б) карточки и талоны на товары;

в) деньги;

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

а) обеспечивается выполнение налоговых обязательств хозяйствующими субъектами;

б) устанавливается себестоимость и формируется цена производимой продукции;

в) происходит накопление денег и формирование фонда накопления;

21. Ограниченная роль денег в плановой экономике определяется

а) конкуренцией между товаропроизводителями;

б) частной собственностью на средства производства;

в) стабильными ценами, установленными государством;

22. В условиях современной рыночной экономики первичной является эмиссия ... денег

а) наличных;

б) бумажных;

в) безналичных;

23. В условиях рыночной экономики эмиссия безналичных денег осуществляется

а) коммерческими банками;

б) центральным банком;

в) расчетно-кассовыми центрами;

24. Эмиссию наличных денег производят

а) коммерческие банки и предприятия;

б) Центральный банк РФ и коммерческие банки;

в) Центральный банк РФ и его расчетно-кассовые центры;

25. ...мультипликатор представляет собой процесс увеличения денег на депозитных счетах коммерческих банков период их движения от одного коммерческого банка к другому

а) банковский;

б) кредитный;

в) финансовый;

26. Коэффициент мультипликации характеризует рост за определенный период времени

- а) денежной массы в обороте;
- б) депозитных вкладов в коммерческих банках;
- в) золотовалютных резервов центрального банка;

27. Необходимой предпосылкой осуществления безналичных расчетов служит наличие у плательщика и получателя

- а) лимита оборотной кассы;
- б) банковских счетов;
- в) лицензии на право совершения безналичных расчетов;

28. Экономические процессы в народном хозяйстве опосредуются преимущественно ... оборотом

- а) безналичным;
- б) наличным;
- в) сезонным;

29. Корреспондентские счета банков открываются

- а) по указанию Центрального банка РФ;
- б) по указанию Министерства финансов РФ;
- в) на основе межбанковских соглашений;

30. В безналичном денежном обороте встречное движение товаров и денежных средств

- а) происходит всегда;
- б) не происходит никогда;
- в) происходит периодически;

31. В безналичном обороте функционируют деньги в качестве

- а) средства обращения;
- б) средства накопления;
- в) средства платежа;

32. В настоящее время наиболее распространенной формой безналичных расчетов в России являются

- а) аккредитивы;
- б) платежные поручения;
- в) чеки;

33. Принцип срочности платежа безналичных расчетов предполагает

- а) контроль всех участников за правильностью совершения расчетов, соблюдением установленных положений о порядке их проведения;

б) наличие у плательщика или его гаранта ликвидных средств, используемых для погашения обязательств;

в) обеспечение своевременного и полного выполнения платежных обязательств;

34. Принцип обеспеченности платежа безналичных расчетов предполагает

а) контроль всех участников за правильностью совершения расчетов, соблюдением установленных положений о порядке их проведения;

б) наличие у плательщика или его гаранта ликвидных средств, используемых для погашения обязательств;

в) обеспечение своевременного и полного выполнения платежных обязательств;

35. К формам безналичных расчетов не относятся

а) чеки;

б) платежные поручения;

в) акции и облигации;

36. Срок действия и порядок расчетов по аккредитиву устанавливаются

а) Центральным банком РФ;

б) Министерством финансов РФ;

в) договором между плательщиком и поставщиком;

37. Чек, платеж по которому совершается только в пользу лица, указанного в чеке, именуется

а) ордерным;

б) предъявительским;

в) именным;

38. Банки осуществляют операции по счетам на основании

а) счетов-фактур;

б) расчетных документов;

в) сертификатов соответствия;

39. Чек, платеж по которому совершается лицом, предъявившим его в банк, именуется

а) именным;

б) предъявительским;

в) ордерным;

40. Денежная система – это

а) купюрное строение денежной массы;

б) форма организации денежного обращения страны, закрепленная законодательно;

в) совокупность наличных и безналичных платежей, осуществляемых как внутри страны, так и за ее пределами;

41. Золотодевизный стандарт предусматривал

а) размен банкнот на золотые слитки большого веса;

б) обращение золотых монет, выполняющих все денежные функции;

в) обмен банкнот на иностранные валюты, беспрепятственно разменные на золото;

42. Золотомонетный стандарт предусматривал

а) размен банкнот на золотые слитки большого веса;

б) обращение золотых монет, выполняющих все денежные функции;

в) обмен банкнот на иностранные валюты, беспрепятственно разменные на золото;

43. Биметаллизм и монометаллизм являются типами денежной системы ... обращения

а) бумажного;

б) кредитного;

в) металлического;

44. Обращение денег, изготовленных из одного металла, характерно для денежной системы

а) биметаллизма;

б) бумажного обращения;

в) монометаллизма;

45. Укажите последовательность развития форм золотого стандарта

а) золотодевизный;

б) золотомонетный;

в) золотослитковый;

46. Управление денежной системой в условиях рыночной модели экономики осуществляется преимущественно

а) административными методами управления;

б) экономическими методами управления;

в) децентрализованно;

47. В рыночной модели экономики центральный банк обычно предоставляет денежные средства правительству

- а) в порядке кредитования под определенное обеспечение;
- б) на безвозмездной основе;
- в) на кредитной основе без всякого обеспечения;

48. Управление денежной системой в условиях плановой модели экономики осуществляется преимущественно

- а) административными методами управления;
- б) экономическими методами управления;
- в) децентрализовано;

49. Инфляция представляет собой

- а) процесс укрупнения национальной денежной единицы или изменения масштаба цен;
- б) обесценение денег, падение их покупательной способности, вызываемое повышением цен, товарным дефицитом и снижением качества товаров и услуг;
- в) длительно продолжающийся процесс роста курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам;

50. Перечислить внутренние факторы развития инфляции

- а)
- б)
- в)

51. Открытая инфляция выражается

- а) в повышении уровня цен в результате обесценивания денежных знаков;
- б) в товарном дефиците, при котором появляются теневые рынки;
- в) в дефиците госбюджета и в товарном дефиците;

52. Скрытая инфляция выражается

- а) в повышении уровня цен в результате обесценивания денежных знаков;
- б) в товарном дефиците, при котором появляются теневые рынки;
- в) в дефиците госбюджета и в товарном дефиците;

53. Инфляция, при которой темпы роста цен на уровне 10-100% в год -

- а) галопирующая;
- б) умеренная;
- в) гиперинфляция;

54. *Супергиперинфляция характеризуется при темпе роста цен*

- а) свыше 100% в год;
- б) свыше 50% в месяц;
- в) свыше 30% в месяц;

55. *Что не относится к методам борьбы с инфляцией*

- а) контроль уровня цен;
- б) снижение уровня безработицы;
- в) индексация доходов;

56. *Если зарплата выросла в два раза, а цены в 2,5 раза, то*

- а) реальный доход вырос;
- б) реальный доход снизился;
- в) реальный доход не изменился;

57. *Одной из причин инфляции издержек является*

- а) милитаризация экономики и рост военных расходов;
- б) кредитная экспансия банков;
- в) высокие косвенные налоги;

58. *В стране полная занятость, но высокая инфляция. Что приведет к снижению инфляции*

- а) увеличение государственных расходов;
- б) сокращение государственных расходов;
- в) увеличение налогов;

59. *Кто из субъектов окажется в наиболее выигрышной ситуации в условиях инфляции*

- а) банк, выдавший кредит;
- б) гражданин, получивший деньги на срочный счет в банк;
- в) государство, взимающее прогрессивную ставку налога на прибыль;

60. *Укажите последовательность заключенных мировых валютных соглашений*

- а)
- б)
- в)
- г)

Глава 2. КРЕДИТ, ЕГО РОЛЬ В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ

2.1. Сущность и роль кредита в экономике

Кредит является неотъемлемым элементом товарно-денежных отношений, его появление связано с возникновением обмена, при котором собственники товаров вступают в экономические отношения.

Применение кредита позволяет сократить время на удовлетворение хозяйственных и личных потребностей предприятий и отдельного человека.

Хозяйствующий субъект за счет привлеченных средств может расширить производство, покрыть дефицит оборотных средств, отдельный человек – ускорить процесс получения в свое распоряжение какого-либо предмета.

Кредит представляет собой форму движения ссудного капитала, при которой свободные денежные средства государства, предприятий и граждан аккумулируются и передаются во временное пользование.

Необходимость использования кредита вызывается следующими основными обстоятельствами:

- возможностью использования для нужд и потребностей воспроизводства временно свободных денежных средств, оседающих в процессе оборота у бюджета, предприятий и населения;
- возможностью обеспечения непрерывного процесса кругооборота капитала в условиях функционирования отраслей и предприятий с различной длительностью кругооборота денежных средств.

Роль кредита в экономике можно обозначить как:

- аккумуляция временно свободных денежных средств;
- перераспределение денежных средств на условиях их последующего возврата;
- создание кредитных орудий обращения;
- регулирование объема совокупного денежного обращения.

В историческом развитии кредита выделяют этапы, различающиеся степенью распространения, выполняемыми функциями и количеством участников кредитных отношений.

Первый этап – первичное становление.

На рынке ссудных капиталов отсутствовали специализированные посредники. Кредитные отношения устанавливались напрямую между владельцем свободных денежных средств и заемщиком. Кредит выступал в форме ростовщического капитала, характерными чертами которого являлись: прямая договоренность между кредитором и заемщиком, ограниченность распространения (использовался в основном в сфере обращения), сверхвысокая норма процента как плата за использование денежных средств.

Завершение первого этапа было вызвано становлением капиталистического способа производства, определившим резкое увеличение потребностей в заемных финансовых ресурсах на производственные цели.

Второй этап – структурное развитие.

Появление на рынке ссудных капиталов специализированных посредников в лице кредитно-финансовых организаций. Кредитные отношения стали приобретать формализованный характер с установлением типовых процедур кредитования, среднерегиональных и средненациональных ставок ссудного процента, механизмом ответственности сторон.

Третий этап – современное состояние.

Основной признак – централизованное регулирование кредитных отношений в экономике со стороны государства в лице центрального банка.

Кредит, как объект исследования, состоит из взаимосвязанных элементов: субъекты кредита и объект передачи.

Субъектами кредитных отношений являются кредитор и заемщик.

Кредиторами выступают юридические или физические лица, предоставляющие в распоряжение заемщика на определенный срок собственные средства или ресурсы, позаимствованные у других субъектов воспроизводственного процесса.

Заемщиком может быть физическое или юридическое лицо, получающие средства в пользование (ссуду) и обязанное их возвратить в установленный срок.

Объектом передачи является ссуженная стоимость.

Предоставление кредита осуществляется на основе кредитного договора. Правила предоставления кредита, порядок, этапы и условия заключения кредитных договоров коммерческие банки разрабатывают самостоятельно с учетом рекомендаций и указаний ЦБ РФ.

Кредит выполняет три основные функции:

- распределительную;
- эмиссионную;
- контрольную.

Распределительная функция кредита проявляется при аккумулировании денежных средств и их размещении на возвратной основе.

Эмиссионная функция кредита заключается в создании кредитных средств обращения и замещении наличных денег. В процессе кредитования создаются платежные средства, т. е. в обороте наряду с деньгами в наличной форме участвуют безналичные деньги.

Содержание контрольной функции состоит в осуществлении контроля за эффективностью деятельности экономических субъектов. На базе кредитных отношений строится наблюдение за деятельностью заемщиков и кредиторов, оценивается платежеспособность и кредитоспособность предприятий.

Вопросы для обсуждения

1. Каковы факторы, обуславливающие необходимость кредита?
2. Какую роль в кредите играет доверие?
3. Чем кредит отличается от найма рабочей силы?
4. Чем кредит отличается от финансов?
5. Что важно проанализировать при раскрытии сущности кредита?
6. Что такое структура кредита?
7. Каковы стадии движения кредита?
8. Какова роль кредита в экономике.

9. Каковы особенности использования кредита в расширении производства?

2.2. Принципы кредитных отношений

Кредитование осуществляется на основе ряда принципов:

- возвратность;
- срочность;
- платность;
- обеспеченность;
- дифференцируемость.

Возвратность кредита выражает необходимость своевременного возврата полученных от кредитора финансовых ресурсов после завершения их использования заемщиком. Этот принцип реализуется в погашении конкретной ссуды путем перечисления соответствующей суммы денежных средств на счет кредитора или передачи наличных денежных средств.

В отечественной практике кредитования в условиях централизованной экономики данный принцип соблюдался не всегда, и существовало неофициальное понятие «безвозвратная ссуда». Данная форма кредитования выражалась в предоставлении государственными кредитными учреждениями ссуд, возврат которых не планировался из-за кризисного финансового состояния заемщика.

Срочность кредита отражает необходимость его возврата не в любое приемлемое для заемщика время, а в точно определенный срок, зафиксированный в кредитном договоре или другом заменяющем документе. Нарушение указанного условия является для кредитора достаточным основанием для применения к заемщику экономических санкций в форме увеличения взимаемого процента, а при дальнейшей отсрочке (в нашей стране – свыше трех месяцев) – предъявления финансовых требований в судебном порядке.

Платность кредита выражает необходимость не только прямого возврата заемщиком полученных от кредитора ресурсов, но и оплаты права на их использование.

Экономическая сущность платы за кредит отражается в фактическом распределении полученной за счет его использования прибыли между заемщиком и кредитором.

Ставка (норма) ссудного процента определяется как отношение суммы годового дохода, полученного на ссудный капитал, к сумме предоставленного кредита. Норма ссудного процента выступает в качестве цены кредитных ресурсов.

Обеспеченность кредита выражает необходимость обеспечения защиты имущественных интересов кредитора при возможном нарушении заемщиком принятых на себя обязательств.

Дифференцированный характер кредита определяет различие подходов со стороны кредитора к разным категориям принципиальных заемщиков. Его практическая реализация зависит потребностей конкретной кредитной организации и от проводимой государством политики в отношении отдельных отраслей или сфер деятельности.

Вопросы для обсуждения

1. Раскрыть принцип возвратности кредита.
2. Раскрыть принцип срочности кредита.
3. В чем особенность принципа платности кредита.
4. В чем особенность принципа обеспеченности кредита.
5. Раскрыть дифференцированный характер кредита

2.3. Формы и виды кредита

Кредит классифицируют по ряду признаков.

В зависимости от характера ссуженной стоимости различают:

- товарную форму кредита;
- денежную форму кредита;
- смешанную форму кредита.

Товарная форма кредита исторически предшествует его денежной форме. Такая форма кредита существовала еще при эквивалентном обмене, когда обменивались отдельные товары. Первыми кредиторами выступали субъекты, обладающие излишками предметов потребления.

В современной практике основополагающей является денежная форма кредита, хотя используется и товарная.

Денежная форма кредита активно используется государством, юридическими и физическими лицами внутри страны и во внешнем экономическом обороте.

Смешанная (товарно-денежная) форма возникает, когда кредит функционирует одновременно в денежной и товарной формах. Такая форма используется развивающимися странами при оплате денежных ссуд периодическими поставками товаров.

В зависимости от субъектов различают следующие формы кредита:

- банковский;
- коммерческий;
- потребительский;
- государственный;
- международный.

Банковский кредит предоставляется исключительно специализированными кредитно-финансовыми институтами, имеющими лицензию на осуществление подобного рода операций.

Доход по данной форме кредита поступает в виде ссудного (банковского) процента, ставка которого определяется по соглашению сторон с учетом ее средней нормы на данный период и конкретных условий кредитования.

Коммерческие банки предоставляют различные виды кредитов, которые можно классифицировать по следующим признакам:

1. по основным группам заемщиков:
 - кредиты хозяйствующим субъектам;
 - кредиты населению;
 - кредиты органам государственной власти.
2. по назначению:
 - потребительский;
 - промышленный;
 - торговый;
 - сельскохозяйственный;
 - инвестиционный.

3. по срокам погашения:

- онкольные;
- краткосрочные;
- среднесрочные;
- долгосрочные.

Онкольные ссуды подлежат возврату в фиксированный срок после поступления официального уведомления от кредитора. Такие ссуды предполагают относительно стабильные условия на рынке ссудных капиталов и в экономике в целом, поэтому редко используются на практике.

4. по наличию обеспечения:

- необеспеченные (бланковые, доверительные);
- обеспеченные (залоговые, гарантированные, застрахованные).

Единственной формой возврата доверительной ссуды является кредитный договор. Такую форму ссуды используют отечественные банки при кредитовании собственных учреждений, отдельные зарубежные банки – при кредитовании постоянных клиентов, пользующихся полным доверием.

Залогом кредита может выступать любое имущество, принадлежащее заемщику на правах собственности. При нарушении заемщиком своих обязательств это имущество переходит в собственность кредитора, который в процессе его реализации возмещает понесенные убытки.

Финансовой гарантией ссуды выступает юридически оформленное обязательство со стороны гаранта возместить нанесенный банку ущерб при нарушении заемщиком условий кредитного договора. Роль финансового гаранта могут исполнять юридические лица, пользующиеся достаточным доверием со стороны кредитора, а также органы государственной власти любого уровня.

Ссуда может быть застрахована в страховой компании, обычно за счет клиента.

5. по методу погашения:

- погашаемые в рассрочку;
- единовременно.

Условия возврата ссуд погашаемых в рассрочку определяются договором. Всегда используются при долгосрочных ссудах и, как правило, при среднесрочных.

Краткосрочные ссуды в большинстве своем возвращаются единовременным взносом.

Банки могут предоставлять и получать межбанковские кредиты.

Межбанковский кредит – это привлечение и размещение временно свободных денежных средств кредитных учреждений.

Субъектами рынка МБК выступают ЦБ РФ, коммерческие банки и другие организации, имеющие лицензию на проведение соответствующих операций.

Все кредиты ЦБ РФ коммерческим банкам в зависимости от целевой установки можно подразделить на кредит ликвидности, санационный кредит и инвестиционный кредит.

На более длительный временной период Банк России предоставляет ломбардные кредиты двумя способами:

- по заявлению банков. В этом случае кредит выдается в любой рабочий день по фиксированной ломбардной ставке, установленной Банком России. Срок кредита определяется в заявлении банка;
- по результатам проведенного ломбардного кредитного аукциона. Ломбардные кредитные аукционы проводятся Банком России в Москве как процентные конкурсы заявок банков на получение ломбардного кредита. Основанием для проведения аукциона является официальное сообщение Банка России о проведении ломбардного кредитного аукциона, в котором устанавливается способ проведения аукциона, общая сумма кредита и срок на который предоставляется кредит.

Санационный кредит удовлетворяет потребность коммерческого банка в капитале, вызванную убыточным вложением ресурсов. Такие кредиты предоставляются финансово-стабильным банкам, обладающим достаточным капиталом и ресурсами для осуществления мероприятий по финансовому оздоровлению (санации) проблемного банка.

Инвестиционный кредит выдается коммерческим банкам с целью кредитования предприятий реального сектора экономики. Инвестиционный кредит не получил широкого развития в РФ.

Коммерческий кредит означает кредитование, осуществляемое самими участниками производства и реализации товаров (работ, услуг) в виде предоставления отсрочки, рассрочки платежа, предварительной оплаты товара (работы, услуги) либо аванса (ст. 823 ГК).

Коммерческим кредитом можно считать всякое несовпадение во времени встречных обязательств по заключенному договору. Он предоставляется не по самостоятельному заемному обязательству (договору займа, кредитному договору, договору о товарном кредите), а в процессе исполнения договоров на реализацию товаров, выполнение работ и оказания услуг.

Потребительский кредит – это кредит физическим лицам на приобретение товаров или оплату услуг с отсрочкой платежа.

Потребительский кредит используется на покупку товаров длительного пользования, дорогостоящих товаров, оплату учебы и т. д. Как правило, к потребительскому кредиту прибегают люди со средним уровнем достатка.

В роли кредитора могут выступать специализированные кредитные организации и любые юридические лица, осуществляющие реализацию товаров или оказание услуг.

Существует несколько способов предоставления потребительского кредита:

- потребительское кредитование с помощью кредитных карточек;
- автоматически возобновляемый кредит;
- в виде персональных ссуд;
- овердрафт;
- учетный кредит;
- ломбардный кредит.

С 1950-х гг. американские и английские банки, а затем банки других стран стали применять упрощенную практику потребительского кредитования с помощью кредитных карточек. Его сущность сводится к тому, что выданная банком кредитная

карточка дает право владельцу в пределах персонального кредитного лимита покупать товары в магазинах, с которыми банк имеет соглашение на реализацию в кредит на основе кредитных карточек. Кредитный лимит по карточке является револьверным (автоматически возобновляемым). Владелец карточки ежемесячно выдается отчет о движении денежных средств.

Применяется потребительский кредит в виде сочетания текущих счетов с продажами в рассрочку, так называемый «автоматически возобновляемый кредит». Сущность данного способа заключается в установлении банком на основе изучения платежеспособности клиента максимальной суммы возможной задолженности по счету. Установленную сумму кредита клиент использует с помощью чеков, выданных банком. Счет по автоматически возобновляемому кредиту облагается налогами, однако если счет не выходит за рамки кредита на него начисляется процент.

Потребительский кредит в виде персональных ссуд бывает двух видов.

1. Прямые кредиты потребителям без посредничества торговых фирм. Так, в Германии банки выдают заемщикам кредитные чеки на определенные суммы, которые используются для оплаты товаров в торговых фирмах. В свою очередь, фирмы получают у банка наличные или безналичные денежные средства. Клиенты погашают кредиты в установленные сроки.

2. Кредиты потребителям с поручительством торговых фирм. Банк заключает договор с торговой фирмой, обязуясь в пределах определенной суммы кредитовать ее покупателей. Торговая фирма берет на себя поручительство по долговым обязательствам заемщиков и одновременно заключает договор со своими покупателями, в котором оговариваются сумма кредита, его условия и сроки погашения. Такие договора передаются банку, который выплачивает фирме 80–90% суммы кредита, оставшуюся сумму зачисляет на особый счет. Покупатель погашает кредит по частям, купленные им товары служат обеспечением платежа. В случае непогашения в срок кредита, его суммы взыскиваются банком с соответствующего счета.

Кредит по текущему счету называется овердрафтом. Овердрафт – это форма краткосрочного кредита, предоставление которого осуществляется путем списания банком средств по счету клиента сверх остатка. В результате такой операции образуется отрицательный баланс, то есть задолженность клиента банку. Банк и клиент заключают между собой соглашение, в котором устанавливается максимальная сумма овердрафта, условия предоставления кредита, порядок его погашения, размер процента за кредит. При овердрафте в погашение задолженности направляются все денежные средства, зачисленные на текущий счет клиента. Поэтому величина кредита изменяется по мере поступления средств, что отличает овердрафт от обычной ссуды.

Обычно лимит кредитования устанавливается в размере 4–6 регулярных ежемесячных доходов.

Такая банковская услуга за рубежом является наиболее распространенной формой краткосрочного кредитования физических лиц. В Великобритании, Германии, Канаде и других западных странах право пользоваться овердрафтом предоставляется наиболее надежным клиентам. В США до недавнего времени овердрафт был запрещен, но в настоящее время банки практикуют такую форму кредита.

В РФ банки практически не предоставляют физическим лицам овердрафтов. Однако система овердрафтов начинает развиваться в форме взаимодействия банков с магазинами. Такие кредиты банки выдают предприятиям торговли всего на 2–3 дня для пополнения оборотных средств.

Под учетным кредитом понимается кредит, предоставляемый банком предьявителю векселя путем его покупки векселя до наступления срока оплаты, за минусом процента (дисконта), взимаемого банком при учете векселя.

В России порядок учетного (вексельного) кредитования строго определен. Процентная ставка по учету векселей устанавливается банком на основании учетной ставки Банка России.

Под ломбардным кредитом понимается кредитование под залог легко реализуемого имущества или права.

Обеспечением ломбардного кредита служат ценные бумаги, товары, драгоценные металлы и требования.

В залог принимаются только ценные бумаги, котирующиеся на фондовой бирже. Сумма кредита составляет 50–90% их курсовой стоимости.

Оценочная стоимость залога, обычно золотых монет, слитков и изделий из золота, серебра и платины составляет около 95% соответствующей цены драгоценного металла.

Залогом могут служить различные финансовые требования по страховым договорам, требования на выплату заработной платы, ипотеки, записи в реестре о закладе недвижимого имущества.

Стоимость ломбардного кредита для заемщика складывается из процентов и комиссионных платежей. Уровень комиссионных сборов зависит от издержек по хранению залогового имущества и ряда других условий.

В России потребительский кредит только начинает получать распространение, ограничено используется при кредитовании под залог недвижимости.

Отличительным признаком данной формы кредита является участие в кредитных отношениях государства в лице органов исполнительной власти различных уровней.

Государство может выступать в роли кредитора и заемщика. Основной формой кредитных отношений при государственном кредите являются такие, при которых государство выступает заемщиком средств.

Государство осуществляет кредитование по двум основным направлениям:

- конкретных отраслей или регионов, испытывающих особую потребность в финансовых ресурсах в случаях, когда возможности бюджетного финансирования исчерпаны, а ссуды коммерческих банков не могут быть привлечены в силу действия различных факторов;
- коммерческих банков через центральный банк в процессе аукционной или прямой продажи кредитных ресурсов на рынке межбанковских кредитов.

Заемщиком государство является при размещении государственных займов и при осуществлении операций на рынке ГКО.

Международный кредит – это движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанное с предоставлением валютных и товарных ресурсов.

Вопросы для обсуждения

1. По каким критериям можно выделить формы кредита?
2. Какова сущность ссудного процента?
3. Какие формы кредита выделяют в зависимости от стоимости?
4. Какие формы кредита выделяют в зависимости от кредитора и заемщика?
5. Каковы формы кредита в зависимости от целевых потребностей заемщика?
6. Что такое вид кредита и какие шесть критериев его классификации можно использовать?

Перечень тем рефератов

1. Основные этапы развития кредитных отношений.
2. Роль кредита в деятельности отечественных предприятий.
3. Кредитный механизм и его составляющие.
4. Формы кредитов, применяемые в мировой практике.
5. Ссудный процент, понятие и факторы определяющие его.
6. Внебанковские формы кредита.
7. Кредитное планирование и эффективность кредита.
8. Кредитоспособность заемщика, понятие и методы определения.
9. Роль долгосрочного кредита и повышение эффективности капитальных вложений.
10. Проблемы и перспективы развития кредитной системы России.
11. Проблемы и перспективы ипотечного кредитования в России.
12. Проблемы и перспективы потребительского кредитования в России.
13. Границы кредитования и методы ее определения.
14. Сущность государственного кредита и его функции.

15. Основные принципы и инструменты управления государственным кредитом.
16. Проблемы и перспективы развития лизингового бизнеса в России.
17. Факторинг как механизм кредитования дебиторской задолженности.
18. Сущность международного кредита, его значение.
19. Сущность коммерческого кредита и его функции.
20. Организация кредитного процесса в банке

Задание 1. Термины и определения

Подберите к каждому термину его определение.

Термины:

- | | |
|---------------------|------------------------|
| 1. Заемщик | 7. Коммерческий кредит |
| 2. Залог | 8. Ломбард |
| 3. Кредитор | 9. Банковский кредит |
| 4. Ипотечный кредит | 10. Лизор |
| 5. Процент | 11. Онкольный кредит |
| 6. Лессор | 12. Депозит |

Определения:

- а) Долгосрочный денежный кредит, выдаваемый банком под залог недвижимости.
- б) Сторона кредитных отношений, получающая средства в пользование и обязанная их вернуть в установленный срок
- в) Плата за кредит, начисляемая в виде доли от суммы кредита
- г) Кредит, выданный не кредитной организацией и предоставляемый в ходе торговой сделки
- д) Финансовое учреждение, выдающее деньги под залог имущества
- е) Долгосрочная ссуда, обычно используется для финансирования строительства
- ж) Один из способов обеспечения кредита
- з) Сторона лизингового кредита, выступающая в качестве лизингодателя

- и) Кредит, выданный лишь денежным капиталом исключительно финансово – кредитными учреждениями, имеющими лицензию ЦБ РФ
- к) Вклады физических и юридических лиц на банковских счетах
- л) Лицо, предоставившее свои временно свободные денежные средства в распоряжение другого на определенный срок
- м) Сторона лизингового кредита, выступающая в качестве лизингополучателя

**Задание 2. Дать ответы:
верно или неверно данное выражение
(да, нет)**

- 1. Кредитные отношения не являются финансовыми отношениями;
- 2. Равнозначны понятия «денежные отношения» и «кредитные отношения»;
- 3. Структура кредита состоит из кредитора и ссуженной стоимости;
- 4. Эмиссионная функция кредита способствует замещению действительных денег кредитными деньгами;
- 5. Использование кредита создает условия для вовлечения в денежный оборот свободных ресурсов;
- 6. Платность кредита является принципом кредитования;
- 7. Взятие предприятием кредита указывает на его слабое финансовое положение;
- 8. Предприятия должны заботиться о своей кредитоспособности, а рядовые граждане – нет;
- 9. Порядок формирования, оформления и погашения кредитов регулируется договором купли-продажи;
- 10. Кредитование деятельности предприятия в форме прямой выдачи денежного займа – это коммерческий кредит;
- 11. Коммерческий кредит и кредит поставщика – это одно и то же;
- 12. Кредитные отношения регулируются кредитным договором;
- 13. Кредиты банком могут выдаваться только в рублях;
- 14. Кредит под залог недвижимости называется вексельным;
- 15. Коммерческий кредит выдается коммерческим банком;
- 16. Потребительский кредит выдается только физическим лицам;

17. Дифференцированный подход является принципом кредитования;
18. Ссудный процент – это отношение годового дохода к сумме предоставляемого кредита;
19. Аккумулирование временно свободных денежных средств – функция кредита;
20. Почвой возникновения кредита является товарообмен.

Задание 3. Контрольные тесты

Выберите правильный ответ из предлагаемых вариантов:

1. *В кредитных отношениях в отличие от денежных отношений стоимость*
 - а) не совершает встречного движения;
 - б) осуществляет движение только в товарной форме;
 - в) совершает встречное движение;
2. *Источниками ресурсов кредитора выступают*
 - а) только собственные средства;
 - б) только привлеченные средства;
 - в) собственные и привлеченные средства;
3. *Элементами структуры кредитных отношений являются*
 - а) кредитор и заемщик;
 - б) ссуженная стоимость и цель кредита;
 - в) кредитор, заемщик и ссуженная стоимость;
4. *Межбанковский кредит – это кредит, при котором заемщиком является*
 - а) предприятие;
 - б) частное лицо;
 - в) банк;
5. *Важным условием кредита является*
 - а) величина кредита;
 - б) заемщик;
 - в) обеспечение кредита;
6. *Основными видами обеспечения кредита является*
 - а) поручительство;
 - б) кредитное соглашение;
 - в) учетная ставка;
7. *Коммерческим кредитом называется:*

- а) любой кредит вообще;
 - б) банковский кредит;
 - в) кредит продавца покупателю;
8. *Какая из этих форм кредита может предоставляться в товарной форме*
- а) потребительский;
 - б) банковский;
 - в) коммерческий;
9. *В современной экономике наиболее распространенной является ... форма кредита.*
- а) коммерческая;
 - б) банковская;
 - в) гражданская;
10. *Объектом лизингового кредита выступают*
- а) товарные ценности;
 - б) денежные средства;
 - в) валютные ценности;
11. *В отличие от коммерческого кредита лизинговый кредит погашается*
- а) только товарами;
 - б) товарами и деньгами;
 - в) только деньгами;
12. *... кредит – это кредит, который предоставляется в виде отсрочки платежа за проданные товары.*
- а) банковский;
 - б) государственный;
 - в) гражданский (дружеский);
13. *Что было присуще первичному становлению кредитных отношений?*
- а) предоставление в кредит действительных денег;
 - б) полное отсутствие на рынке ссудных капиталов специализированных посредников;
 - в) устанавливались типовые процедуры кредитования;
14. *Что было присуще этапу структурного развития кредитных отношений?*
- а) проведение ряда специальных финансовых операций;
 - б) высокая норма процента по кредиту;
 - в) появление центральных банков;

15. При переходе к рыночной экономике сфера кредитных отношений

- а) сужается;
- б) расширяется;
- в) остается неизменной;

16. При предоставлении займы денежных средств для финансирования производственных затрат ведущую роль играет ...кредит

- а) коммерческий;
- б) государственный;
- в) банковский;

17. В плановой модели экономики основную роль играл ... кредит

- а) лизинговый;
- б) ипотечный;
- в) банковский;

18. Роль кредита в сфере ... заключается в том, что с его помощью происходит поступление и изъятие денег из обращения

- а) страховых отношений;
- б) финансовых отношений;
- в) денежного оборота;

19. Роль кредита в условиях инфляции проявляется в том, что с его помощью регулируется

- а) потребительский спрос населения;
- б) масса денег в обращении;
- в) размер золотого запаса страны;

20. Обоснованное определение и соблюдение границ кредита важно

- а) только для банковского и коммерческого кредитования;
- б) только для банковского, коммерческого и государственного кредитования;
- в) для всех форм и видов кредитных отношений;

21. По ... международные кредиты делятся на товарные и валютные

- а) видам;
- б) назначению;
- в) обеспечению;

22. *Отличительным признаком международного кредита являются*

- а) обязательное участие в сделке правительства какого-либо государства;
- б) обязательное участие в сделке центрального банка какого-либо государства;
- в) принадлежность кредитора и заемщика к разным странам;

23. *Международный кредит способен оказывать ... воздействие на экономику страны*

- а) только позитивное;
- б) только негативное;
- в) как позитивное, так и негативное;

24. *Ссудный процент – это ... ссуженной во временное пользование стоимости*

- а) дисконт;
- б) цена;

в) акцепт;

25. *Движение ссудного процента происходит от*

- а) кредитора к заемщику;
- б) заемщика к гаранту;
- в) заемщика к кредитору;

26. *В современной практике кредитования в России применяются в основном ... процентные ставки*

- а) фиксированные;
- б) плавающие;
- в) изменяющиеся;

27. *Доход в виде ссудного процента получает*

- а) заемщик;
- б) поручитель;
- в) кредитор;

28. *Принцип ... кредита выражает необходимость своевременного возврата полученных от кредитора финансовых ресурсов*

- а) срочности;
- б) обеспеченности;
- в) возвратности;

29. Принцип ... кредита выражает необходимость возврата кредита не в любое приемлемое для заемщика время, а в точно определенный срок, зафиксированный в кредитном договоре

- а) срочности;
- б) обеспеченности;
- в) возвратности;

30. В зависимости от характера ссуженной стоимости различают ... формы кредита:

- а) банковскую, государственную, потребительскую;
- б) товарную, денежную, смешанную;
- в) банковскую, товарную, денежную;

Глава 3. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА СТРАНЫ, ЕЕ ФОРМИРОВАНИЕ И СТРУКТУРА

3.1. Формирование банковской системы страны

Выделяют два основных типа банковских систем: одноуровневая и двухуровневая.

Одноуровневая банковская система предполагает наличие горизонтальных связей между банками, универсализацию их операций и функций. При одноуровневой банковской системе все организации входящие в ее состав выполняют аналогичные функции по кредитно-расчетному обслуживанию клиентуры.

Двухуровневая банковская система предполагает разделение административных и операционных функций между разными уровнями банковской системы.

При одноуровневой банковской системе основным звеном выступает Государственный банк, являющийся единственным эмиссионным, кассово-расчетным и кредитным институтом страны. В СССР Госбанк располагал разветвленной сетью своих контор и отделений, открытых во всех районах страны. На 1 января 1957 г. сеть его учреждений насчитывала 170 республиканских, краевых и областных контор и 4690 отделений.

Перестройка банковской системы в СССР началась в 1987 г., когда на основе постановления Совета Министров СССР на базе учреждений Госбанка были образованы три новые государственные специализированные банки: Агропромбанк, Промстройбанк, Жилсоцбанк. На базе сети сберегательных касс создан Сбербанк, Банк внешней торговли переименован во Внешэкономбанк. На эти банки возлагались кредитно-расчетное обслуживание соответствующих народнохозяйственных комплексов. Возглавил банковскую систему Госбанк СССР.

Государственные специализированные банки были переведены на хозрасчет и самофинансирование.

Предполагалось внедрение новых форм и методов кредитных отношений с предприятиями и организациями (кредитование по совокупности материальных запасов и

производственных затрат, вексельные расчеты, факторинг, лизинг).

Однако принципиальных изменений в кредитной сфере не произошло. По-прежнему сохранялось централизованное распределение кредитных ресурсов между банками, не ликвидирована монопольная структура банков.

В 1989 г. были созданы первые коммерческие кредитные организации.

В эволюции современной банковской системы России можно выделить 4 этапа:

Первый этап (1987–1991 гг.) – институциональный. Созданы институты банковской системы. В период 1987–1988 гг. совершен переход от одноуровневой банковской системы к двухуровневой, состоящей из Госбанка СССР и Государственных специализированных банков. В 1989–1991 гг. произошло формирование банковской системы коммерческого типа.

Второй этап (1992–1995 гг.) – экстенсивное развитие. Развитие банковской системы сопровождалось галопирующей инфляцией, отрицательным значением реальных процентных ставок и падением курса национальной валюты. Формировались многочисленные банки «однодневки», занимающиеся краткосрочными спекулятивными операциями на финансовом рынке. Так, к началу 1993 г. имели лицензию 1715 банков, к 1994 г. – более 2000, к 1995 г. – более 2500 банков.

Третий этап (1996–август 1998 гг.) – интенсивное развитие. Характеризовался снижением уровня инфляции, стабилизацией валютного курса, изменением приоритетов банков при размещении денежных средств. Происходила консолидация капитала и активов ряда банков, создание крупнейших банков, служащих основой банковской системы, экспансия крупных банков в регионы, активность банков на рынке ценных бумаг, рост межбанковских кредитов.

Четвертый этап (август 1998–настоящее время) – пост кризисный период. Августовский кризис негативно отразился на деятельности банковской системы и поставил вопрос ее реструктуризации. Осенью 1998 г. все банки были разделены на

четыре группы, в отношении каждой принимались соответствующие решения.

Первую группу составляли банки, сохранившие капитал и не утратившие ликвидность. Вторую группу — региональные банки, которым могла быть оказана помощь (временное участие в капитале банка государства, предоставление стабилизационного кредита) при получении статуса «опорного» банка. Третью группу — крупные банки с разветвленной филиальной сетью, в их отношении решения принимались индивидуально. Четвертая группа — банки, находящиеся на грани банкротства, им помощь не предусматривалась.

Вопросы для обсуждения

1. Какими признаками характеризуется банковская система?
2. Каковы элементы банковской системы?
3. Что такое банковская инфраструктура?
4. Какова банковская система России? Проблемы ее развития в XX веке.
5. Каковы особенности построения банковских систем стран с развитой рыночной экономикой?
6. В чем основные преимущества и недостатки организации банковских систем зарубежных стран?
7. Охарактеризовать эволюции современной банковской системе России

3.2. Центральный банк, его задачи и функции

Во всех промышленно развитых странах сложилась и функционирует двух- и более уровневая банковская система. Главным звеном такой системы является Центральный банк.

Центральные эмиссионные банки создавались двумя путями.

1. На базе крупнейших коммерческих банков, в которых с развитием кредитной системы происходила концентрация денежной эмиссии.

2. Путем образования центрального эмиссионного банка государством.

Центральные банки в разных государствах называются по-разному: центральные, эмиссионные, национальные, народные или резервные.

Первые центральные банки возникли более 300 лет назад. Так, в 1668 г. был создан Риксбанк Швеции, Банк Англии в 1694 г. Центральные банки других европейских стран были образованы в середине XIX в. начале XX в. В России Государственный банк был учрежден в 1860 г.

В мировой практике существуют государственные, акционерные и смешанные формы организации центрального банка. В большинстве стран центральные банки являются государственными.

Центральные банки обладают независимостью от исполнительных органов власти, что в определенной степени гарантирует эффективность их деятельности. Они подотчетны парламенту или специальной парламентской комиссии.

Независимость центрального банка носит относительный характер, так как проводимая им экономическая политика определяется приоритетами макроэкономического курса правительства.

Основная цель деятельности центрального банка заключается в поддержании денежно-кредитной и валютной стабилизации для обеспечения экономического роста. Он наделен монопольным правом эмиссии банкнот, регулирования денежного обращения, кредита и валютного курса.

В современных условиях Центральный банк выполняет важные народнохозяйственные функции.

1. Эмиссионный центр страны.

Центральный банк обладает монопольным правом эмиссии банкнот, обеспечением которых являются коммерческие векселя, золотовалютные резервы и государственные ценные бумаги.

2. Валютный центр.

В центральных банках сосредоточены золотовалютные резервы. Они осуществляют валютное регулирование (регулирование платежного баланса и валютного курса), используя методы валютных ограничений, дисконтной политики и валютных интервенций и представляет свою страну в

международных и региональных валютно-финансовых организациях.

3. Банк банков и расчетный центр.

Центральные банки работают преимущественно с кредитными учреждениями, в основном коммерческими банками по следующим направлениям:

- являются для них кредиторами последней инстанции;
- осуществляют контроль и надзор над банками;
- выступают регулирующим, контролирующим и информационным центром кредитной системы страны.

4. Банк правительства.

Центральный банк осуществляет исполнение государственного бюджета по доходам и расходам и выступает агентом государства по размещению государственного долга (осуществляет выпуск государственных займов, организует подписку на займы и размещение облигационных займов среди коммерческих банков, страховых компаний и других участников денежного рынка).

5. Центр денежно-кредитного регулирования экономики.

Целью денежно-кредитной политики является регулирование спроса и предложения на ссудный капитал. Содержание такой политики представляет совокупность мер, направленных на расширение или сужение ликвидных средств и объема кредитования кредитных учреждений.

Денежно-кредитная политика может быть направлена на стимулирование кредита и денежной эмиссии (кредитная экспансия), либо на их сдерживание и ограничение (кредитная рестрикция).

В результате кредитной экспансии расширяются ресурсы коммерческих банков, которые при выдаче кредитов увеличивают общую массу денег в обращении.

Кредитная рестрикция вызывает ограничение возможности коммерческих банков по выдаче кредитов и влияет на насыщение экономики деньгами.

При проведении денежно-кредитной политики ЦБ использует комплекс инструментов, которые можно классифицировать:

1. по форме воздействия:

- прямые;
- косвенные;

2. по объектам воздействия:

- на предложение денег;
- на спрос на деньги;

3. по характеру регулируемых параметров:

- количественные;
- качественные.

Все перечисленные инструменты используются в единой системе и делятся на две группы методов:

- общие, влияющие на рынок ссудных капиталов в целом;
- селективные (выборочные), предназначенные для регулирования конкретных видов кредита или кредитования отдельных отраслей, крупных фирм и т. д.

К общим методам относятся учетная (дисконтная политика), операции на открытом рынке, изменение норм обязательных резервов банков.

Группу селективных методов составляют: установление количественных параметров на кредиты приоритетных отраслей, создание специальных кредитно-финансовых учреждений, осуществляющих кредитование приоритетных отраслей по более низким процентным ставкам и пользующиеся льготами при переучете векселей в центральном банке; распространение различного рода льгот на кредитные учреждения, предоставляющие кредиты приоритетным сферам экономики.

Правовой статус ЦБ РФ, его права и обязанности определены Федеральным законом о Центральном банке Российской Федерации (Банке России). В нем зафиксировано, что уставный капитал и иное имущество Банка России является федеральной собственностью. Банк России выступает юридическим лицом с особым статусом как экономически самостоятельное учреждение, существующее на собственные доходы.

В Законе обозначены функции ЦБ РФ и основные инструменты и методы денежно-кредитной политики.

ЦБ РФ в пределах своих полномочий, предоставленных Конституцией РФ и Федеральными законами, независим в своей деятельности от распорядительных и исполнительных органов государственной власти и подотчетен Высшему законодательному органу своего государства — Государственной думе Федерального собрания РФ.

Основными целями деятельности БР являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- развитие и укрепление банковской системы РФ;
- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы.

Получение прибыли не является целью деятельности ЦБ РФ.

ЦБ РФ образует единую централизованную систему с вертикальной структурой управления. Эта система включает: центральный аппарат, территориальные учреждения, расчетно-кассовые центры, вычислительные центры, полевые учреждения, учебные заведения и другие предприятия и организации, в том числе подразделения безопасности для осуществления деятельности ЦБ РФ.

Национальные банки республик, входящих в состав РФ, являются территориальными учреждениями ЦБ РФ. Они не имеют статуса юридического лица и не имеют права принимать решения, носящие нормативный характер.

Полевые учреждения ЦБ РФ являются воинскими подразделениями. В своей деятельности они руководствуются воинскими уставами. Полевые учреждения обслуживают воинские части, учреждения и организации Министерства обороны РФ. Они могут осуществлять банковское обслуживание иных государственных организаций и учреждений, других юридических и физических лиц, находящихся на территории военных частей, когда создание и функционирование территориальных учреждений ЦБ РФ невозможно.

Вопросы для обсуждения

1. Какой банк является главным звеном двухуровневой системы?

2. Назовите основные исторические этапы становления и развития Центрального банка Российской Федерации.
3. Какие задачи выполняют центральные банки?
4. Какие функции выполняют центральные банки?
5. Каковы способы и инструменты денежно-кредитного регулирования?
6. В чем сущность независимости ЦБ РФ и каковы существующие взгляды экономистов на эту проблему?
7. Опишите активные и пассивные операции ЦБ РФ.

3.3. Коммерческие банки, их функции.

Пассивные операции коммерческих банков

Коммерческие банки аккумулируют и мобилизуют денежный капитал, принося реальную выгоду всем заинтересованным сторонам: вкладчикам – доход в виде процентов, заемщикам – доступ к денежным ресурсам.

На практике функционируют разные банки, которые классифицируются по следующим основным критериям:

1. по форме собственности:

- государственные;
- частные;
- коллективные;
- акционерные;
- совместные (с участием иностранного капитала).

2. по характеру выполняемых операций:

- универсальные;
- специализированные.

Универсальные банки аккумулируют временно свободные денежные средства, обеспечивают функционирование расчетно-платежного механизма, осуществляют кредитование и доверительное управление имуществом клиентов.

Специализированные банки ориентированы либо на предоставление ограниченного перечня услуг (инновационные, инвестиционные, ипотечные, сберегательные банки), либо на обслуживание клиентов определенных отраслей.

3. по наличию филиалов:

- не имеющие филиалов;

- с наличием филиальной сети.

В РФ в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности», кредитная организация образуется на основе любой формы собственности как хозяйственное общество.

В Законе обозначены банковские операции и сделки, определен порядок регистрации кредитных операций и лицензирования банковских операций и ряд других вопросов деятельности и ликвидации кредитных организаций.

Банковские операции

На рынке финансовых услуг коммерческие банки выступают посредниками в денежно-кредитных отношениях между хозяйствующими субъектами, государственными органами управления и отдельными гражданами. Они аккумулируют денежные средства, предоставляют кредиты, осуществляют посредничество в денежных расчетах, создают платежные средства, выпускают и размещают ценные бумаги, оказывают консультационное обслуживание клиентов.

Пассивные операции банков.

С помощью пассивных операций коммерческие банки формируют свои ресурсы. Пассивные операции первичны по отношению к активным операциям, поскольку для осуществления последних необходимым условием является достаточность ресурсов.

Пассивные операции — это операции по привлечению денежных средств и формирование ресурсов банка.

К пассивным относятся следующие банковские операции:

- образование собственного капитала;
- прием вкладов (депозитов);
- открытие и ведение счетов клиентов, в том числе банков-корреспондентов;
- получение межбанковских кредитов, в том числе централизованных кредитных ресурсов;
- выпуск собственных ценных бумаг (акций, облигаций), финансовых инструментов (векселей, депозитных и сберегательных сертификатов).

Собственные средства банка составляют: уставный капитал, резервный фонд, другие фонды, созданные за счет отчислений от прибыли банка (фонды социального и производственного развития банка) и нераспределенная прибыль.

Уставный капитал – основной элемент собственных средств банка, формирующийся за счет взносов участников и служащий обеспечением его обязательств.

Размер уставного капитала, порядок его формирования и изменения определяются уставом банка. Сумма уставного капитала законодательно не ограничивается, но для обеспечения устойчивости банка ЦБ РФ устанавливается минимальный размер уставного капитала. В настоящее время минимальная сумма уставного капитала для вновь создаваемых банков эквивалента 5 млн. евро.

Резервный фонд предназначен для покрытия возможных убытков банка по проводимым им операциям и формируется за счет ежегодных отчислений от прибыли.

Собственный капитал в составе ресурсов отечественного банка составляет малую величину, как правило, не более 10% (в промышленно развитых странах эта величина 15–20%).

Основную долю ресурсов банка формируют привлеченные средства. Общий размер привлечения средств банками в РФ в настоящее время не регламентируется. Однако по отдельным видам пассивных операций установлены обязательные экономические нормативы или действуют ограничения в соответствии с нормативными документами Банка России.

Средства, привлеченные банком можно классифицировать:

1. депозитные привлеченные средства:

- вклады (депозиты);
- депозитные и сберегательные сертификаты;

2. недепозитные (заемные) привлеченные средства:

- межбанковские кредиты;
- кредиты Банка России;
- собственные облигации и векселя.

Коммерческие банки привлекают средства предприятий, учреждений, населения, других банков в форме вкладов при

открытии соответствующих счетов. Такие операции называются депозитными.

Вклад (депозит) — это денежные средства (в наличной или безналичной форме, в национальной или иностранной валюте) переданные в банк их собственником для хранения на определенных условиях.

Наиболее распространенный вид депозитов — вклады до востребования юридических и физических лиц. Они предназначены для осуществления расчетов и в любой момент могут быть востребованы.

По срочным счетам не производятся операции, кроме зачисления и возврата суммы депозита на счет вкладчика.

В нашей стране вклады населения называются сберегательными.

Депозитные и сберегательные сертификаты — это ценные бумаги, свидетельствующие о вкладе в банк денежных средств.

Вкладчик имеет право на получение по истечению установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов.

Депозитные сертификаты выпускаются для юридических лиц, сберегательные — для физических лиц.

Порядок выпуска депозитных и сберегательных сертификатов строго регламентируется. К коммерческому банку предъявляются ряд условий (банковская деятельность не менее двух лет, наличие резервного фонда в размере не менее 15% от фактически оплаченного уставного капитала и ряд других условий).

Сертификаты могут быть именными или на предъявителя и выпускаться в разовом порядке и сериями.

Операции по купле – продаже депозитных сертификатов может осуществляться только в безналичной форме, сберегательных сертификатов – в наличной и безналичной формах. Выпуск сертификатов в иностранной валюте не допускается.

Сертификаты всегда бывают срочными. Процентные ставки по ним устанавливаются банком-эмитентом.

Проценты выплачиваются владельцу по истечению срока обращения сертификата. При досрочном погашении сертификата выплачивается доход по ставке депозита до востребования, если иное не предусмотрено условиями сертификата.

При просрочке предъявления сертификата к оплате вкладчик получает проценты только за период действия сертификата.

Для каждого типа сертификатов коммерческий банк регистрирует порядок выпуска и обращения в территориальном учреждении Банка России.

Для оперативного привлечения денежных средств коммерческие банки широко используют возможности рынка МБК, на котором происходит продажа денежных средств, мобилизованных другими кредитными учреждениями.

Межбанковский кредит является источником заемных ресурсов коммерческих банков, источником средств для поддержания платежеспособности баланса и обеспечения бесперебойности выполнения обязательств. Он предоставляется в рамках корреспондентских отношений.

Для привлечения (заимствования) средств банки могут выпускать облигации.

Порядок выпуска облигаций строго определен. Коммерческий банк должен опубликовать проспект эмиссии и зарегистрировать выпуск в установленном порядке.

Кредитная организация может выпускать следующие виды облигаций:

- именные и на предъявителя;
- обеспеченные залогом собственного имущества (или имущества третьих лиц) и облигации без обеспечения (не ранее третьего года деятельности и не выше суммы уставного капитала);
- с единовременным сроком погашения и по сериям в определенные сроки.

Банки выпускают векселя для упрощения расчетов и привлечения средств. Вексель банка представляет его долговое

обязательство. Объем эмиссии банком собственных векселей строго регламентируется.

Банки выпускают простые процентные и дисконтные векселя с номиналом в рублях и в валюте.

При приобретении векселя клиент вносит за процентный вексель его номинальную стоимость, за дисконтный вексель цену реализации.

Банковский вексель клиент может использовать как средство накопления и сбережения денежных средств, предъявлять его в качестве залога, передавать другому держателю посредством индоссамента.

Вопросы для обсуждения

1. Как определить уровень законодательного обеспечения деятельности коммерческих банков?
2. Каковы основные операции коммерческих банков?
3. Какие услуги банков получили наибольшее распространение в современной российской банковской практике?
4. В чем состоит содержание понятия «ликвидность банка»?
5. Раскрыть структуру собственных средств банка.
6. В чем состоит сущность формирования собственного капитала банка?
7. Источники увеличения уставного капитала банка.
8. В чем сущность резервного фонда и нераспределенной прибыли банка?
9. Сущность норматива достаточности капитала банка.
10. Какие виды имеют депозитные и недепозитные привлеченные средства?

3.4. Активные и активно-пассивные операции (услуги) коммерческого банка

Активные операции – это операции, с помощью которых банки размещают имеющиеся в их распоряжении ресурсы для получения прибыли и поддержания ликвидности.

К активным операциям банков относятся:

- ссудные операции;
- межбанковское кредитование;

- кассовые операции;
- расчетные операции;
- инвестиционная деятельность;
- прочие активные операции банков.

Ссудные операции составляют основу активной деятельности банка в размещении его ресурсной базы. Такие операции приносят банку большую часть доходов. Подробно банковское кредитование рассматривалось в разделе «Теория кредита».

Эффективность ссудных операций определяется его кредитной политикой, которая формирует основные направления надежного и рентабельного вложения средств.

При кредитовании не должно нарушаться «золотое банковское правило», согласно которому сроки выдаваемых ссуд не должны превышать сроков имеющихся у банка ресурсов.

Когда банк выступает кредитором других банков, он также совершает активные операции. Уровень процентных ставок на рынке МБК дифференцируется в зависимости от сроков кредитования. Представление о состоянии рынка МБК в РФ дают следующие показатели:

MIBOR — средняя ставка по предложениям на продажу;

MIBID — средняя ставка по предложениям на покупку;

MIACR — средневзвешенная фактическая процентная ставка;

INSTAR — средневзвешенная ставка по краткосрочным МБК.

Перечисленные показатели исчисляются ЦБ РФ по крупнейшим банкам России участникам рынка МБК. Процентные ставки по межбанковским кредитам обычно плавающие и привязаны к ставке MIBOR, к которой устанавливается определенная процентная надбавка.

Выполняя кассовые операции, банки обязаны обеспечивать четкое и своевременное обслуживание своих клиентов. Ведение кассовых операций регулируется Правилами ЦБ РФ и включают прием, выдачу и хранение денежных средств.

Для приема и выдач денежных знаков в банке создается специальное подразделение (касса банка).

Инвестиционной деятельности коммерческий банк занимается, когда выступает в качестве инвестора, вкладывая ресурсы в ценные бумаги или приобретая права по совместной

хозяйственной деятельности. Такими ценными бумагами могут быть привилегированные акции, облигации, государственные долговые обязательства и финансовые инструменты.

Совершая инвестиции в ценные бумаги, банки руководствуются целью получения дохода и обеспечения ликвидности определенной группы своих активов. Основное назначение активной инвестиционной политики банка заключается в определении круга ценных бумаг, наиболее выгодных для вложения средств и оптимизации структуры инвестиционного портфеля на конкретный временной период.

Прочие активные операции разнообразны своей форме, к ним относятся операции с иностранной валютой, факторинговые, лизинговые и другие операции.

При совершении операции факторинга банк приобретает у предприятия право получения платежа по платежным требованиям. Одновременно банк кредитует оборотный капитал клиента и берет на себя его кредитный риск.

Лизинговые операции заключаются в предоставлении на условиях аренды на долгосрочный период машин, оборудования, недвижимости и других элементов основного капитала предприятиям.

Активно-пассивные операции (услуги) банка – операции, выполняемые банками за определенную плату – комиссию.

К активно-пассивным операциям относятся:

- операции по инкассированию;
- переводные операции;
- торгово-комиссионные операции;
- доверительные (трастовые) операции;
- операции по предоставлению клиентам юридических и иных услуг.

Трастовые операции совершаются банком по поручению и в интересах клиента на правах его доверенного лица. Согласно заключенному договору доверенное лицо приобретает соответствующие права и выступает распорядителем имущества, включая остатки средств на банковских счетах.

Российские коммерческие банки стали предоставлять трастовые услуги по операциям с ценными бумагами. К таким

операциям относится управление активами и услуги по первичному размещению ценных бумаг.

Трастовые отделы коммерческих банков осуществляют доверительное управление средствами негосударственных пенсионных фондов и оказывают посредническую деятельность по переводу средств с рынка ссудных капиталов на рынок недвижимости (ипотечный инвестиционный траст).

Вопросы для обсуждения

1. Сущность активных операций коммерческого банка
2. В чем сущность ссудных операций?
3. По каким основным категориям классифицируются ссудные операции?
4. В чем сущность инвестиционных операций?
5. В чем отличие кассовых операций от гарантийных?
6. В чем сущность расчетных операций коммерческого банка?

Перечень тем рефератов

1. Проблемы и особенности взаимоотношения Центрального Банка России с коммерческими банками.
2. Современная денежно-кредитная политика Центрального Банка РФ.
3. Особенности банковской системы Франции.
4. Зарождение банковского дела в Древнем мире.
5. Становление банков в Средние века
6. Банковское дело в Новом мире.
7. Проблемы и перспективы развития банковской системы в России.
8. Этапы развития рынка межбанковских кредитов в РФ.
9. Формирование банковской системы США.
10. Развитие банковского дела в Италии.
11. Особенности банковской системы Японии.
12. Банкирский дом Штиглицев.
13. Банкирский дом братьев Поляковых.
14. Банкирский дом братьев Рябушинских.
15. Деятельность конторы придворных банкиров.
16. Отличительные особенности формирования банковской системы в Европе и США.

17. Структура банковской системы в период НЭПа.
18. Национализация банковской системы после Великой Октябрьской революции.
19. Формирование банковской системы России при переходе к рыночным отношениям
20. Банковская система РФ в период мирового кризиса

Задание 1. Термины и определения

Подберите каждому термину его определение.

Термины:

- | | |
|--------------------------|-------------------------------|
| 1. Банк | 8. Официальная учетная ставка |
| 2. Депозитные операции | 9. Гарантийные операции |
| 3. Комиссионные операции | 10. Трассовые операции |
| 4. Коммерческие банки | 11. Пассивные операции |
| 5. Аккредитив | 12. Рефинансирование |
| 6. Филиалы банка | 13. Амальгамация |
| 7. Центральный банк | |

Определения:

- а) Операции по выдаче банком гарантии (поручительства) уплаты долга клиента третьему лицу при наступлении определенных условий
- б) Организация, созданная для привлечения денежных средств и размещения их от своего имени на условиях возвратности, платности и срочности
- в) Операции, направленные на формирование ресурсов коммерческого банка
- г) Слияние двух или нескольких ранее самостоятельных банков в процессе конкурентной борьбы
- д) Операции банков по привлечению денежных средств юридических и физических лиц во вклады на определенный срок либо до востребования.
- е) Инструмент денежно-кредитной политики, означающий кредитование Центральным банком коммерческих банков
- ж) Передача в доверительное управление отдельных ценных бумаг и их портфелей, платежные функции, связанные с обслуживанием ценных бумаг; управление активами пенсионных

и инвестиционных фондов

з) Операции, которые банк выполняет по поручению своих клиентов и взимает с них плату в виде комиссионных.

и) Универсальные кредитные учреждения, совершающие широкий круг операций на финансовом рынке.

к) Обособленное подразделение коммерческого банка, которое расположено вне места нахождения банка, не обладает правами юридического лица и не имеет самостоятельного баланса.

л) Проценты по ссудам, используемым Центральным банком при кредитовании коммерческих банков.

м) Банк, выступающий официальным проводником денежно-кредитной политики государства.

н) Письменное свидетельство банка о внесении денежных средств

**Задание 2. Дать ответы:
верно или неверно данное выражение
(да, нет)**

1. Основное назначение банка – посредничество в перемещении денежных средств от кредиторов к заемщикам и от продавцов к покупателям

2. Пассивные операции – это размещение соответственных и привлеченных средств банка для получения прибыли

3. К привлеченным средствам коммерческого банка относятся: уставный капитал, обязательные резервы для покрытия возможных потерь по ссудам и от операций с ценными бумагами; нераспределенная прибыль

4. Центральный банк РФ подотчетен только Федеральному Собранию

5. Безналичные деньги могут храниться только в банках на счетах юридических лиц

6. Корреспондентские счета – это срочные депозиты

7. Комиссионные операции – это совокупность операций, направленных на формирование ресурсов коммерческого банка

8. Кредитные операции являются наиболее рискованными банковскими операциями

9. Банк создается в форме: акционерного общества, общества с ограниченной ответственностью, унитарного предприятия
10. Вопрос о вступлении новых участников и размерах их вклада в уставный фонд банка решается на общем собрании участников
11. Специализированные банки осуществляют широкий круг банковских операций
12. Ресурсы коммерческого банка могут быть сформированы за счет собственных и заемных средств
13. Расчетно-кассовые операции – это операции банков по привлечению денежных средств юридических и физических лиц во вклады на определенный срок либо до востребования
14. Коммерческий банк действует на основании лицензии, выдаваемой ЦБ РФ
15. Банк России и его учреждения освобождаются от уплаты налогов, сборов, пошлин и других аналогичных платежей
16. В число основных мер денежно-кредитного регулирования, осуществляемого ЦБ РФ, входят операции на открытом рынке, рефинансирование банков, валютное регулирование, управление наличной денежной массой
17. Депозитные операции банка – операции по инвестированию банком своих средств в ценные бумаги, а также размещения в виде срочных вкладов в других кредитных организациях
18. 50% прибыли Банка России после направления ее на увеличение ресурсов Банка перечисляется в доход федерального бюджета
19. Собственные средства банка – это уставный капитал, резервные фонды, нераспределенная прибыль
20. Центробанк является банком банков

Задание 3. Контрольные тесты

Выберите правильный ответ из предлагаемых вариантов

1. *Первыми банковскими операциями, которые выполняли храмы, были*
 - а) учетные
 - б) обменные
 - в) сохранные

2. С появлением кредитных денег банки начинают выполнять ... операции
- а) кассовые
 - б) расчетные
 - в) эмиссионные
3. Элементом банковской системы не является
- а) Центральный эмиссионный банк
 - б) коммерческий банк
 - в) казначейство
4. В Советском Союзе функционировала ... банковская система
- а) одноуровневая
 - б) двухуровневая
 - в) многоуровневая
5. По ... банки делятся на эмиссионные, депозитные и коммерческие
- а) форме организации
 - б) характеру операций
 - в) функциональному назначению
6. Одним из свойств банковской системы является то, что она выступает как система ... типа
- а) закрытого
 - б) открытого
 - в) смешанного
7. Юридический статус банка определяется
- а) банковским законодательством
 - б) центральным банком
 - в) президентом страны
8. Коммерческий банк – это
- а) структурное подразделение Министерства экономики
 - б) хранилище золотовалютных резервов
 - в) посредник в расчетах и кредитования
9. Дойче Бундесбанк – это центральный банк
- а) Германии
 - б) Австрии
 - в) Швейцарии
10. Банк Англии создан в 1694 г. как
- а) акционерный банк с ограниченной ответственностью
 - б) частный банк

в) государственное учреждение

11. В двухуровневой банковской системе верхний уровень представлен

а) инвестиционными банками

б) ссудо-сберегательными учреждениями

в) центральным эмиссионным банком

12. В соответствии с российским законодательством высшим органом управления Банка России является

а) правление

б) национальный банковский совет

в) совет директоров

13. Председатель Банка России назначается на должность на срок

а) четырехлетний

б) шестилетний

в) трехлетний

14. Операции на открытом рынке – это деятельность центрального банка по

а) предоставлению ссуд коммерческим банкам

б) кредитованию населения

в) покупке или продаже государственных ценных бумаг

15. ... ставка – это процентная ставка по ссудам, предоставляемым центральным банком коммерческим банкам

а) ломбардная

б) нетто

в) учетная

16. ... функция центрального банка заключается в том, что он монопольно осуществляет выпуск банкнот и регулирует денежное обращение в стране

а) информационная

б) посредническая

в) эмиссионная

17. Капитал Банка России сформирован за счет

а) средств государства

б) фондов коммерческих банков

в) средств предприятий и организаций

18. Осуществляя покупку или продажу иностранных валют, центральный банк реализует ... политику

а) дисконтную

б) девизную

в) фондовую

19. При проведении ... целью центрального банка является ограничение спроса на кредит

а) кредитной рестрикции

б) рефинансирования

в) кредитной экспансии

20. Кредиты рефинансирования предоставляются ... банкам

а) устойчивым

б) всем

в) специализированным

21. Целью деятельности Центрального банка РФ не является

а) выдача кредитов кредитным организациям

б) кредитование правительства

в) кредитование физических лиц

22. Отношения коммерческих банков с клиентами в нашей стране строятся, как правило, на основе

а) рекомендаций Банка России

б) устного соглашения

в) договоров

23. ... операции – это операции банков по привлечению денежных средств юридических и физических лиц

а) трастовые

б) инвестиционные

в) депозитные

24. Коммерческий банк выполняет функцию

а) эмиссионного центра страны

б) банка банков

в) аккумуляции средств в депозиты

25. Фондовые операции коммерческого банка – это операции по

а) регулированию движения собственного капитала

б) привлечению свободных средств населения

в) купле-продаже ценных бумаг финансового рынка

26. ... операции - это операции по привлечению средств банками с целью формирования их ресурсной базы

а) активные

б) пассивные

в) трастовые

27. В состав активов коммерческого банка включаются

а) выданные банком кредиты

б) средства резервного фонда

в) депозиты

28. Коммерческие банки составляют отчеты о соблюдении установленных экономических нормативов

а) ежемесячно

б) ежегодно

в) еженедельно

29. Расчетные операции коммерческого банка связаны с

а) инвестированием средств в ценные бумаги

б) выдачей банковских гарантий

в) зачислением и списанием средств со счетов клиентов

30. Современные коммерческие банки осуществляют обслуживание:

а) предприятий, организаций и населения

б) только населения и центрального банка

в) только предприятий и организаций

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

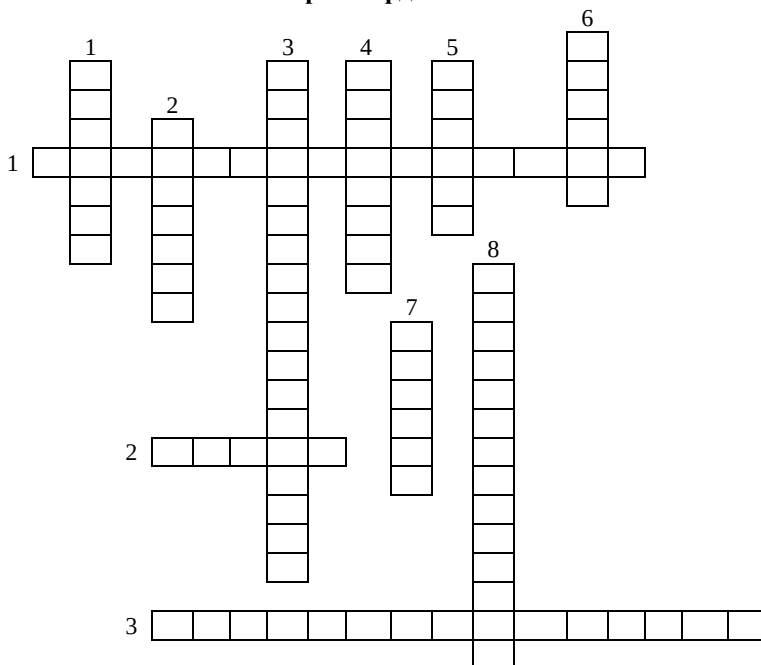
1. Конституция Российской Федерации. Информационная Система Гарант.
2. Алехин, Б.И. Кредитно-денежная политика: учебное пособие / Б.И. Алехин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 135 с.
3. Балакирев И.А. Влияние типа кредитной ставки на вероятность дефолта ипотечного кредита./ И.А. Балакирев// Финансы и кредит. - 2010 год. - № 8. - С. 16 - 20.
4. Банки и небанковские кредитные организации и их операции : учебник / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили, Л.Т. Литвиненко и др. ; под ред. Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 559 с.
5. Банки и небанковские кредитные организации и их операции: учебник / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили, Л.Т. Литвиненко и др.; под ред. Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 559 с. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-02239-0; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=116707>
6. Банковское дело. Учебник / Под ред. О.И. Лаврушина. - М.: Финансы и статистика, 2004.
7. Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки: учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. - 4-е изд. - М. : Дашков и Ко, 2012. - 400 с. - («Учебные издания для бакалавров»). - ISBN 978-5-394-01554-0; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115769>
8. Бобин С.С. Развитие банковской системы в России./ С.С. Бобин// Финансы и кредит. - 2010 год. - № 7. - С. 84 - 91.
9. Валикурова А.А. Понятие и функции сетевых денег./ А.А. Валикурова// Финансы и кредит. - 2010 год. - № 15. - С. 61 - 67.
10. Грибов А.Ю. Институциональная теория денег: сущность и правовой режим денег и ценных бумаг. - М.: РИОР, 2008. - 200 с.
11. Деньги, кредит, банки: учеб. пособие / А. П. Кряжева — Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2009. - 222 с.
12. Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги: практикум : учебное пособие / А.Б. Басс, Л.Т. Литвиненко, О.М. Маркова и др. ; под ред. Е.Ф. Жуков. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 431 с. : табл., граф., схемы - ISBN 978-5-238-01340-4 ; То же [Электронный ресурс]. - URL:<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114796>

13. Зеленкова, Н.М. Деньги. Кредит. Банки: учебник / Н.М. Зеленкова, Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили ; под ред. Е.Ф. Жуков. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2015.
14. Иевлева А.А. Портфельный подход к розничной кредитной деятельности банков./ А.А. Иевлева// Финансы и кредит. – 2010 год. – № 10. – С. 51 -57.
15. Корниенко О. В. Деньги. Кредит. Банки : учеб. для студентов вузов / О. В. Корниенко. – Ростов н/Д : Феникс, 2008. – 348 с.
16. Калинин, Н.В. Деньги. Кредит. Банки : учебник / Н.В. Калинин, Л.В. Матраева, В.Н. Денисов. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2015. – 304 с.: табл. - (Учебные издания для бакалавров). – Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02426-9; То же [Электронный ресурс]. - URL:<http://biblio club.ru/index.php?page=book&id=387957>
17. Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки: учебное пособие / Е.И. Кузнецова; под ред. Н.Д. Эриашвили. – М. : Юнити-Дана, 2007. – 528 с. - ISBN 5-238-01119-9; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblio club.ru/index.php?page=book&id=83255>
18. Кошель Н.В. Теоретико-методологические подходы к исследованию сущности центрального банка./ Н.В. Кошель// Финансы и кредит. – 2010 год. - № 14. – С. 8 -12.
19. Малкина М.Ю. Институты денежно-кредитного регулирования: противоречия функционирования и развития./ М.Ю. Малкина// Финансы и кредит. – 2010 год. - № 18. – С. 2 - 11.
20. Мануйленко В.В. Практика оценки достаточности собственного капитала в российских кредитных органах: Проблемы и перспективы развития./ В.В. Мануйленко// Финансы и кредит. – 2010 год. – № 11. – С. 33 - 42.
21. Овчинникова О.П., Овчинникова Н.Э. Индустриализация деятельности банковской системы России./ О.П. Овчинникова, Н.Э. Овчинникова// Финансы и кредит. – 2010 год. – № 12. – С. 26 - 30.
22. Соколов, Ю.А. Организация денежно-кредитного регулирования: учебное пособие / Ю.А. Соколов, С.Е. Дубова, А.С. Кутузова. – М. : Флинта, 2011. – 262 с.
23. Трухачев, В.И. Финансы в вопросах и ответах: учебное пособие / В.И. Трухачев, В.В. Гвоздилов, И.А. Томилина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М./Ставрополь : Финансы и статистика: АГРУС, 2006. – 538 с.
24. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник. – 2-е изд., перераб. и доп./ В.К. Сенчагов, А.И. Архипов и др.: под ред. В.К. Сенчагова, А.И. Архипова. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. – 720 с.

25. Цховребов М.П. Проблемы расчета денежной массы./ М.П. Цховребов// Финансы и кредит. – 2010 год. – № 17. – С. 43 - 45.
26. Челноков, В.А. Деньги. Кредит. Банки : учебное пособие / В.А. Челноков, Н.Д. Эриашвили, А.И. Ольшаный. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Юнити-Дана, 2015. – 481 с.
27. Швецов Ю.Г., Сунцова И.В. К вопросу о взаимодействии банковского и реального секторов экономики в условиях финансового кризиса./ Ю.Г Швецов, И.В Сунцова// Финансы и кредит. – 2010 год. – № 14. – С. 2 - 7.
28. Шевченко И.В., Логинов Е.Л, Логинов А.Е. Электронно–финансовая гиперматрица как среда банковских операций в условиях глобализации./ И.В. Шевченко, Е.Л. Логинов, А.Е. Логинов// Финансы и кредит. – 2010 год. – № 8. – С. 16 - 20.

Приложение. Работа с кроссвордами и криптограммами

Кроссворд № 1



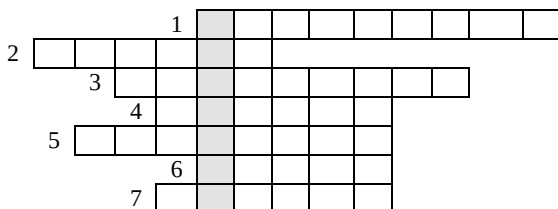
По горизонтали:

1. Ценность, которой обладает товар для покупателя
2. Процесс, который предполагает эквивалентность
3. Теория, согласно которой использование денег для платежей определяется правовыми нормами

По вертикали:

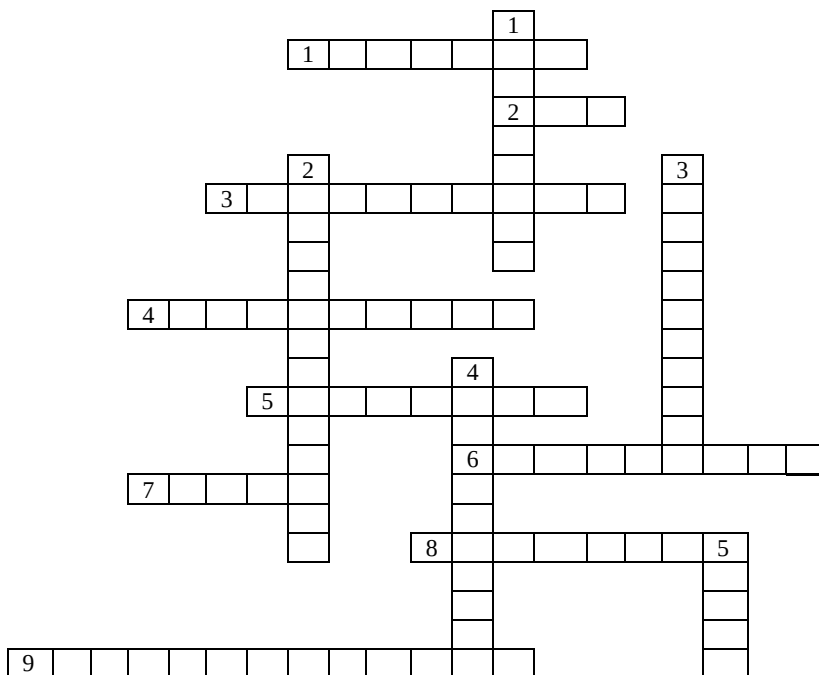
1. Способность товара обмениваться на другие товары в определенных пропорциях
2. Одна из форм стоимости, которая носит случайный характер
3. Концепция происхождения денег как результат соглашения между людьми
4. Та форма стоимости, которая последовала за всеобщей
5. С возникновением денежной формы стоимости весь товарный мир делится на две части: товарная и особый товар -
6. В 1944 г. мировыми деньгами становится данная денежная единица
7. Металл, который в 1922 г. в Генуе был призван мировыми деньгами
8. Одно из трех свойств денег: всеобщая непосредственная ...

Криптограмма № 1



1. Деньги позволяют оценить ... товаров путем установления цен
2. Прямой товарообмен
3. Основная функция денег
4. Всеобщий товар-эквивалент
5. Один из основоположников рационалистической концепции происхождения денег
6. Национальная валюта Российской Федерации
7. Вид металлических денег

Кроссворд № 2



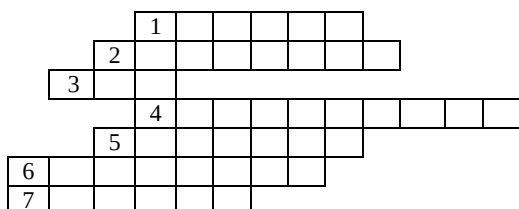
По горизонтали:

1. Письменное обязательство должника или приказ кредитора должнику об уплате обозначенной на нем суммы через определенный срок
2. Платежное средство
3. Одна из функций, выполняющих деньгами
4. Накопление золота частными владельцами в виде сокровищ или страховых фондов.
5. Форма стоимости, которая характеризует выделением в результате обмена одного товара на роль всеобщего эквивалента
6. Основная функция денег
7. Движение товара от одного производителя к другому
8. Кредитные деньги, которые выпускает Центральный банк страны
9. Одна из особенностей векселя

По вертикали:

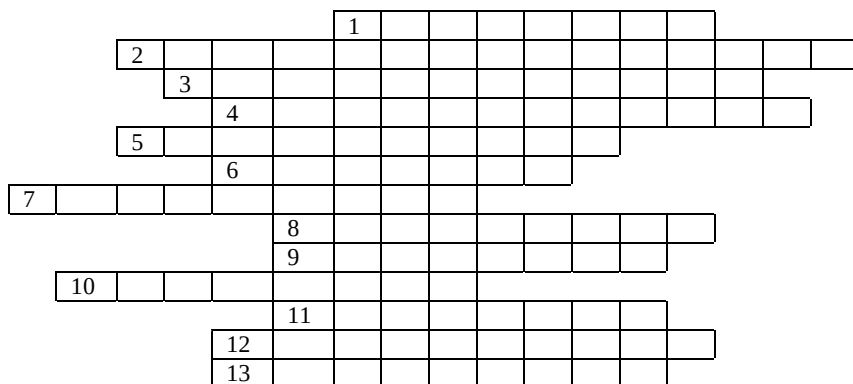
1. Форма стоимости, которая соответствовала ранней ступени развития обмена
2. Вид денег, у которых номинальная стоимость соответствует реальной стоимости (т.е. стоимости металла и чеканки)
3. Деньги, которые представляют собой информацию, записанную в специальных данных различных банков
4. Передаточная надпись на обороте векселя
5. Лицевая сторона монеты

Криптограмма № 2



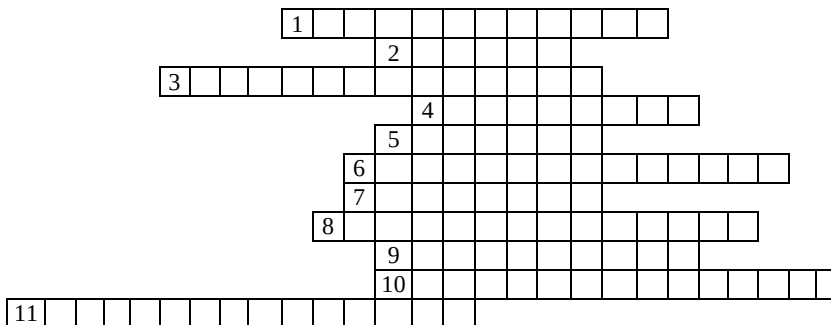
1. Денежная единица любой страны
2. Подорожание стоимости денег
3. Платежное средство
4. Состояние экономики, сопровождающееся падением производства.
5. Банковский вклад
6. Обесценивание бумажных денег
7. Всеобщий товар-эквивалент

Криптограмма № 3



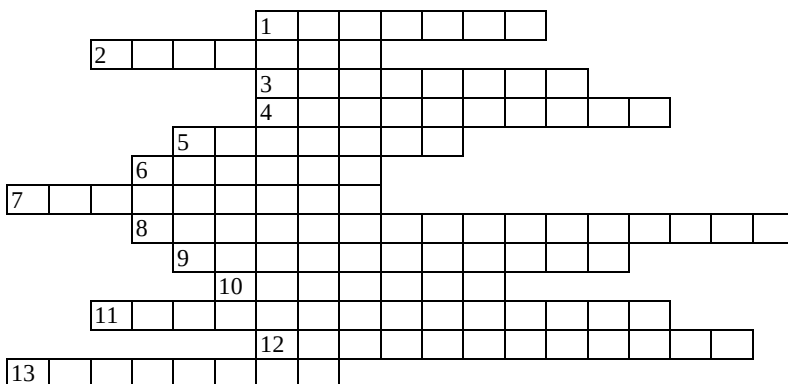
1. При этой стоимости товары способны обмениваться в определенных пропорциях.
2. Система распределения, устанавливающая максимальный предел товаров и услуг.
3. Монеты, нарицательная стоимость которых соответствует стоимости содержащегося металла.
4. Теория рационалистической концепции.
5. Одна из свойств, которые обязательно должны иметь деньги.
6. Ссуда.
7. Появилась в результате замены частных векселей.
8. Деньги в виде денежных знаков.
9. Способ безналичных расчетов.
10. Приказ уплатить определенную денежную сумму.
11. Функция денег.
12. Эмиссия наличных денег в РКЦ осуществляется через эти фонды.
13. Деньги, знаки стоимости которых заменяют полноценные деньги.

Криптограмма № 4



1. Одна из теорий рационалистической концепции
2. Один из основоположников эволюционной концепции
3. Утрата золотом функции денег
4. Одна из форм стоимости
5. Всеобщий товар-эквивалент
6. Одно из свойств денег.
7. Способность товаров обмениваться в определенных пропорциях.
8. Свойство денег не обеспечения золотом или серебром.
9. ... - основа количественных соотношений при добровольном обмене товарами.
10. Система распределения, устанавливающая максимальный предел количества товаров и услуг, которые может купить одна потребительская единица.
11. Форма накопления денежных средств.

Криптограмма № 5



1. Всеобщий товар-эквивалент
2. Прямой товарообмен
3. Деньги, которые обслуживаются международным отношением
4. Основная функция денег
5. Вид металлических денег
6. Движение товара от одного производителя к другому
7. Разновидность кредитных денег
8. Любой обмен товарами
9. Накопление золота частными владениями в виде сокровищ
10. Денежная единица любой страны
11. Свойство денег не обеспечения золотом
12. Одна из теорий рационалистической концепций
13. Способность товара обмениваться в определенных пропорциях

Кроссворд № 3

По горизонтали:

3. Операция, выполняемая ЦБ РФ по распределению денежных средств, к ним относятся учетно-ссудные операции, банковские инвестиции.
7. Что является основной целью коммерческих банков? Это получение
9. Является собственником Центробанка РФ.
10. Денежные средства, внесенные в банк клиентами для хранения на определенные счета.
13. Вложение ресурсов банка в ценные бумаги и другие финансовые активы.
14. Эмиссионный центр страны.
16. Ссуда.
18. Один из субъектов кредитных отношений
19. Выраженные в денежной форме потери, уменьшение материальных и денежных ресурсов в результате превышения расходов над доходами
20. Операции, выполняемые коммерческим банком на первичном и вторичном рынках ценных бумаг по поручению инвесторов.
22. Долгосрочная финансовая аренда имущества с правом последующего выкупа.
24. Капитал, предназначенный для покрытия возможных убытков по операциям банка.
25. Один из банков, составляющих банковской системы России до 1987г.

27. Операции ЦБ РФ по привлечению денежных средств, к ним относятся выпуск банкнот, распределение прибыли.

28. Безвозмездное и безвозвратное предоставление государственных денежных средств в разных формах предприятия.

По вертикали:

1. Разница между процентными доходами и процентными расходами банка.

2. Денежные средства, внесенные физическим или юридическим лицом в банковское учреждение на хранение

4. Имеющиеся в распоряжении банка средства, определяющие его ликвидность.

5. Выпуск в обращение новых денег.

6. Форма долгосрочного кредита, обеспеченная недвижимостью.

8. Форма кредита, получаемого в банке для покупки товаров или услуг.

11. Банки, которые предоставляют полный спектр банковских услуг независимо от их отраслевой принадлежности?

12. Привлеченные средства, которые банк получает в виде займов с целью поддержания своей ликвидности и расширения ресурсной базы.

15. Уставный капитал, образующийся путем выпуска добровольных денежных и материальных взносов акционеров.

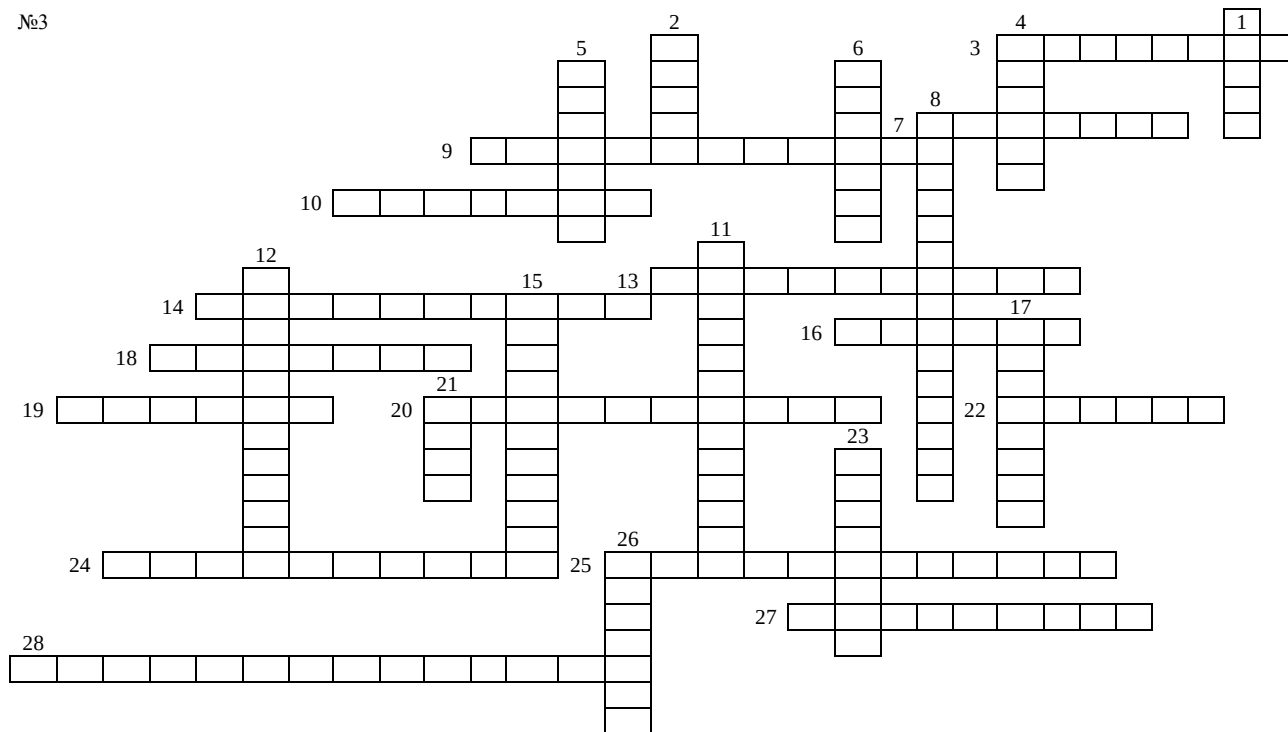
17. Обесценивание денег.

21. Денежно-кредитный институт, осуществляющий регулирование платежного оборота в наличной и безналичной формах.

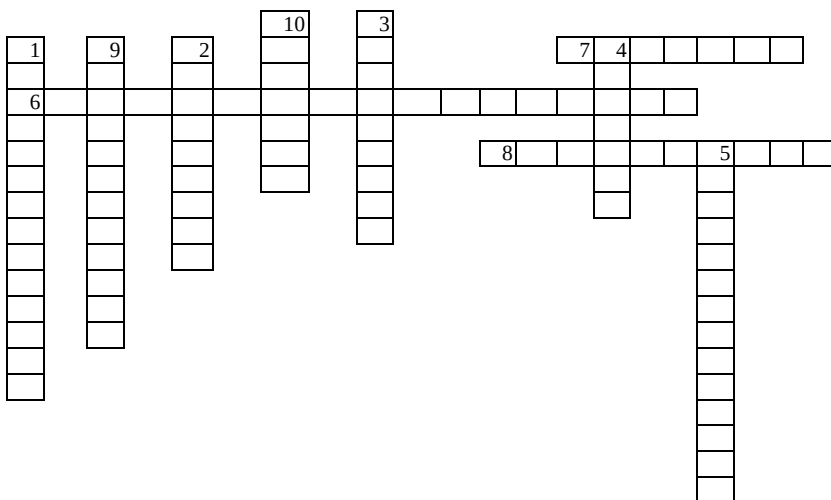
24. Автоматическое устройство для самообслуживания клиентами операций с наличными средствами.

26. Один из видов кредитных денег.

№3



Кроссворд № 4

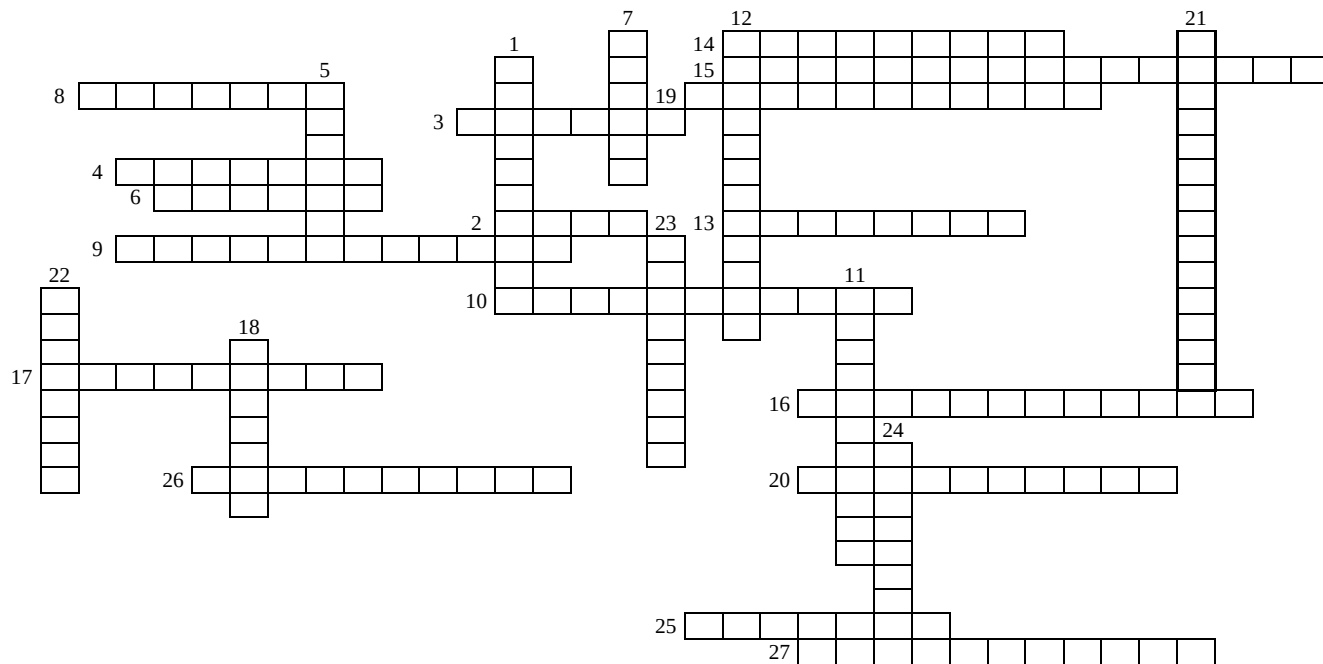


1. Основное назначение коммерческого банка
2. Операции коммерческого банка по привлечению ден.средств на формирование ресурсов
3. Покупка банком платежных требований поставщика
4. Собственные средства банка, привлеченные и заемные средства являются.....
5. Активные операции коммерч.банка, деятельность, в процессе которой банки выступают в качестве инвестора, вкладывая ресурсы в ценные бумаги
6. Принцип деятельности коммерческого банка
7. Разновидность вклада, когда денежные средства вносятся на определенный срок
8. Письменное свидетельство банка о внесении денежных средств
9. Операции коммерческого банка, которые банк выполняет по поручению своих клиентов и взимает с них плату в виде вознаграждения
10. Денежные средства, переданные в банк их собственником для хранения на определенных условиях

Кроссворд № 5

1. Банк банков
2. Кредитное учреждение, являющееся юридическим лицом, которому в соответствии законом и на основании лицензии выдаваемой ЦБ предоставлено право привлекать денежные средства от юр. И физических лиц
3. Страна, где в 1864 г. был создан эмиссионный банк
4. Главный эмиссионный банк и орган государственного управления и контроля до 1987г.
5. В 1882г. в этой стране был создан эмиссионный банк
6. Взаимоотношения между кредитором и заёмщиком
7. Основная задача ЦБ - устойчивости валюты
8. Страна, имеющая смешанный ЦБ
9. Основная функция ЦБ
10. Функция ЦБ и кредитных организаций
11. Одна из форм ЦБ собственности на капитал
12. Один из органов управления ЦБ РФ
13. Учетно-ссудные операции, банковские инвестиции – это операции
14. Эмиссия банкнот, распределение прибыли, формирование средств банка – это операции
15. Кредитование ЦБ РФ банков в т.ч. учет и переучет векселей
16. В отличие от ЦБ, у этих банков основной целью деятельности является получение прибыли
17. Часть прибыли акционерного общества или иного хозяйствующего субъекта, распределяемая между акционерами, участниками в соответствии с количеством и видом акций
18. Денежные средства, внесенные в банк клиентами для хранения на определенном счете
19. Коэффициент риска 0%
20. Операции на рынке ценных бумаг
21. Совокупность небанковских кредитно-финансовых учреждений
22. Субъект кредитных отношений
23. Бывший председатель ЦБ РФ
24. Физическое или юридическое лицо, оказывающее услуги, содействие в установлении контактов, экономических отношений между субъектами рынка
25. Выпуск банкнот
26. Операции по аренде транспорта и т.д.
27. Мобилизация временно свободных денежных средств

№5

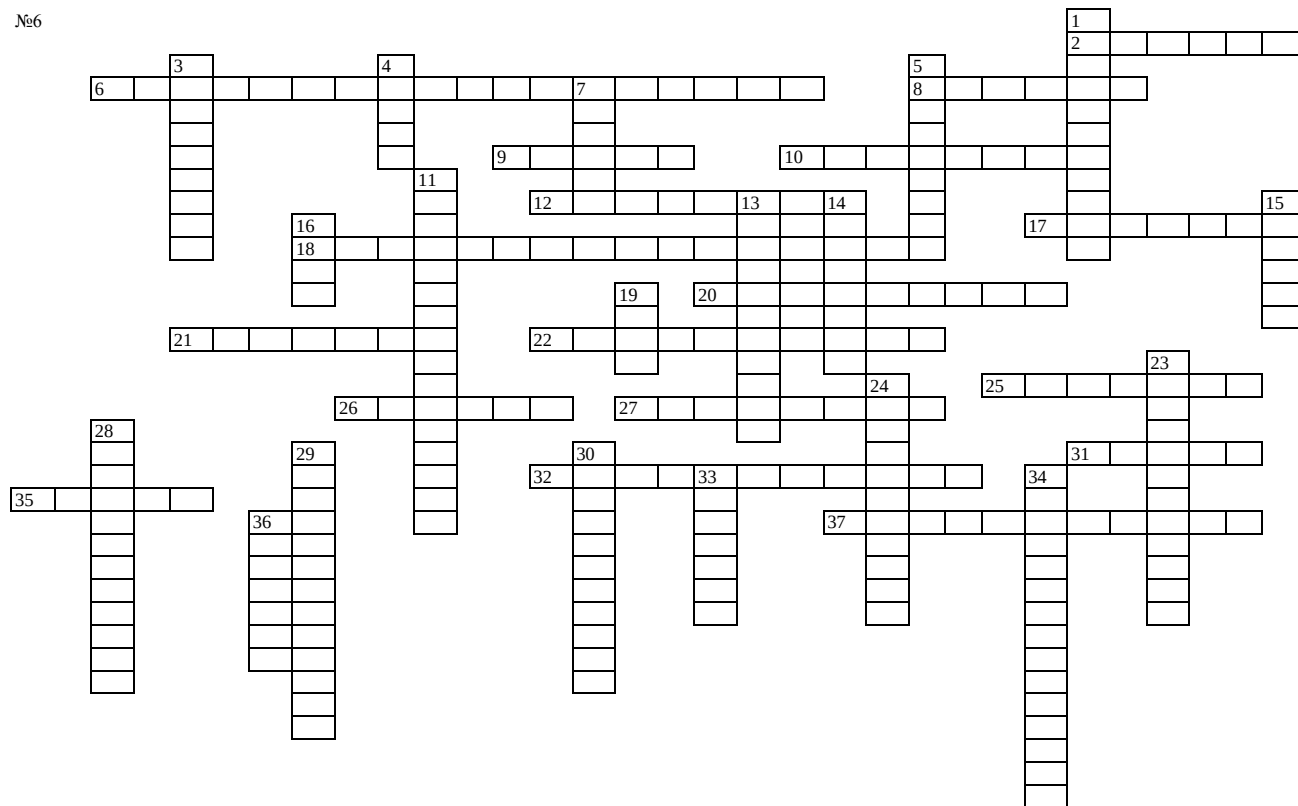


Кроссворд № 6

1. Форма организации центрального банка в зависимости от капитала
2. Временное платное заимствование вещи или денежных средств
3. Глава Центробанка во времена дефолта
4. Кредит по другому
5. Операции ЦБ РФ по привлечению денежных средств, к ним относятся выпуск банкнот, распределение прибыли
6. Наличие у заемщика готовности и возможности вовремя выполнить свои обязательства по кредитному договору, т.е. вернуть сумму займа и выплатить проценты
7. Менеджер или собственник денежного капитала, который специализируется на банковских операциях
8. Страна, в которой впервые появился эмиссионный банк
9. Возврат денег, ссуды, отданной под залог имущества
10. Операции Центробанка России по размещению денежных средств, к ним относятся учетно-ссудные операции, банковские инвестиции
11. Один из департаментов Центробанка России
12. Лицо, предоставившее свои временно свободные средства в распоряжение другого на определенный срок
13. Сфера, почва возникновения отношений по поводу кредита
14. Тип банковской системы
15. Как слово "банк" переводится с итальянского языка?
16. Место хранения товарных денег на Древнем Востоке (III тыс. до н.э.)
17. Сторона кредитных отношений, получающая средства в пользование и обязанная их вернуть в установленный срок
18. Инструмент денежно-кредитной политики
19. Предприятие или денежно-кредитный институт, осуществляющий регулирование платежного оборота в наличной и безналичной формах
20. Принцип, который означает, что кредит должен быть возвращен в строго определенный срок
21. Плата за кредит
22. Главный банк, банк банков
23. Возобновляемый кредит, применяемый на мировом рынке ссудных капиталов, который предоставляет в пределах установленных лимитов задолженности погашения автоматически - без дополнительных переговоров между сторонами кредитного соглашения

24. К каким ресурсам относится уставный капитал банка
25. Залог недвижимости с целью получения долгосрочной ссуды
26. Совокупность организаций, однородных по своим задачам, или учреждений, организационно объединенных в одно целое
27. Участник рынка ссудного капитала
28. Слияние двух или нескольких ранее самостоятельных банков в процессе конкурентной борьбы
29. Банк, создаваемый для кредитования рискованных проектов
30. Функция и Центробанка, и кредита
31. Средство обеспечения кредита
32. Основной заемщик Центробанка России
33. Вклады в банках различают срочные, до востребования, условные
34. Форма предоставления кредита
35. Денежные средства, внесенные для хранения в банки на определенных условиях
36. Процесс выпуска денег
37. Административное подразделение Центробанка России

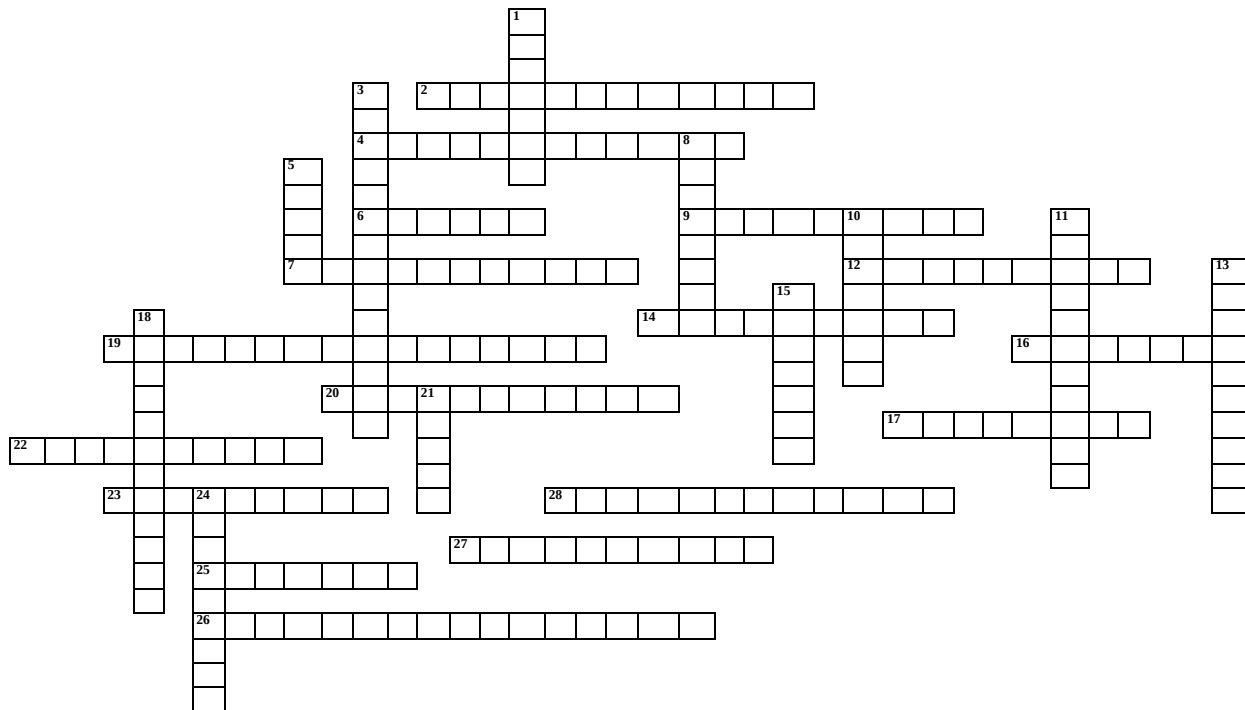
№6



Кроссворд № 7

1. Сумма денег, переданная лицом кредитному учреждению с целью получить доход в виде процентов.
2. Подход, в основе системы управления Коммерческими банками, которая передает систему распоряжений.
3. Одна из подсистем кредитной системы.
4. Функция, которая регулирует денежную массу в обращении.
5. Разница между процентным доходом и расходом.
6. В какой стране впервые открыли эмиссионный банк?
7. Функция Коммерческого банка, которая собирает временно-свободные денежные средства и использует их, как в своих интересах, так и интересах своих клиентов.
8. Операции по выдаче кредитов, учетно-ссудные операции, операции с золотом и иностранными валютами, услуги по кассе, расчетные операции с клиентами.
9. Банки, которые предоставляют долгосрочные ссуды под залог недвижимости : земли и строений.
10. Капитал этих банков принадлежит акционерам (учредителям).
11. Один из заёмщиков Центрального банка.
12. Принцип, который означает, что кредит должен быть возвращен в строго определенный срок.
13. Одна из подсистем кредитной системы.
14. Капитал, который образуется за счет ежегодных отчислений от прибыли , размеры которых устанавливается собранием акционеров.
15. Плата за кредит.
16. Сторона кредитных отношений, получающая средства в пользование и обязанная их вернуть в установленный срок.
17. Лицо, предоставившее свои временно свободные средства в распоряжение другого на определенный срок.
18. Орган управления Центрального банка назначается Государственной Думой по представлению Президента РФ.
19. Форма капитала, непосредственно используемая в производстве (банковская техника, здания, сооружения, средства связи и коммуникации).
20. Операции, предоставляемые банком по просьбе другого лица письменного обязательства, уплатив его кредитору определенную денежную сумму, в случае неисполнения должником взятого на себя перед кредитором обязательства.
21. Денежная сумма, уплачиваемая в счет денежного обязательства вперед, и не носит обеспечительного характера, присущего задатку.

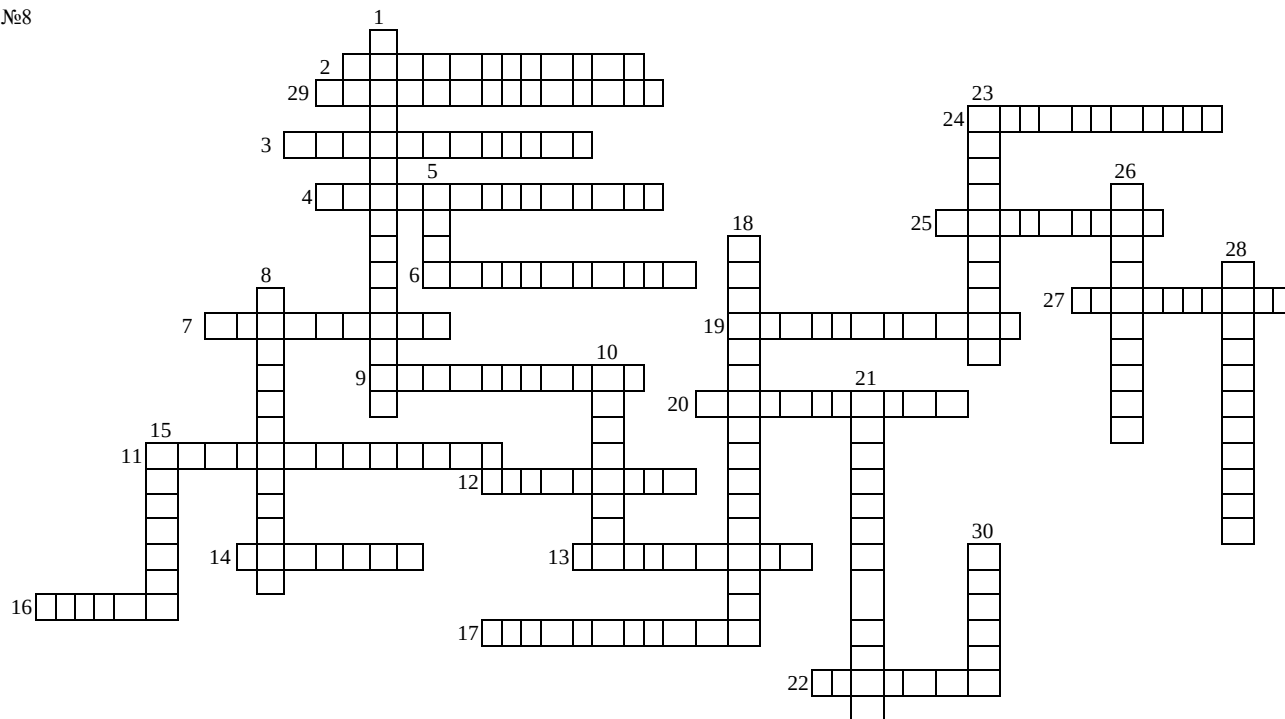
22. Операции, выполняемые коммерческими банками на первичном и вторичном рынках ценных бумаг по поручению инвесторов и за их счет
23. Операции по привлечению денежных средств (выпуск банкнот (эмиссия), прием вкладов коммерческих банков и казначейства, распределение прибыли, формирование средств банка).
24. В зависимости от собственности на капитал центральные банки бывают
25. Структура управления, которая основывается на принципах прямого пути, ее серьёзность осуществляется в том, что на верхних уровнях происходит разделение управленческих функций между несколькими инстанциями, выступающими в качестве специализированных штабов.
26. Прибыль, оставшаяся после выплаты дивидендов и отчислений в резервный капитал.
27. Главный банк, банк банков.
28. В отличие от Центрального банка, основная цель этого банка получение прибыли.



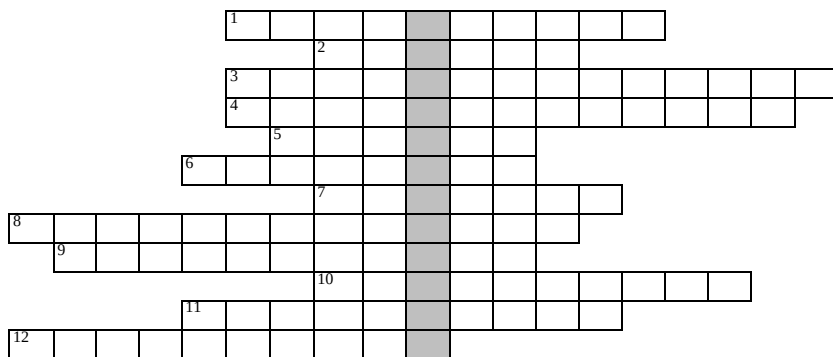
Кроссворд № 8

1. Одна из форм собственности на капитал Центрального банка
2. Банки, которые составляют второй уровень банковской системы.
3. Глава центрального банка
4. Одна из кредитных систем, который включает пенсионный фонд, почтовый отдел, ломбардов и т.д.
5. Денежно-кредитный институт, осуществляющий регулирование платежного оборота.
6. Функция центрального банка, которая определяет соответствия требованиям к качественному составу банковской системы.
7. Одна из форм собственности на капитал Центрального банка
8. Функция, которая определяет регулирование денежной массы в обращении.
9. Компания, которая выпускает акции
10. Операции центрального банка, это учетно-ссудные операции, банковские инвестиции, операции с золотом и иностранной валютой.
11. Операции по управлению средствами клиента, осуществляемые банком от своего имени и по поручению клиента на основании договора.
12. Операции центрального банка, это эмиссия банкнот, прием вкладов комм.банков и казначейства, распределение с прибыли и формирование средств банка.
13. Этот капитал образуется за счет ежегодных отчислений от прибыли, размер которых устанавливается собранием акционеров.
14. Совокупность имущества, используемого для получения прибыли
15. Денежные средства, поступающие в банковские учреждения на определенных условиях.
16. Экономическая категория, представляющая собой определенный вид обобщенных отношений, связанных с движением денежных средств на условиях возвратности.
17. Система разделения полномочий между инстанциями.
18. Прибыль, оставшаяся после выплаты дивидендов и отчислений в резервный капитал часть прибыли.
19. Мобилизация временно свободных денежных средств.
20. Операции, выполняемые коммерческим банком на первом и втором рынке ценных бумаг по поручению инвестора и за их счет.
21. Система передачи распоряжений.
22. Выпуск в обращение наличных и безналичных денег.
23. Одна из систем кредитной системы.
24. Один из видов актива в зависимости от степени риска вложений.

25. Юридическое или физическое лицо, цель которого состоит в оказании услуг по совершению коммерческих, финансовых операций, а также по урегулированию спорных вопросов различного рода отношениях.
26. Один из видов сделок, осуществляющих коммерческим банком.
27. Банк банков.
28. Предоставление банком по просьбе другого лица письменного обязательства уплатить его кредитору определенную денежную сумму в случае неисполнения должником взятого на себя перед кредитором обязательства.
29. Функция банка, которая выступает посредником между хозяйствующими субъектами.
30. В какой стране появился первый эмиссионный банк.

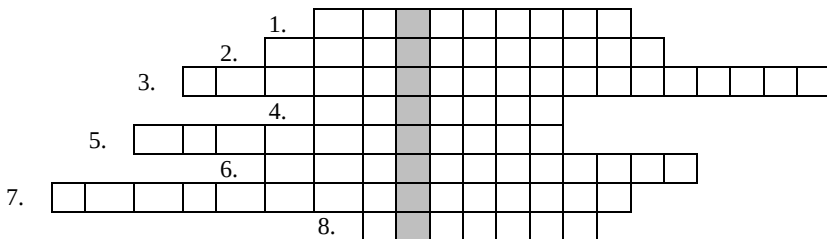


Криптограмма № 6



1. Известный американский экономист, сторонник номинализма считает, что «...деньги — это искусственная социальная условность».
2. Обратная сторона монеты.
3. ...-это система распределения, устанавливающая максимальный предел количества товаров и услуг, которые может купить или получить одна потребляющая единица.
4. ...- это монеты, нарицательная цена которых превышает стоимость содержащегося металла и стоимость чеканки.
5. Денежная единица страны.
6. Подорожание стоимости денег.
7. ...-это выпуск денег в оборот, который приводит к увеличению денежной массы.
8. Одна из особенностей векселя.
9. Деньги, которые не имеют вещественного выражения и представляют собой информацию, записанную в специальных банках данных.
10. Согласно данной теории количество денег в обращении является определяющим фактором формирования хозяйственной конъюнктуры.
11. Товар, играющий пассивную роль при обмене.
12. Накапливание золота в виде слитков, монет, украшений.

Криптограмма № 7



1. Один из видов пластиковых карт.
2. Повышение золотого содержания денежной единицы.
3. Концепция, которая базируется на предположении о том, что деньги изобретены людьми и появились в результате мыслительного процесса.
4. Документ, составленный по установленной законом форме и содержащий безусловное абстрактное, строго формальное обязательство или приказ уплатить определенную денежную сумму.
5. Форма стоимости, при которой товар находится в относительной форме стоимости и противостоит множеству товаров эквивалентов.
6. Инфляция, характеризующаяся темпом роста цен на уровне 10-100% в год.
7. Одна из теорий рационалистической концепции.
8. Соотношение валют, соответствующее их золотому содержанию.

Учебное издание

**Севек Руслана Монгушовна
Монгуш Ольга Николаевна
Манчык-Сат Чодураа Сергеевна**

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

Учебное пособие

Редактор *А.Р. Норбу*
Дизайн обложки *А.М. Саая*

Сдано в набор: 16.06.2017
Подписано в печать: 11.09.2017
Формат бумаги 60×84 $\frac{1}{16}$. Бумага офсетная
Физ. печ.л. 7,2. Усл. печ.л. 6,7.
Заказ № 1201. Тираж 50 экз.

667000, г. Кызыл, Ленина, 36
Тувинский государственный университет
Издательство ТувГУ