

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

СЕВЕРО-КАВКАЗСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ

А. Б. Урусова
Г.Р. Темижева

ДЕНЬГИ КРЕДИТ БАНКИ

Конспект лекций
для бакалавров 38.03.01 Экономика

Черкесск
2024

УДК 336.7
ББК 65.262
У 73

Рассмотрено на заседании кафедры Финансы и кредит
Протокол № 1 от «01» 09. 2023 г.
Рекомендовано к изданию редакционно-издательским советом СКГА.
Протокол № 26 от «29» 09. 2023 г.

Рецензенты: Аджиева А.И. – к. э. н., кафедра Бухгалтерский учет и аудит

У73 **Урсова, А. Б.** Деньги кредит банки: конспект лекций для бакалавров 38.03.01 Экономика / А. Б. Урсова. – Черкесск: БИЦ СКГА, 2024. – 72 с.

В данном конспекте изложены основные вопросы курса «Деньги, кредит, банки», рассмотрены теоретические основы денежного обращения, кредита и банковской деятельности. Материал изложен в максимально доступной форме. Все главы пособия взаимосвязаны и способствуют целостному пониманию функционирования сферы денег и кредита.

В процессе изучения дисциплины перед студентами ставятся следующие задачи: изучить основные категории и понятия в области денежно-кредитных отношений и банковского дела; проанализировать закономерности развития денежного обращения и кредита; изучить роль денег, кредита и банков в регулировании макроэкономических процессов.

Для студентов, аспирантов и преподавателей, а также широкому кругу лиц интересующихся деньгами и денежной системой, кредитом и кредитной системой, банками и банковской системой.

УДК 336.7
ББК 65.262

© Урсова А. Б., 2024
© ФГБОУ ВО СКГА, 2024

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
Тема 1. Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег. Сущность и функции денег	6
1. Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег	6
2. Происхождение и сущность денег	7
3. Функции денег	8
Тема 2. Роль и развитие денег в условиях рыночной экономики. Виды денег и их особенности	12
1. Роль и развитие денег в условиях рыночной экономики	12
2. Виды денег и их особенности	13
Тема 3. Денежный оборот и его структура	16
1. Понятие денежного оборота и денежного обращения	16
2. Эмиссия и выпуск денег в хозяйственный оборот	18
3. Экономическое содержание налично-денежного оборота	19
Тема 4. Законы денежного обращения и методы государственного регулирования денежного оборота	20
1. Характеристика законов денежного обращения	20
2. Денежная масса и денежная база	23
3. Сущность и механизм банковского мультипликатора	26
4. Теории денег	27
5. Безналичный денежный оборот и система безналичных расчетов	29
Тема 5. Понятие инфляции и формы его проявления	31
1. Типы, виды и формы инфляции	31
2. Формы проявления инфляции причины и последствия инфляции	32
3. Методы, границы, противоречия регулирования инфляции	33
Тема 6. Сущность кредита, как экономической категории	34
1. Характеристика кредита, как формы движения ссудного капитала	34
2. Базовые принципы и функции кредита	36
3. Основные формы и виды кредита	36
Тема 7. Ссудный процент и его формирование. Рынок ссудных капиталов	38
1. Ссудный процент и его формирование	38
2. Методы вычисления ссудного процента	39
3. Рынок ссудных капиталов	41
Тема 8. Возникновение и сущность банков, их функции и роль в развитии экономики	42
1. Возникновение и сущность банков, их функции и роль в развитии экономики	42
2. Понятие и элементы банковской системы	44
3. Виды банков	45
Тема 9. Центральные банки и основы их деятельности. Функции центральных банков	47
1. Центральные банки и основы их деятельности	47

2. Функции центральных банков	49
3. Денежно-кредитная политика	53
Тема 10. Коммерческие банки и их деятельность (операции и услуги)	54
1. Операции коммерческих банков	54
2. Пассивные операции	57
3. Активные операции	60
4. Активно-пассивные операции	62
Тема 11. Международные финансовые и кредитные институты.	65
1. Международные финансовые и кредитные институты	65
2. Основные виды международных валютно-финансовых организаций	67
Библиографический список	70

ВВЕДЕНИЕ

Целью изучения данной дисциплины является получение студентами теоретических и практических знаний, а также направлений самостоятельной работы по основным темам курса.

Проблемы денег и банковского дела традиционно составляют одну из важных, сложных и притягательных областей экономических знаний. Остроту этим проблемам добавляют финансовые кризисы, которые в последнее время все чаще атакуют как мировую финансовую систему, так и экономику России.

В связи с этим студенты в ходе изучения данной дисциплины должны будут освоить вопросы сущности, функций и роли денег в рыночной экономике. Значительное место в курсе отводится изучению сущности и методов денежно-кредитного регулирования экономики, которые, претерпевают значительные изменения в связи с развитием мировых финансовых рынков, глобализации экономики, трансформации роли государства в регулировании экономических процессов. Рассматривается роль Банка России в сдерживании роста инфляции, в макроэкономической стабилизации в стране.

В курсе «Деньги, кредит, банки» достаточно подробно рассматривается платежная система Российской Федерации, формы расчетов и платежные инструменты, применяемые в безналичных расчетах и наличных платежах, новации в области расчетов: электронные деньги, банковские карты, расчеты с использованием ресурсов интернета.

Значительная часть курса посвящена проблемам развивающейся банковской системы России, формированию конкурентной кредитно-финансовой инфраструктуры. Кредитные институты аккумулируют значительные финансовые ресурсы, выполняют роль посредника в экономике, инвестируя эти средства в отрасли народного хозяйства и домашние хозяйства в интересах общества. В курсе достаточно подробно рассматриваются формы и виды кредитов, механизм банковского кредитования юридических и физических лиц, понятие кредитоспособности клиентов и методы ее оценки, способы выдачи и погашения ссуд, теория и практика управления кредитными и другими банковскими рисками.

Специалист в области финансов не может не знать основ функционирования кредитных организаций. В курсе освещаются организационно-правовые основы их деятельности, состав и структура активов и пассивов кредитных организаций, понятие и методика расчета собственных средств (капитала) банка, понятие и оценка финансовой устойчивости банков, контроль за деятельностью банков и небанковских организаций со стороны государства.

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

Тема 1. Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег. Сущность и функции денег.

1. Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег

2. Происхождение и сущность денег

3. Функции денег

1. Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег

Деньги известны из глубокой древности. Они появились как результат более высокого развития производительных сил и товарных отношений. До настоящего времени остается загадкой феномен денег. Он состоит в том, что увеличение количества денежных знаков у отдельного лица приумножает его богатство, а рост денежной массы у общества в целом не способствует возрастанию его благосостояния.

В настоящее время рассматриваются две концепции происхождения денег рационалистическая и эволюционная.

Рационалистическая концепция рассматривает происхождение денег как соглашение между людьми, которые убедились в том, что для передвижения стоимостей в меновом обороте необходимы специальные инструменты.

Эволюционная концепция состоит в том, что деньги появились в результате эволюционного процесса, который помимо воли людей привел к выделению отдельных предметов из общей массы, занявших в последствии особое место.

Первая теория происхождения денег впервые изложена в работе Аристотеля «Никомахова этика» Он писал «...все, что участвует в обмене, должно быть каким-то образом сопоставимо ... по общему уговору появляется монета: оттого и имя ее «номисма», что она существует не по природе, а по установлению». Такая идея нашла законодательное воплощение в античном и средневековом обществах. Одна из догм римского права гласит, что император декретирует стоимость денег.

Идея о деньгах как, о договоре господствовала до конца XVIII века. Вместе с тем такой подход к происхождению денег присутствует во взглядах современных западных экономистов. Таких, как Поль Самуэльсон, Кеннет Гелбрейт и др.

Вторая теория происхождения денег основывается на исследованиях и утверждениях таких экономистов, как А. Смит, Д. Риккардо, К. Маркс и др. Теория К. Маркса достаточно убедительно объясняла сущность денег в эпоху реальных, полноценных денег. Золото и серебро действительно были товаром. В настоящее время реальные, полноценные деньги заняли бумажные, кредитные деньги, не имеющие собственной стоимости. Их функционирование служит частичным подтверждением рационалистической концепции. Однако договор является шатким основанием для такой важной экономической категории как товар.

Вместе с тем вся история происхождения денег служит подтверждением эволюционной теории денег. В процессе исторической эволюции товарного обращения форму всеобщего эквивалента или неформальных денег принимали разнообразные товары. Каждая товарно-хозяйственная историческая эпоха выдвигала свои эквиваленты. Привилегированное положение занимали товары, которые служили наиболее важными предметами обмена. Как правило, они распадаются на две категории: 1) предметы первой необходимости; 2) предметы украшения.

Главная особенность, приближающая всеобщие эквиваленты к деньгам, выражается в том, что они в равной степени служат как для непосредственного потребления, так и в качестве орудия измерения стоимости и обращения.

2. Происхождение и сущность денег

Деньги – это особый вид универсального товара, используемого в качестве всеобщего эквивалента, посредством которого выражается стоимость всех других товаров. Деньги представляют собой уникальный товар, выполняющий функции средства обмена, платежа, измерения стоимости, накопления богатства.

Важным открытием в исследовании природы денег стало доказательство их природного происхождения. Деньги возникли при определенных условиях осуществления производства и уровне развития экономических отношений в обществе. Непосредственными предпосылками появления денег являются:

переход от натурального хозяйства к производству товаров и товарному обмену;

имущественное обособление производителей товаров, которые становятся собственниками изготавливаемой ими продукции.

Развитие обмена происходило путем смены следующих форм стоимости:

простой и случайной формы стоимости, соответствующей ранней ступени развития обмена. Обмен носил случайный характер: один товар выражал свою стоимость в другом, противостоящем ему, товаре;

полной или развернутой формы стоимости, связанной с развитием обмена, что вызвано первым крупным разделением труда, в связи с чем в процесс обмена включается множество предметов общественного труда;

всеобщей формы стоимости, связанной с тем фактом, что дальнейшее развитие обмена привело к выделению из множества товаров отдельных товаров, играющих на местных рынках роль главных предметов обмена;

денежной формы стоимости, связанной с выделением в результате дальнейшего обмена одного товара на роль всеобщего эквивалента. Такая роль с развитием обмена закрепилась за благородными металлами (золотом и серебром). Это связано с тем, что данные металлы в наибольшей степени соответствовали тем требованиям, которые рынок предъявлял к товару – деньгам. Таким образом, драгоценные металлы обладают рядом

естественных свойств, которые делают их наиболее пригодными для выполнения общественных функций всеобщего эквивалента. К этим свойствам относятся:

- однородность;
- делимость;
- безотходность;
- портативность;
- удобство транспортировки;
- сохраняемость (износостойкость);
- универсальное средство накопления.

Как экономическая категория деньги выражают определенную форму экономических отношений между людьми в процессе товарного обмена. В отличие от всех прочих товаров деньги обладают:

- а) всеобщей потребительской стоимостью;
- б) всеобщим эквивалентом стоимости. Сущность денег как всеобщего эквивалента стоимости проявляется в единстве трех их свойств.

1. Свойство всеобщей непосредственной обмениваемости, что означает обмениваемость денег на любые товары: и товар непосредственно обменивается на деньги, и деньги обмениваются на товар.

2. Деньги выступают внешней мерой труда.

3. Деньги являются самостоятельной формой меновой стоимости (движение денег может отрываться от движения товаров, и тогда происходит одностороннее движение денег).

Таким образом, сущность денег заключается в том, что это историческая категория, разрешающая противоречия товарного производства между потребительской стоимостью и стоимостью в связи с тем, что они являются специфическим товаром, с натуральной формой которого срастается общественная функция всеобщего эквивалента.

3. Функции денег

Деньги выполняют следующие пять функций, это мера стоимости, средство обращения, средство платежа, средство накопления и сбережения, мировые деньги.

Деньги как мера стоимости отражают сущность денег как всеобщего стоимостного эквивалента. В деньгах измеряется стоимость всех товаров. Это возможно потому, что деньги сами являются специфическим товаром, в котором воплощен абстрактный общественный труд, то есть обладают меновой стоимостью. А товары сравнимы (качественно однородны и количественно соизмеримы) именно в качестве меновых стоимостей. Измерение стоимости товаров деньгами не требует реального наличия денег у товаровладельцев: деньги при выполнении ими функции меры стоимости выступают как идеальные, мысленно представляемые деньги.

Стоимость товара, выраженная в деньгах, называется ценой товара. Однако сами деньги цены не имеют. Стоимость денег не может быть выражена в них самих.

Для сравнения цен различных товаров их выражают в одинаковых единицах, то есть сводят к одному масштабу цен. Масштабом цен называется весовое количество металла, принятое в данной стране за денежную единицу и служащее для измерения цен всех товаров.

Имеются существенные различия между деньгами как мерой стоимости и деньгами как масштабом цен.

Мера стоимости складывается стихийно, а масштаб цен устанавливается в законодательном порядке. Как мера стоимости золото относится ко всем товарам. В качестве масштаба цен золото относится к самому себе. Это значит, что принятое за денежную единицу количество золота сравнивается с другим количеством золота, представляющим цену товара. Мерой стоимости служит денежный товар, стоимость которого изменяется с изменением количества труда, необходимого для его производства. Масштабом цен служит фиксированное весовое количество металла, которое не изменяется в связи с изменением стоимости самого металла.

После прекращения размена кредитных денег на золото официальный масштаб цен утратил свой экономический смысл. Первоначальное совпадение масштаба цен с весовым содержанием металла отразилось в незнании многих денежных единиц: французский ливр, английский фунт стерлингов и т.д.

В современной западной экономической литературе функция меры стоимости называется функцией единицы счета.

Под единицей счета понимается национальная денежная единица, служащая для измерения стоимости товаров. В странах с высоким уровнем инфляции в качестве единицы счета часто используют иностранную валюту, так как национальные денежные единицы в условиях высокой инфляции частично или полностью утрачивают свои функции.

Существует две формы ограничения функционирования денег в качестве единицы счета:

- 1) бартерная торговля;
- 2) торговля с помощью купонов.

Бартерная торговля (натуральный обмен) означает непосредственный обмен товара на товар. К такому обмену приводит инфляция в крайнем своем проявлении.

Торговля с помощью купонов (специальных талонов) представляет собой попытку планирования потребления определенных (дефицитных) товаров. Это, как правило, связано: 1) либо с дефицитом определенных товаров; 2) либо с целенаправленной политикой товаропроизводителей.

В обоих случаях выпускаются купоны, которые позволяют приобретать определенные товары.

2. Деньги как средство обращения. За выражением стоимости товара в идеальных деньгах, происходящим еще до процесса обращения, следует превращение товара в действительные деньги, его продажа, имеющая место в процессе обращения. Товарное обращение, опосредуемое деньгами, означает

куплю-продажу товаров. Если товар продается, то это означает, что он обменивается на деньги. Если товар покупается, то это означает, что деньги обмениваются на товар.

В целом товарное обращение можно представить формулой Т-Д-Т, из чего следует, что деньги при товарном обращении выступают в качестве посредника, или выполняют функцию средства обращения.

Деньги как мера стоимости отличаются от денег как средства обращения:

1) мерой стоимости служат идеальные деньги, а средством обращения – реальные деньги;

2) мерой стоимости могут служить только полноценные деньги, тогда как в качестве средства обращения выступают также неполноценные и бумажные деньги. Функционирование денег как средства обращения помогает преодолеть индивидуальные, временные и пространственные границы, которые характерны для непосредственного - обмена товара на товар.

При товарном обращении, опосредуемом деньгами, не требуется взаимного совпадения потребностей покупателя и продавца. Продавец продает свой товар и на вырученные деньги может купить любой другой товар. При бартерном обмене сделка может состояться только в том случае, если потребности в предлагаемых товарах взаимно совпадают. Продавец обменивает свой товар на другой только в том случае, если последний ему нужен.

При товарном обращении, опосредуемом деньгами, не требуется совпадения актов купли-продажи по времени. Продавец продает свой товар, а на вырученные деньги может купить нужный ему товар в любое другое время. При бартерном обмене продавец продает свой товар, одновременно приобретая в обмен на него другой.

При товарном обращении, опосредуемом деньгами, не требуется пространственного совпадения актов купли-продажи. Продавец продает свой товар на одном рынке, а на вырученные деньги может купить нужный ему товар на другом рынке. При бартерном обмене продавец продает свой товар и покупает в обмен на него другой на одном и том же рынке. Таким образом, функционирование денег в качестве средства обращения способствует развитию товарного обмена.

3. Деньги как средство платежа. Товар не всегда продается за наличные деньги. Чаще всего фирмы продают свои товары в кредит, т.е. с отсрочкой платежа. Через указанный в долговом обязательстве срок должник уплачивает положенную сумму денег. Таким образом, выполняя функцию средства обращения, деньги служат посредником при обмене товаров, а, выполняя функцию средства платежа, они завершают процесс обмена.

Деньги выполняют функцию средства платежа не только при продаже товаров в кредит, но и при погашении других обязательств. При безналичных расчетах в качестве меры стоимости могут служить идеальные деньги. При наличных расчетах деньги должны быть только реальными.

Функцию средства платежа выполняют неполноценные, обычно реальные деньги, а при взаимном зачете долговых обязательств идеальные.

В современной западной экономической литературе функции денег как средства обращения и средства платежа не разграничиваются.

4. Деньги как средство образования сокровищ. Являясь всеобщим стоимостным эквивалентом, в обмен на который можно получить любой другой товар, деньги сами становятся, всеобщим воплощением общественного богатства. Стремление к обладанию богатством в его всеобщей форме побуждает товаровладельцев к накоплению денег. В этом случае за актом, продажи не следует акт купли. Деньги извлекаются из обращения и выполняют функцию образования сокровищ. Для выполнения функции образования сокровищ деньги должны, быть одновременно полноценными и реальными.

Современной западной экономической литературе функция денег как средства образования сокровищ называется функцией денег как средства сбережения (накопления).

Деньги как средство сбережения (накопления) выступают самым мощным средством расширения производства, его реконструкции и повышения эффективности.

5. Мировые деньги. Функция мировых денег осуществляется в рамках международных экономических отношений, когда деньги используются для определения мировых цен на товары и услуги, как международное расчетное и платежное средство, а также для формирования валютных резервов отдельных государств и международных финансовых институтов. Фактически речь идет о выполнении деньгами всех функций денег в международных масштабах.

Главная особенность мировых денег состоит в том, что свои функции они выполняют вне единого национального хозяйственного пространства и за пределами юрисдикции какого-то одного государства.

При использовании полноценных денег в условиях золотомонетного обращения данную функцию могли выполнять любые национальные валюты, разменные на золото. При переходе к неполноценным деньгам функцию мировых денег выполняют отдельные свободно конвертируемые, а также коллективные валюты (международные единицы типа СДР, евро и т. п.).

При использовании отдельных свободно конвертируемых валют в качестве мировых денег фактически возникает вопрос о международном признании той или иной национальной денежной единицы. Под признанием в данном случае следует понимать не какой-то международный договор, а реальную готовность субъектов мировой экономики (иностранных фирм, банков, государств) принимать эти деньги в качестве расчетного, платежного средства и официального резервного актива.

Деньги в данной функции используются для определения выгоды операций по экспорту и импорту товаров, денежных расчетов по таким операциям, расчетов по кредитным и иным нетоварным операциям. Для характеристики роли денег во внешнеэкономических отношениях важно

также то, что в торговом балансе операции по экспорту и импорту сопоставляются в денежном выражении. В результате такого сопоставления за определенный период выводится активное (превышение экспорта над импортом) или пассивное (превышение импорта над экспортом) сальдо баланса. Данные торгового баланса применяются не только для оценки сложившегося соотношения между импортом и экспортом товаров, но и для разработки и проведения мер по оптимизации их соотношения. Аналогичный подход осуществляется и в отношении платежного баланса, в который включаются платежи по товарным операциям, расчеты по кредитным взаимоотношениям и другим обязательствам.

На роль денег во внешнеэкономических взаимоотношениях страны влияет курс национальной валюты к валютам других стран. В зависимости от обменного курса либо появляется заинтересованность в расширении экспортных или импортных операций, либо подобные операции сворачиваются как невыгодные. При этом понижение курса национальной валюты стимулирует экспорт, а повышение вызывает сокращение экспорта. Поэтому могут осуществляться меры по изменению курса национальной валюты в рамках политики валютного регулирования, что создает предпосылки увеличения или уменьшения экспорта. В ходе валютного регулирования можно изменять курс национальной валюты, что свидетельствует как о роли денег во внешнеэкономической деятельности, так и о возможности использования денег в управлении такими процессами.

Функция мировых денег отличается от функций денег как средства обращения и средства платежа на внутреннем рынке. Мировые деньги являются:

- 1) всеобщим международным платежным средством;
- 2) всеобщим международным покупательным средством;
- 3) всеобщим международным воплощением общественного богатства.

Функция мировых денег – эта функция проявляется во взаимоотношениях между странами или между юридическими и физическими лицами, находящимися в разных странах в форме внешнеторговых связей, международных займов, оказания услуг внешнему партнеру. Деньги функционируют как: 1) всеобщее покупательное средство; 2) всеобщее платежное средство; 3) всеобщая материализация общественного богатства.

Тема 2. Роль и развитие денег в условиях рыночной экономики. Виды денег и их особенности.

1. Роль и развитие денег в условиях рыночной экономики

2. Виды денег и их особенности.

1. Роль и развитие денег в условиях рыночной экономики

Роль денег – результат применения и воздействия денег на различные стороны деятельности и развития общества. Деньгам принадлежит ключевая роль в рыночной экономике.

1. общественная роль денег – общественно связующее звено между товаропроизводителями, в установлении цены товара.

2. деньги становятся капиталом. Если же продукция предприятия продается за наличный расчет, а на вырученные деньги покупаются средства производства, то деньги служат средством обращения и капиталом. Если в кредит, то здесь они служат и средством платежа, и капиталом. Если деньги накапливаются в качестве сокровища, то в этом случае деньги выступают и как сокровище, и как капитал. И наконец, на мировом рынке деньги выступают в функции и мировых денег, и капитала.

3. с помощью денег происходит образование и перераспределение национального дохода через государственный бюджет, налоги, займы и инфляцию.

4. экономические взаимоотношения с другими странами. Деньги обслуживают процесс обмена между странами, движение товаров, рабочей силы и капитала. Деньги используются для оценки и определения выгодности операций по экспорту и импорту товаров и для денежных расчетов по таким операциям. Деньги применяются также при проведении расчетов между странами в связи с кредитными и другими операциями.

Развитие денег:

1. Простая или случайная форма стоимости. Натуральный обмен. Появляются издержки (время, место, контрагент, цена, ассортимент).

2. Всеобщая форма стоимости (мех, табак, вино).

3. Денежная форма стоимости (Т-Д-Т).

– металлические деньги 7 в до н.э. – 20 в н.э. (товар за вес золота или серебра виде самородков, слитков, украшений, появление монет).

– бумажных денег (знаки стоимости) – деньги, выпускаемые для покрытия бюджетного дефицита, обычно не размен на металл и наделенные государством принудительным курсом. Китай. Стирание и порча монет, выпуск казначейских бумаг для получения эмиссионного дохода (реал-номинал) и покрытия расходов государства.

– кредитные деньги – деньги товарного оборота, отражают потребность национальной экономики в деньгах (вексель, банкнота – долговое обязательство или вексель банка (ЦБ), чек, электронно-пластиковые карты – средство расчетов замещающее налично-денежные и чеки и позволяющее получить ссуду-овердрафт).

2. Виды денег и их особенности.

Деньги в своем развитии прошли длительный путь от действительных денег к знакам стоимости, заместителей действительных денег.

Действительные деньги – это деньги, номинальная стоимость (обозначенная на них стоимость) которых соответствует реальной стоимости, т.е. стоимости металла, из которого они изготовлены.

Металлические деньги (медные, серебряные, золотые) имели разную форму: сначала штучные, затем весовые. Внешний вид денег также был разнообразный (в виде проволоки, прямоугольника, треугольника, ромба и,

наконец, круглая). Монета более позднего развития денежного обращения имела установленные законом отличительные признаки (внешний вид, весовое содержание). Наиболее удобной для обращения оказалась круглая форма монеты (меньше стиралась), лицевая сторона которой называлась аверс, оборотная – реверс и обрез – гурт. С целью предотвращения монеты от порчи гурт делался нарезным.

Для действительных денег характерна устойчивость, что обеспечивалось свободным разменом знаков стоимости на золотые монеты, свободной чеканкой золотых монет при определенном и неизменном золотом содержании денежной единицы, неограниченным перемещением золота между странами. Благодаря своей устойчивости действительные деньги беспрепятственно выполняли все пять функций.

Появление знаков стоимости при золотом обращении было вызвано объективной необходимостью: 1) золотодобыча не поспевала за производством товаров и не обеспечивала полную потребность в деньгах; 2) золотые деньги высокой портативности не могли обслуживать мелкий по стоимости оборот; 3) золотое обращение не обладало в силу объективности экономической эластичностью, т.е. способностью быстро расширяться и сжиматься; 4) золотой стандарт в целом не стимулировал производство и товарооборот. Золотые деньги имеют существенные недостатки, а именно: 1) высокие издержки обращения, поскольку их изготовление и обращение (износ) обходится дорого по сравнению с бумажными деньгами обществу; 2) невозможность обеспечить потребности в деньгах ввиду быстрого роста товарооборота и относительно медленного пополнения каналов обращения золотыми деньгами.

Бумажные деньги выполняют две функции: 1) средства обращения и 2) средства платежа.

Итак, сущность бумажных денег заключается в том, что они выступают знаками стоимости, выпускаемыми государством для покрытия дефицита бюджета, обычно они не разменные на золото и наделены господствующей властью принудительным курсом.

Кредитные деньги появились в связи с выполнением деньгами функции средства платежа, когда с развитием товарно-денежных отношений купля-продажа стала осуществляться с рассрочкой платежа (в кредит).

Изначально экономическое значение кредитных денег выражалось:

- 1) в создании эластичности денежного оборота, способности при необходимости расширяться и сужаться;
- 2) в экономии наличных (золотых) денег;
- 3) в развитии безналичных расчетов.

С развитием товарно-денежных отношений сущность кредитных денег претерпела значительные изменения. В условиях господства капитала кредитные деньги выражают не взаимосвязь между товарами на рынке, как было раньше (Т—Д—Т), а отношение денежного капитала

Деньги – Товар – Деньги

Денежный капитал стал выступать в форме кредитных денег.

Ныне главный вид кредитных денег – банкноты, выпускаемые банками при осуществлении кредитных операций в связи с различными хозяйственными процессами. Выпуск банкнот увязан с действительными потребностями оборота, т.е. реальными нуждами производства и реализации продукции. Обеспечением банкноты являются определенные виды запасов материальных ценностей.

Современная банкнота потеряла по существу обе гарантии: не все векселя, переучитываемые центральными банками, обеспечены товарами, и отсутствует обмен их на золото. Она поступает в обращение путем банковского кредитования государства, банковского кредитования хозяйства через коммерческие банки, обмена инвалюты на банкноты данной страны. В целом связь банкноты с потребностями производства и обращения товаров постепенно ослабевает, и она превращается в обычные бумажные деньги.

Центральные банки сегодня выпускают банкноты строго определенного достоинства, которые являются по существу национальными деньгами на территории данной страны. Территориальное обеспечение в виде товаров и залога отсутствует. Для изготовления банкнот используется особая бумага, и применяются меры, затрудняющие их подделку.

В настоящее время имеют место следующие виды кредитных денег:

Вексель – письменное безусловное обязательство должника уплатить определенную сумму в заранее оговоренный срок и установленном месте. Различают простой вексель, выданный должником, и переводный (тратту), выписанный кредитором и направленный должнику для подписи с возвратом кредитору. Переводный вексель (тратта) получает возможность обращаться благодаря передаточной надписи (индоссаменту) на обороте документа. По мере увеличения передаточных надписей циркулярная сила векселя возрастает, поскольку каждый индоссант несет солидарную ответственность по векселю. Вексель характеризуется следующими особенностями: абстрактностью, т.е. отсутствием на документе информации о виде сделки; бесспорностью, означающей обязательную оплату векселя; обращаемостью, т.е. передачей векселя как платежного средства другим кредиторам, что создает возможность взаимного зачета вексельных обязательств. Платежная гарантия еще более возрастает при акцепте (согласии) векселя банком (акцептованный вексель). В России в разных сферах действуют коммерческий, банковский, казначейский векселя и др. его виды.

Банкнота – кредитные деньги, выпускаемые центральным (эмиссионным) банком страны.

Чек – денежный документ установленной формы, содержащий безусловный приказ владельца счета в кредитном учреждении о выплате держателю чека указанной суммы. Чековому обращению предшествует договор между клиентом кредитного учреждения и этим учреждением об открытии на сумму внесенных средств или предоставленного кредита счета. Клиент на эту сумму выставляет чеки, а кредитное учреждение их оплачивает. В чековом обращении участвуют: чекодатель (владелец счета), чекополучатель (кредитор чекодателя) и плательщик по чеку (кредитное

учреждение). Впервые чеки появились в обращении в XVI-XVII вв. В Великобритании и Голландии одновременно. С развитием кредитной системы они получили широкое распространение. Различают три основных вида чеков: именной – на определенное лицо без права передачи; предъявительский – без указания получателя; ордерный – на определенное лицо, но с правом передачи посредством индоссамента на обороте документа.

Во внутреннем обороте чеки используются для получения наличных денег в кредитном учреждении, как средства платежа и обращения, а также в качестве инструмента безналичных расчетов, осуществляемых посредством перечислений по счетам в кредитных учреждениях и зачета взаимных требований. Самым простым взаимным зачетом являются расчеты между клиентами одного банка, при расчетах между разными банками чеки учитываются расчетной палатой. В международных расчетах также используются банковские чеки для осуществления коммерческих платежей, но в основном при платежах неторгового характера.

Тема 3. Денежный оборот и его структура.

1. Понятие денежного оборота и денежного обращения

2. Эмиссия и выпуск денег в хозяйственный оборот

3. Экономическое содержание налично-денежного оборота

1. Понятие денежного оборота и денежного обращения

Денежный оборот представляет собой процесс непрерывного движения денег в наличной и безналичной формах. Такое определение соответствует содержанию современного денежного оборота, где движение совершают именно деньги, а не различные заменители или суррогаты денег.

В условиях обращения денег, обладающих собственной стоимостью, денежный оборот, как и товарный оборот, выступает в качестве стоимостного оборота, поскольку золотая или серебряная монеты имели собственную стоимость, отраженную в указанном на ней номинале. Стоимостной оборот объединял как денежный, так и товарный обороты.

Современный же денежный оборот совершается с помощью денежных единиц (в налично-денежном и безналичном оборотах), не обладающих стоимостью, равной их номиналу. Поэтому стоимостным сейчас можно считать только товарный оборот.

Платежный оборот - процесс движения средств платежа, применяемых в данной стране. Он включает не только движение денег как средств платежа в налично-денежном и безналичном оборотах, но и движение других средств платежа (чеков, депозитных сертификатов, векселей и т.д.

Денежное обращение, включающее оборот наличных денег, в свою очередь, служит составной частью денежного оборота. Обращение денежных знаков предполагает их постоянный переход от одних юридических или

физических лиц к другим. Обращаться могут только наличные деньги. Движение денежной единицы в безналичном обороте отражается в виде записей по счетам в банке.

Под денежно-платежным оборотом понимается часть денежного оборота, где деньги функционируют как средство платежа независимо от того, безналичный это оборот или наличный.

Деньги, находящиеся в обороте, выполняют три функции: платежа, обращения и накопления. Последнюю функцию деньги осуществляют потому, что их движение невозможно без остановок. Когда же они временно прекращают свое движение, они и выполняют функцию накопления.

Функцию меры стоимости деньги, находящиеся в денежном обороте, не выполняют. Эту функцию деньги выполнили до вхождения в денежный оборот при установлении с их помощью цен на товары. Поэтому выполнение функции меры стоимости влияет только на потребность в деньгах для денежного оборота, следовательно; и на величину денежного оборота. Например, когда человек приходит на рынок, перед тем как купить товар и передать деньги продавцу, он торгуется, в результате чего устанавливается цена товара, и только после этого деньги совершают движение - передаются в руки продавца.

Денежный оборот складывается из отдельных каналов движения денег между:

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

По каждому из этих каналов деньги совершают встречное движение.

Структуру денежного оборота можно определять по разным признакам. Из них наиболее распространенным является классификация денежного оборота в зависимости от формы функционирующих в нем денег. По этому признаку денежный оборот подразделяется на безналичный и налично-денежный обороты. Однако, несмотря на всю важность такой классификации, она не отражает экономического содержания отдельных частей денежного оборота. Поэтому наряду с данным признаком классификации денежного оборота следует использовать и другой признак - характер отношений, которые обслуживает та или иная часть денежного оборота.

В зависимости от этого признака денежный оборот разбивается на три части:

- денежно-расчетный оборот, который обслуживает расчетные отношения за товары и услуги и по нетоварным обязательствам юридических и физических лиц;

- денежно-кредитный оборот, обслуживающий кредитные отношения в хозяйстве;

- денежно-финансовый оборот, обслуживающий финансовые отношения в хозяйстве.

Наконец, можно классифицировать денежный оборот в зависимости от субъектов, между которыми двигаются деньги:

- оборот между банками (межбанковский оборот);

- оборот между банками и юридическими и физическими лицами (банковский оборот);

- оборот между юридическими лицами;

- оборот между юридическими и физическими лицами;

- оборот между физическими лицами.

2. Эмиссия и выпуск денег в хозяйственный оборот

Деньги в хозяйственном обороте в условиях рынка существовали и существуют всегда. Новые деньги в оборот поступают из банков, создающих их в результате кредитных операций. Вот почему кредитный характер денежной эмиссии является одним из основополагающих принципов организации денежной системы государства.

Понятия «выпуск денег» и «эмиссия денег» – неравнозначны. Выпуск денег в оборот происходит постоянно. Безналичные деньги выпускаются в оборот, когда коммерческие банки предоставляют ссуду своим клиентам. Наличные деньги выпускаются в оборот, когда банки в процессе осуществления кассовых операций выдают их клиентам из своих операционных касс. Однако одновременно клиенты погашают банковские ссуды и сдают наличные деньги в операционные кассы банков. При этом количество денег в обороте может и не увеличиваться.

Под эмиссией же понимается такой выпуск денег в оборот, который приводит к общему увеличению денежной массы, находящейся в обороте. Существует эмиссия безналичных и наличных денег (последняя и называется эмиссией денег в обращение).

В условиях административно-распределительной экономики (по типу бывшего СССР) и ту, и другую эмиссию, как правило, осуществлял Государственный банк. В условиях рыночной экономики эмиссионная функция разделяется: эмиссия безналичных денег производится системой коммерческих банков, эмиссия наличных денег – государственным центральным банком. При этом первична эмиссия безналичных денег. Прежде чем наличные деньги появятся в обороте, они должны отражаться в виде записей на депозитных счетах коммерческих банков.

Главная цель эмиссии безналичных денег в оборот – удовлетворение дополнительной потребности предприятий в оборотных средствах.

Коммерческие банки удовлетворяют эту потребность, предоставляя предприятиям кредиты. Однако кредиты банки могут выдавать только в пределах имеющихся у них ресурсов, т.е. тех средств, которые они мобилизовали в виде собственного капитала и средств, находящихся на депозитных счетах. С помощью же этих ресурсов можно удовлетворить лишь обычную, а не дополнительную потребность хозяйства в оборотных средствах. Между тем либо в связи с ростом производства, либо в связи с ростом цен на товары постоянно возникает дополнительная потребность хозяйства и населения в деньгах. Поэтому должен существовать механизм эмиссии безналичных денег, удовлетворяющий эту дополнительную потребность.

В условиях стран с административно-распределительной системой хозяйства эмиссия безналичных денег осуществлялась на основе кредитных планов, путем расширения предоставляемых в соответствии с ними кредитов.

В странах с рыночной моделью экономики, когда монополия на эмиссии разрушена, действие подобного механизма становится невозможным.

3. Экономическое содержание налично-денежного оборота

Налично-денежный оборот – это процесс непрерывного движения наличных денежных знаков в сфере обращения и выполнения ими функций средств платежа и обращения. Несмотря на то, что налично-денежный оборот во всех странах занимает меньшую часть он имеет важное значение. Именно этот оборот обслуживает получение, и расходование большей части денежных доходов населения. В налично-денежный оборот складывается постоянно повторяющийся кругооборот наличных денег.

Наличные деньги используются:

- 1) для осуществления кругооборота товаров и услуг;
- 2) для расчетов по выплате заработной платы;
- 3) для платежей населения за товары и услуги;
- 4) для внесения денег населения во вклады и получение по ним;
- 5) для выплаты пенсий, пособий, стипендий;
- 6) для уплаты населением налога в бюджет и другие.

Порядок осуществления налично-денежного обращения в России регламентируется «Положением о правилах организации наличного денежного обращения на территории России». Согласно этому положению:

- 1) налично-денежное обращение осуществляется с помощью различных видов денег;
- 2) эмиссию и изъятие денег из обращения осуществляет Центральный Банк;
- 3) Центральный Банк России осуществляет регулирование налично-денежного обращения в РФ;
- 4) денежные расчеты между юридическими лицами осуществляются в безналичном порядке;

5) для юридических лиц устанавливаются лимиты остатка наличных денег в кассах;

6) все средства сверх лимита юридические лица обязаны сдавать в учреждения банка.

Налично-денежный оборот начинается в расчетно-кассовых центрах (РКЦ) Центрального Банка. Наличные деньги переводятся из их резервных фондов в оборотные кассы, тем самым они поступают в обращение. Из оборотных касс РКЦ наличные деньги направляются в операционные кассы коммерческих банков. Часть этих денег банки могут передавать друг другу на платной основе, но большая часть денег выдается клиентам (предприятиям, населению).

Предприятия используют наличные деньги для расчетов между собой, но большая часть наличных денег передается населению в виде заработной платы, пенсий, стипендий. Население использует наличные деньги для взаиморасчетов, но большая часть идет на выплату налогов, квартплату, покупку товаров. В соответствии с действующим порядком организации налично-денежного оборота для каждого предприятия устанавливаются лимиты их операционных касс, и деньги сверх лимита передаются в оборотные кассы РКЦ. Для них также устанавливаются лимиты, а деньги сверх лимита передаются в резервные фонды, тем самым они изымаются из обращения. Т. о. цикл кругооборота наличных денег.

Тема 4. Законы денежного обращения и методы государственного регулирования денежного оборота.

- 1. Характеристика законов денежного обращения**
- 2. Денежная масса и денежная база**
- 3. Сущность и механизм банковского мультипликатора**
- 4. Теории денег**
- 5. Безналичный денежный оборот и система безналичных расчетов.**

1. Характеристика законов денежного обращения.

Мировые товарно-денежные отношения, а также в отдельной стране требуют определенного качества денег для обращения. Количество денег, необходимых для обращения, определяется законом денежного обращения.

Такой закон был открыт К. Марксом. Он устанавливает количество денег, необходимое для выполнения ими функций средства обращения и средства платежа.

В соответствии с этим законом количество денег, необходимых в каждый данный момент для обращения, можно определить по формуле:

где: $D = \frac{C - B + P - BP}{C.o.}$

D – количество денежных единиц, необходимых в данный период для обращения;

C – сумма цен товаров, подлежащих реализации;

V – сумма цен товаров, платежи по которым выходят за рамки данного периода;

P – сумма цен товаров, проданных в прошлые годы, сроки платежей по которым наступили;

VP – сумма взаимопогашенных платежей;

$C.o.$ – скорость оборота денежной единицы.

Скорость обращения денег определяется числом оборотов денежной единицы за известный период.

Количество денег потребное для выполнения функции денег как средства обращения, зависит от трех факторов:

количества проданных на рынке товаров и услуг (связь прямая);

уровня цен товаров и тарифов (связь прямая);

скорости обращения денег (связь обратная).

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

Формула (1) может быть представлена в упрощенном виде:

где $D = M * C / C.o.$

M – масса реализуемых товаров;

C – средняя цена товара;

$C.o.$ – средняя скорость оборота (сколько раз в году оборачивается рубль).

Преобразуя данную формулу, получим уравнение обмена:

$D * C.o. = M * C$, которое означает, что произведение количества денег на скорость обращения равно произведению уровня цен на товарную массу. Когда возникают кризисные явления в экономике, это равенство нарушается, происходит обесценивание денег, что можно выразить в формуле:

$D * C.o. > M * C$

При отсутствии золотого стандарта стал действовать закон бумажно-денежного обращения, в соответствии с которым количество знаков стоимости приравнивалось к оценочному количеству золотых денег, потребных для обращения.

В условиях демонетизации золота, т.е. утраты им своих денежных функций, закон денежного обращения претерпел модификацию.

Мерой стоимости товаров и услуг стал денежный капитал, измеряющий стоимости не на рынке при обмене путем приравнивания товара к деньгам, а в процессе производства - товара к товару. Эмиссия кредитных денег без учета реальной стоимости произведенных товаров и оказанных услуг в стране в процессе производства, распределения и обмена неизбежно вызовет излишек и, в конечном счете, приведет к обесцениванию денежной единицы. Главное условие стабильности денежной единицы страны - соответствие потребности хозяйства в деньгах фактическому поступлению их в наличный и безналичный оборот. Таким образом можно сказать, что:

Закон денежного обращения – объективный экономический закон, выражающий необходимость систематического использования части национального дохода для расширения и качественного совершенствования процесса производства, увеличения национального богатства. Материальная основа накопления - превышение производства над потреблением.

Одним из важнейших количественных показателей движения денег является объём денежной массы. Денежная масса представляет собой совокупность покупательных, платёжных и накопленных средств, обслуживающих экономические связи между физическими и юридическими лицами, а также государством.

Для анализа изменения движения денег на определённую дату и за определённый период в финансовой статистике стали использовать денежные агрегаты (M0, M1, M2, M3, M4).

Агрегат M0 представляет собой наличные деньги в обращении (банкноты, металлические деньги, казначейские билеты). Металлические деньги составляют 2-3% от общей массы денег, находящихся в обращении. Основную массу составляют банкноты.

Агрегат M1 состоит из агрегата M0 и средств на текущих счетах банков. Средства на счетах могут использоваться для платежей в безналичной форме, через трансформацию в наличные деньги и без перевода на другие счета.

Агрегат M2 содержит агрегат M1 плюс срочные и сберегательные депозиты в коммерческих банках, а также краткосрочные государственные ценные бумаги. В США агрегат M2 включает: M1 – 23% (в том числе наличные деньги – 7%, чековые вклады – 19%), сберегательные и срочные депозиты – 74%.

Агрегат M3 содержит Агрегат M2, сберегательные вклады в специальных кредитных учреждениях, а также ценные бумаги, обращающиеся на денежном рынке.

Агрегат M4 равен агрегату M3 плюс различные формы депозитов в кредитных учреждениях.

Между агрегатами должно быть равновесие. В противном случае происходит нарушение денежного обращения. Равновесие наступает при условии $M2 > M1$ и укрепляется при $M2 + M3 > M1$.

В России почти 30% приходится на наличные деньги. Этот денежный агрегат (M2) за последние годы увеличился, что вызывает нехватку денег в стране. Переход денег из безналичного оборота в наличный является результатом жесткой финансовой политики и ведет к расширению уклонения от уплаты налогов. В то же время сокращение безналичного оборота свидетельствует о снижении возможности государства влиять на реальные хозяйственные процессы.

Регулирование денежного кредитного обращения в РФ возложено на Банк России. В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» основными инструментами и методами являются:

процентные ставки по операциям Банка России;
нормативы обязательных резервов;
операции на открытом рынке;
рефинансирование банков;
депозитные операции;
валютное регулирование;
установление ориентиров роста денежной массы;
прямые количественные ограничения.

2. Денежная масса и денежная база

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

На объем денежной массы влияет множество факторов: объем валового внутреннего продукта и темпы экономического роста; уровень развития и структура кредитной и банковской систем, финансовых рынков; соотношение наличного и безналичного денежных оборотов; денежно-кредитная, валютная и финансовая политика государства; скорость оборота денег; состояние платежного баланса страны и т.д.

Определение совокупного объема денежной массы в обращении и ее структуры — достаточно сложная задача, поскольку в условиях обращения неизменных кредитных денег различные виды финансовых активов могут в той или иной степени выполнять различные денежные функции. На практике для целей мониторинга изменений совокупной денежной массы и ее отдельных составляющих используют специальные показатели – денежные агрегаты. Это показатели объема и структуры денежной массы, которые позволяют дать не только количественную оценку величины денежной массы, но и ее качественную характеристику, определить степень ее воздействия на экономическую активность в стране.

В соответствии с международными стандартами в качестве основного критерия выделения различных показателей денежной массы используется ликвидность, под которой понимают степень затрат и скорость конверсии отдельных форм вкладов и сбережений в деньги как средство обращения и платежа. Принцип расчета денежных агрегатов заключается в том, что:

- а) каждый последующий денежный агрегат включает предыдущий;
- б) каждый последующий денежный агрегат включает менее ликвидные финансовые активы, чем предыдущий (то есть по мере роста денежных агрегатов их ликвидность уменьшается).

В связи с этим при определении денежной массы часто используют понятия "деньги в узком смысле слова" и "деньги в широком смысле слова".

"Деньги в узком смысле слова" являются наиболее ликвидным компонентом денежной массы. К ним обычно относят наличные деньги и депозиты (вклады) до востребования. В отличие от срочных вкладов депозиты до востребования можно в любое время без всяких ограничений и штрафов использовать в полной сумме для проведения расчетов и платежей.

Вследствие высокой ликвидности "деньги в узком смысле слова" активно участвуют в проведении экономических операций. Существует довольно тесная взаимосвязь динамики их объема и уровня экономической активности в стране.

"Деньги в широком смысле слова" наряду с наличностью и депозитами до востребования включают "потенциальные деньги" – срочные депозиты и сберегательные вклады, ценные бумаги и т.п. Необходимость определения объема "денег в широком смысле слова" и его регулирования обусловлена развитием финансовых рынков, появлением все большего числа новых финансовых инструментов (например, различного рода производных ценных бумаг), их растущей взаимозаменяемостью. В связи с этим на практике прослеживается усиление влияния изменений широких денежных агрегатов на экономические процессы в стране.

Денежная база. При проведении денежно-кредитной политики органы денежно-кредитного регулирования используют такой показатель, как денежная база (или деньги центрального банка), который в развитых странах обозначается как MQ. ОН не является денежным агрегатом как таковым, но применяется для расчета показателей денежной массы.

В условиях золотого стандарта все обращающиеся национальные деньги были обеспечены золотом и денежная база равнялась объему имевшихся золотых резервов. В настоящее время, когда в обращении находятся неразменные на золото кредитные деньги, содержание этого понятия изменилось. Денежная база – это совокупность наличных денег в обращении и общего объема резервов коммерческих банков, находящихся на счетах в центральном банке

Этот показатель называется денежной базой, так как входящие в него денежные средства могут использоваться банками, как будет показано далее, в качестве источника для создания дополнительной денежной массы в обращении. В связи с этим в западной экономической литературе средства, составляющие денежную базу центрального банка, часто называют "деньгами повышенной мощности".

Для того чтобы лучше уяснить понятие денежной базы и ее роль в организации обращения денег, необходимо рассмотреть баланс центрального банка.

Банкноты и резервы коммерческих банков в центральном банке, составляющие денежную базу, являются денежными обязательствами центрального банка и указываются в пассиве его баланса. Одновременно они выступают в качестве ресурсов центрального банка.

В активе баланса отражено распределение ресурсов центрального банка. Специфика его активных операций заключается в том, что он может выступать кредитором только коммерческих банков и правительства. Выдавая ссуды этим заемщикам, центральный банк тем самым предоставляет кредиты экономике.

Объем наличных денег в обращении в развитых странах невелик, обычно он занимает несколько процентов в совокупной денежной массе. Но

как компонент денежной базы банкноты занимают значительный удельный вес и во многих странах являются основным источником ресурсов центрального банка.

Банковские резервы делятся на обязательные и избыточные.

Обязательные, резервы – это резервы, которые коммерческие банки держат в центральном банке по его требованию. Центральный банк обязывает коммерческие банки создавать рассматриваемые резервы главным образом в следующих целях: как страховой резерв, обеспечивающий гарантии вкладчикам банка; в качестве инструмента регулирования центральным банком денежной массы.

В настоящее время в развитых странах обязательные резервы составляют небольшую часть в пассивах центральных банков. В ряде стран они официально отменены. Тем не менее, в большинстве стран мира обязательные резервы остаются достаточно важным компонентом денежной базы центрального банка.

Избыточные резервы – это резервы, которые коммерческие банки хранят в центральном банке по собственному усмотрению, добровольно, помимо обязательных резервов. Для коммерческих банков они являются активами, которые они в любой момент могут использовать для проведения своих операций. Избыточные резервы коммерческого банка включают: наличные деньги в его кассе; средства на корреспондентском счете коммерческого банка в центральном банке и размещенные в депозиты в центральном банке. Эти средства используются коммерческими банками для проведения межбанковских платежей, для получения наличности в центральном банке, для предоставления кредитов и т.д.

Итак, средства, составляющие денежную базу, частично находятся на руках у населения в виде наличности, частично – у банков в виде их резервов, находящихся на счетах в центральном банке. Соотношение между этими компонентами денежной базы зависит от уровня развития банковской и платежной систем, темпов инфляции, динамики доходов населения и т.д. В определенной мере на это соотношение влияет процентная политика банков, как коммерческих, так и центрального. При прочих равных условиях повышение процентных ставок по депозитам стимулирует население увеличивать свои накопления, вследствие чего возрастают банковские резервы.

Динамика денежной базы оказывает значительное влияние на денежную массу в обращении. При росте величины денежной базы центрального банка происходит увеличение денежного предложения в стране, и наоборот.

Изменение структуры денежной базы также влияет на денежную массу. Например, если при неизменной величине денежной базы центральный банк снизит резервные требования, то уменьшатся обязательные резервы коммерческих банков и возрастут их избыточные резервы. Это приведет к увеличению денежного предложения, так как избыточные резервы являются источниками ресурсов для проведения коммерческими банками активных

операций (выдачи кредитов и т.д.), в процессе которых создаются новые депозиты, то есть безналичная денежная масса.

Структура и величина денежной базы оказывают влияние также на величину депозитного и денежного мультипликаторов, которые определяют возможности коммерческих банков в увеличении массы безналичных денег.

3. Сущность и механизм банковского мультипликатора

При существовании двухуровневой банковской системы механизм эмиссии действует на основе банковского (кредитного, депозитного) мультипликатора.

Банковский мультипликатор представляет собой процесс увеличения (мультипликации) денег на депозитных счетах коммерческих банков в период их движения от одного коммерческого банка к другому. Банковский, кредитный и депозитный мультипликаторы характеризуют механизм мультипликации с разных позиций.

Банковский мультипликатор характеризует процесс мультипликации с позиции субъектов мультипликации. Здесь дается ответ на вопрос: кто мультиплицирует деньги? Такой процесс осуществляется коммерческими банками. Один коммерческий банк не может мультиплицировать деньги, их мультиплицирует система коммерческих банков.

Как же действует механизм банковского мультипликатора? Этот механизм может существовать только в условиях двухуровневых (и более) банковских систем, причем первый уровень – центральный банк управляет этим механизмом, второй уровень – коммерческий банк заставляет его действовать, причем действовать автоматически независимо от желания специалистов отдельных банков. Механизм банковского мультипликатора непосредственно связан со свободным резервом.

Свободный резерв представляет собой совокупность ресурсов коммерческих банков, которые в данный момент времени могут быть использованы для активных банковских операций.

Такое понятие пришло в Россию из западной экономической литературы. Следует отметить, что оно не совсем точно. На самом деле свободные (оперативные) резервы коммерческих банков – это их ликвидные активы, из определения же видно, что данное понятие относится к ресурсам, т.е. пассивам коммерческих банков.

Данное понятие основывается на том, что коммерческие банки могут осуществлять свои активные операции (выдавать ссуды, покупать ценные бумаги, валюту и т. д.) только в пределах имеющихся у них ресурсов. Свободный резерв системы коммерческих банков складывается из свободных резервов отдельных коммерческих банков, поэтому от увеличения или уменьшения свободных резервов отдельных банков общая величина свободного резерва всей системы коммерческих банков не изменяется. Величина свободного резерва отдельного коммерческого банка

$$C = K + ПР + ЦК \pm МБК - ОЦР - А$$

где К – капитал коммерческого банка;

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

4. Теории денег

Эволюция теорий денег определяется экономическими и политическими условиями развития общества, но все эти теории направлены на разработку практических рекомендаций в области экономической политики.

В теориях денег следует выделить три основных направления:

- металлистическое;
- номиналистическое;
- количественное (количественная теория денег, кейнсианство, монетаризм)

Металлистическая теория денег, получившая развитие в 15-17 веках в эпоху первоначального накопления капитала, отождествляла деньги с благородными металлами и была противником порчи монет.

Представителями теории являются:

Англия – У. Стеффорд, Т. Мэн, Д. Норс;

Франция – А. Монкретьен.

Основные положения теории:

- источником богатства являются благородные металлы и внешняя торговля, активное сальдо которой обеспечивает приток в страну драгоценных металлов;
- отрицается необходимость и целесообразность замены в обращении металлических денег бумажными.

В своем развитии металлистическая теория денег претерпела несколько метаморфоз:

- 19 век. Причина введение золотомонетного стандарта.

Представители: немецкие экономисты К. Книс и др.

Деньгами признаются не только благородные металлы, но и банкноты центрального банка, разменные на металл.

- 1923-1929 гг. – приспособление теории под урезанные формы золотомонетного стандарта: золотослитковый и золотодевизный.

- 1947 г. Введение золотого стандарта в сфере международного обмена.

Основой металлистической теории денег было признание за благородными металлами в какой-либо форме функций денег как меры стоимости, средства обращения и средства платежа. С отменой в 1973 году золотодолларового стандарта практической базы для дальнейшего развития теории не существует. При президентстве Р. Рейгана в США (1981 год) была создана комиссия по рассмотрению вопроса о целесообразности возвращения

в денежном обращении к золотому стандарту. Вывод комиссии был отрицательным.

2. Номиналистическая теория денег

Номиналистическая теория, изначально возникшая в условиях рабовладельческого строя (позиция Аристотеля о деньгах как форме общественного договора), окончательно сформировалась и получила широкое развитие в 17-18 веках, когда денежное обращение было наводнено неполноценными деньгами. Первыми представителями теории являются английские экономисты Дж. Беркли и Дж. Стюарт.

Основные положения теории:

- деньги создаются государством;
- стоимость денег определяется номиналом;
- сущность денег – идеальный масштаб цен.

Номиналистическая теория отрицает стоимостную природу денег и рассматривает их лишь как техническое орудие обмена.

Теория занимает господствующее положение в экономической теории денег в конце 19, начале 20 веков.

Наиболее ярким представителем теории этого периода является немецкий экономист Г. Кнапп, издавший в 1905 году книгу "Государственная теория денег".

В настоящее время номинализм – одна из господствующих теорий по вопросу их сущности.

3. Количественная теория денег

Количественная теория построена на основе количественной зависимости между объемом денежных средств в обращении и уровнем товарных цен. В 16 веке Ж. Боден, первым выдвинувшим данную гипотезу, объяснял дороговизну товаров в Западной Европе увеличением притока драгоценных металлов. Рост цен в Европе с 1500 по 1600 год составил 300-500%. В 1630г. Т. Мун писал: "Существует единое всеобщее мнение, что наличие большего количества денег в королевстве делает английские товары дороже".

Представители теории: Ш. Монтескье, Д. Юм, Дж. Миль.

Во взглядах основоположника современной экономической теории Д. Рикардо по вопросу стоимости денег присутствует двойственность. С одной стороны стоимость денег определяется затратами на их производство, с другой, стоимость денежной единицы изменяется в зависимости от изменения количества денег. Говоря о стоимости денежной единицы Д. Рикардо писал: "Значит мы имеем право сделать вывод, что именно избыточное количество билетов, введенное в обращение банком, вызывает это изменение их относительной стоимости, или, другими словами, снижение их эффективной ценности. Нет никакого предела обесценению, которое может возникнуть из-за постоянного возрастания количества денег".

Количественная теория денег представлена 2 школами (вариантами)

- Трансакционный вариант И. Фишера.

В основе концепции лежит уравнение, выведенное И.Фишером в 1911 году.

$$MV = PQ,$$

где M – денежная масса в обращении;

V – скорость обращения денег;

P – уровень товарных цен;

Q – количество товаров в обращении.

V , Q – стремятся к естественному уровню и не зависят от воздействия денег и денежной политики т.к.:

- Q является постоянной величиной в условиях равновесной экономики (полная занятость) и условиях ограниченности ресурсов;

- V определяется факторами являющимися в экономике константами, такими как количество ежегодных выплат жалования рабочим.

Отсюда

$$M = P * (Q / V), \text{ то есть } M = P * \text{const}$$

В концепции И. Фишера определена причинно-следственная зависимость: количество денег, находящихся в обращении, выступает в качестве причины, а уровень цен - в качестве следствия. Причем данная причинно-следственная связь трактовалась как строго пропорциональная.

- Кембриджский вариант. Разработчиками являются: А. Маршалл, А. Пигу, Д. Робертсон.

Данный вариант учитывает не только проблемы спроса хозяйствующих агентов на платежные средства, но и психологию участников оборота, стремление хозяйствующих субъектов к накоплению.

Согласно кембриджского варианта количество денег, требующихся для обращения следует определять по формуле:

$$M = k * PQ,$$

где k – коэффициент учитывающий долю годового дохода, которую участники оборота желают хранить в денежной форме.

Пропорциональная зависимость уровня цен от количества денег в обращении по-прежнему остается доминантной. Однако, в отличие от теории И. Фишера эта зависимость, являясь линейной, не является прямо пропорциональной.

Основной вывод теории: Существует причинно-следственная зависимость между количеством денег в обращении и уровнем товарных цен, контроль за величиной денежной массы представляет собой инструмент, с помощью которого правительство может воздействовать на макроэкономические показатели.

5. Безналичный денежный оборот и система безналичных расчетов

Безналичное обращение – это движение стоимости без участия наличных денег.

В структуре денежного оборота различают платежный, безналичный и наличный обороты. Безналичный оборот представляет собой часть совокупного денежного оборота с использованием безналичных расчетов путем записей на счетах в банках или зачетов взаимных требований.

Весь безналичный денежный оборот – платежный, ибо предполагает разрыв во времени движения товара и денежных средств. Безналичный оборот, являясь преобладающим в странах с развитой рыночной экономикой, составляет около 90% совокупного денежного оборота.

Основные принципы безналичных расчетов:

Правовой режим осуществления расчетов и платежей (обусловлен ролью платежной системы как основного элемента любого современного общества).

Осуществление расчетов по банковским счетам.

Поддержание ликвидности на уровне, обеспечивающем бесперебойное осуществление платежей.

Наличие акцепта (согласия) плательщика на платеж.

Срочность платежа.

Контроль всех участников за правильностью совершения расчетов, соблюдением установленных положений о порядке их проведения.

Имущественная ответственность за несоблюдение договорных условий.

Установлено несколько форм расчетов и видов платежей, которые предприятия и физические лица могут выбирать по своему усмотрению:

- платежное поручение
- платежное требование
- инкассовое поручение
- чек
- аккредитив
- банковский перевод
- пластиковая карта

Безналичные расчеты проводятся на основании расчетных документов установленной формы и соблюдением соответствующего документооборота и регулируются «Положением ЦБ РФ о безналичных расчетах в РФ»

Платежное поручение представляет поручение предприятия обслуживающему банку о перечислении определенной суммы своего счета.

Аккредитив представляет собой условное денежное обязательство банка, выдаваемое им по поручению клиента в пользу его контрагента по договору, по которому банк, открывший аккредитив (банк-эмитент), может произвести поставщику платеж или предоставить полномочия другому банку производить такие платежи при условии предоставления им документов, предусмотренных в аккредитиве, и при выполнении других условий аккредитива.

В России могут открываться следующие виды аккредитивов: покрытие (депонированные) или непокрытые (гарантированные); отзывные или безотзывные.

При расчетах чеками владелец счета (чекодатель) дает письменное распоряжение банку, выдавшему расчетные чеки, уплатить определенную сумму денег, указанную в чеке, получателю средств (чекодержателю). Чеки используются физическими и юридическими лицами, выступают платежным

средством и могут применяться при расчетах во всех случаях. Чеки бывают денежные и расчетные.

Платежное требование – требование поставщика к покупателю оплатить на основании направленных в банк плательщика расчетных и отгрузочных документов стоимость поставленной по договору продукции (работ, услуг) и поручение плательщика списать средства с его счета. Перечисление денег банку поставщика происходит после того как приходят акцептованные расчетные документы от покупателя в банк покупателя.

Инкассовое поручение – это поручение банку взыскать деньги с плательщика в бесспорном порядке. Выставляются судебными и налоговыми органами.

Банковский перевод – экспресс перевод денежных средств в любую точку планеты по телекоммуникационным сетям.

Пластиковые карты получают все большее распространение. Они бывают: личные или корпоративные, кредитовые или дебетовые, с магнитной полосой, смарт-карты и лазерные карты.

Тема 5. Понятие инфляции и формы его проявления.

1. Типы, виды и формы инфляции

2. Формы проявления инфляции причины и последствия инфляции

3. Методы, границы, противоречия регулирования инфляции

1. Типы, виды инфляции

Инфляция может быть классифицирована с разных позиций. С точки зрения определяющих факторов выделяются два типа.

К первой группе относят факторы, вызывающие превышение спроса (денежной массы) над предложением (товарной массы), вследствие чего происходит нарушение требований законов денежного обращения. Формируется инфляция спроса. Логическая схема: превышение спроса над предложением вызывает рост цен. Повышение цен при неизменных издержках обеспечивает рост прибыли и денежных доходов работников. Этот рост обуславливает следующий виток повышения спроса, что на новом уровне повышает цены.

Вторая группа, объединяет факторы, которые ведут первоначальному росту издержек (затраты на з/п, материалы и др.) и цен товаров, поддерживаемому последующим подтягиванием денежной массы к их возросшему уровню. Возникает инфляция издержек. Логика: растут цены на факторы производства, сокращается товарное предложение, растут товарные цены, реальная зарплата не растёт, также как и номинальная. Затраты на з/п снова увеличивают издержки. Разновидностью инфляции издержек выступает инфляция предложения. Этот тип инфляции связан с неиспользованием производственных мощностей предприятия (снижается

эффект масштаба, растут издержки, сокращается прибыль и объём предлагаемой продукции.

По темпам инфляции на три основных вида: ползучая (умеренная, до 10%); галопирующая (прирост 10-50% в год); гиперинфляция (превышает 50% в месяц (согласно МВФ), свидетельство глубокого кризиса).

2. Формы проявления инфляции причины и последствия инфляции

Различают по трём критериям. По способам возникновения: административная (социальная, порождается административно устанавливаемыми и управляемыми ценами); импортируемая (много иностранной валюты, повышение импортных цен); индуцированная (скачок тарифов вызывает скачок инфляции); кредитная (увеличение масштабов предоставления кредитных ресурсов).

По характеру протекания: скрытая (подавленная, в плановой экономике); открытая.

По степени предсказуемости: ожидаемая / непредвиденная; сбалансированная (на все товары) / несбалансированная.

Существует 4 критерия по, которым определяют начальную инфляцию: население предпочитает хранить деньги в не денежной форме или инвалюте; население характеризует цены в условной валюте; рост цен за три года превосходит 100%; продажа и покупка производятся по ценам, компенсирующих потерю покупательской способности.

Понятие "инфляции" появилось в 1864 г. после обесценивания бумажных денег в США. Раннее этот термин существовал в другой форме и имел название "дороговизна". Представление об инфляции появилось сразу с металлическими деньгами в Др. Греции (порча монет царями), в России Алексей Михайлович из меди на 12 коп. делал 10 руб. => медный бунт.

Инфляция – в буквальном переводе с латинского означает вздутие, т.е. переполнение каналов денежного обращения, не сопровождающееся соответствующим ростом товарной массы;

Инфляция – обесценение денег, падение их покупательной стоимости, вызванное повышением цен, товарным дефицитом и снижением качества товаров.

Инфляция – повышение цен, обусловленное увеличением денежной массы без увеличения товарного предложения [НЕ является инфляцией – увеличение цен при подъеме экономики]. Особенности инфляции – легко потерять контроль за ней.

Для измерения темпов инфляции используют индекс потребительских цен. ИПЦ = цена потреб. корзины в этом периоде/цена потреб. корзины в базовом периоде*100%.

В России в потребительской корзине 58 наименований продовольственных и непродовольственных товаров, платных услуг населению, в США - несколько сотен.

Проявления инфляции состоит в росте товарных цен, понижении курса национальной денежной единицы по отношению к ведущим иностранным валютам. Инфляция - денежно-ценовой феномен.

Инфляция обусловлена внутренними и внешними причинами. Согласно уравнению обмена $P = M \cdot V / Q$. Инфляция наступает, если денежная масса с учётом скорости обращения денег превышает потребности товарооборота. Увеличение денежной массы обуславливается рядом причин: ДЕНЕЖНЫЕ: инфляция ожиданий – от денег избавляются – тоже растёт; несбалансированность государственных расходов и доходов; дефицитность бюджета; выпуск в обращение не полностью контролируемых государством платёжных средств (финансовый вексель); чрезмерные инвестиции => перепроизводство одних товаров и дефицит других. НЕДЕНЕЖНЫЕ: деформированность структуры экономики (неоправданно высокий уровень роста сферы услуг); милитаризация экономики; монополизм в экономике; экстраординарные обстоятельства (забастовки, пикеты, требования); ошибки в денежно-кредитной политике; приток иностранной валюты; снижение курса национальной валюты.

Последствия: перераспределение денег между физ., юр. лицами, сферами производства, регионами; обесценивание денег и накоплений населения; снижение деловой активности; снижение частных долгосрочных инвестиций; капитал идет из реального сектора в торговлю; уплата государству инфляционного налога.

3. Методы, границы, противоречия регулирования инфляции

Ее регулирование – задача государства. Необходимость регулирования в негативных социально-экономических последствиях. По бюджету: снижаются доходы => снижение расходов => снижение соц. выплат => распределение по наиболее перспективным областям.

Конкретные меры: политика доходов – фиксируется з/п на время. Не эффективно – как только отпускают – все становится по прежнему; политика дорогих денег - высокие % ставки, высокие налоги, низкие расходы гос-ва => умирают неэффективные предприятия, экономический спад, растёт безработица – очень радикальное средство; налоговое стимулирование производства; замедление скорости обращения денег.

В РФ 0% невозможно и не нужно / небольшая инфляция нужна как гарант от перепроизводства + увеличения занятости.

Регулирование инфляции возможно через конкретные меры, которые способны ослабить проинфляционные факторы:

Денежная политика (регулирование денежной массы и совершенствование её структуры).

Валютная политика – динамика изменения курса должна быть равна инфляции.

Кредитная политика – ставка % > ожидаемой инфляции

Бюджетная политика – сбалансированный, либо дефицит до минимума

Ценовая политика – аккуратно. Прямое и косвенное вмешательство государства в рыночное ценообразование. Государство может установить минимальные цены выше равновесных и тогда государство будет вынуждено выступать в роли покупателя.

Структурная политика – ликвидация убыточных государственных предприятий.

Антимонопольная политика – государственное регулирование цен монополии, наблюдение за объёмами производства.

Внешнеторговая политика: использование таможенно-тарифных и нетарифных инструментов. Увеличение тарифов приводит к снижению импорта, увеличению цен на отечественном рынке => приспособление денежной массы.

Тема 6. Сущность кредита, как экономической категории.

1. Характеристика кредита, как формы движения ссудного капитала.

2. Базовые принципы и функции кредита.

3. Основные формы и виды кредита.

1. Характеристика кредита, как формы движения ссудного капитала.

Кредит – денежные средства, переданные во временное пользование на определенных принципах.

Кредит является формой движения ссудного капитала. Ссудный капитал относится к категории фиктивного капитала и имеет определенные отличия от промышленного и торгового капитала.

Специфика ссудного капитала состоит в следующем:

Собственник капитала продает заемщику не сам капитал, а лишь право на его временное использование;

Потребительская стоимость ссудного капитала, как товара, определяется его способностью обеспечивать прибыль заемщику;

Передача капитала от кредитора заемщику и его оплата имеет разрыв во времени;

На стадии передачи ссудный капитал имеет денежную форму.

Ссудный капитал формируется за счет следующих основных источников:

– временно свободные денежные средства юридических и физических лиц, на добровольной основе передаваемые финансовым посредником в виде депозитных счетов или вложений в финансовые активы для последующей капитализации и получения прибыли;

– средства, временно высвобождающиеся в процессе кругооборота промышленного и торгового капиталов из-за несовпадения сроков поступления доходов и осуществления расходов на приобретение материалов, выплату заработной платы и т.д. Эти средства аккумулируются

на расчетный счет юридических лиц, и в отличие от первого источника, являются для банка бесплатными и не требуют согласия владельцев на их использование.

Основными участниками рынка ссудного капитала являются:

Первичные инвесторы (владельцы свободных финансовых ресурсов)

Специализированные посредники в лице кредитно-финансовых организаций

Заемщики в лице юридических, физических лиц и государства

Современная структура рынка ссудного капитала характеризуется двумя основными признаками:

а) временным;

б) институциональным.

По временному признаку различают:

– основной (денежный) – рынок, на котором продаются кредиты от нескольких дней до 1 года

– рынок капитала, который включает в себя средние и краткосрочные кредиты и займы.

По институциональному признаку:

– кредитная система

– рынок ценных бумаг

Рынок ценных бумаг делится на первичный и вторичный. Вторичный рынок ценных бумаг включает в себя биржевой и не биржевой рынок ценных бумаг.

Таким образом, исходя из целевой направленности кредитных ресурсов, рынок ссудного капитала можно разделить на 4 сегмента:

Денежный рынок (совокупность краткосрочных кредитных операций, обслуживающих движение оборотных средств)

Рынок капиталов (совокупность средних и долгосрочных операций, обслуживающих движение, прежде всего, основных средств)

Фондовый рынок (совокупность кредитных операций, обслуживающих рынок ценных бумаг)

Ипотечный рынок (совокупность кредитных операций, обслуживающих рынок недвижимости)

Функции рынка ссудного капитала определяются сущностью кредита и той ролью, которую он играет в экономике страны. Исходя из сущности кредита, выделяют 5 основных функций рынка ссудного капитала:

Обслуживание товарного обращения через кредит

Аккумуляция денежных средств юридических и физических лиц

Трансформация денежных фондов непосредственно в ссудный капитал и использование его в виде капиталовложений для обслуживания процесса производства

Обслуживание государства и населения для покрытия государственных и потребительских расходов

Ускорение централизации и концентрации капитала, содействие в образовании новых групп

2. Базовые принципы и функции кредита.

Кредит предоставляется заемщику на определенных принципах. К ним относится:

Принцип возвратности.

Принцип срочности.

Принцип платности. За пользование кредитными ресурсами заемщик выплачивает банковский процент. Ставка банковского процента может быть плавающей и фиксированной. Плавающая ставка зависит от ставки рефинансирования банка.

Принцип обеспеченности. Данный принцип предполагает наличие определенного обеспечения. Кредиты могут предоставляться как бланковые (высококредитоспособным заемщикам), так и под определенное обеспечение. В качестве обеспечения может выступать гарантия, поручительство, страховой полис, договор залога. Вид обеспечения зависит от уровня кредитоспособности заемщика, который определяется с помощью анализа. Кредитоспособность представляет собой оценку банком заемщика с точки зрения возможности и целесообразности предоставления ему кредита и определяет вероятность своевременного возврата ссуды и выплаты процентов по ней. Кредитоспособность заемщика определяется банком с помощью расчета показателей, характеризующих его финансовое положение. К числу основных финансовых коэффициентов, рассчитываемых при оценке кредитоспособности, относятся коэффициенты ликвидности, деловой активности, рентабельности и структуры капитала. На основании рассчитанных коэффициентов определяется класс кредитоспособности заемщика или его рейтинг. В зависимости от возможности предприятия погасить взятую сумму разрабатываются условия кредитования.

Целевой и дифференцированный характер предоставления кредита.

Функции кредита:

Перераспределительная (заключается в том, что ссудный капитал перераспределяет временно-свободные денежные средства из одних сфер хозяйственной деятельности в другие)

Экономия издержек обращения (возможность восполнения временного недостатка денежных средств за счет кредита способствует ускорению оборачиваемости капитала и следственно экономии общих издержек обращения)

Ускорение концентрации капитала

Обслуживание товарооборота

Ускорение НТП через кредитование перспективных научных проектов

3. Основные формы и виды кредита.

Основными формами кредита являются:

- банковский кредит
- коммерческий кредит
- потребительский кредит
- государственный кредит

- международный кредит
- ростовщический кредит

1. Банковский кредит – кредит, предоставляемый кредитно-финансовыми организациями на основе лицензии. К видам банковского кредита относят: срочную ссуду, онкольные ссуды, контокоррентный кредит, кредиты овердрафт, роловерные кредиты, синдецированные (консоциарные) кредиты и ипотечные кредиты.

Срочная ссуда - денежная ссуда, перечисляемая непосредственно на расчетный счет заемщика.

Онкольная ссуда – краткосрочная ссуда, предоставляемая под залог товарных ценностей или ценных бумаг, относится к категории ссуд «до востребования».

Контокоррентный кредит – предоставляется только высококредитоспособным заемщикам. Механизм кредитования следующий:

На период кредитования банк открывает заемщику специальный счет «контокоррент», который является разновидностью расчетного и ссудного счетов. Если на момент поступления платежных документов у заемщика нет собственных средств, банк кредитует его оплату. Погашается он раз в три месяца.

Кредиты овердрафт – по схеме предоставления схожи с контокоррентным кредитом. Отличие заключается в том, что все операции производятся по расчетному счету и погашается кредит сразу же после поступления денег на расчетный расчет.

Роловерные (возобновляемые) кредиты – среднесрочные или долгосрочные кредиты, которые возобновляются после погашения заемщиком ранее полученной части кредита. Кредитная сумма разбивается по подпериодам.

Синдецированный (консоциарный) кредит – предоставляется несколькими банками одному заемщику под крупные инвестиционные проекты.

Ипотечные кредиты – кредиты под залог недвижимости.

2. Коммерческий кредит – финансово-хозяйственные отношения между юридическими лицами при реализации продукции или оказании услуг с отсрочкой платежа.

Виды коммерческого кредита:

- фирменный
- авансовый
- вексельный

Фирменный кредит – отсрочка об оплате, предоставляемая поставщиком покупателю продукции на основе действующих форм безналичных расчетов.

Авансовый кредит – частичная или полная предоплата еще не полученной продукции.

Вексельный кредит – кредит, который предоставляется в виде товарного векселя. Товарные векселя делятся на: простые и переводные.

Особенностью векселя, как ценной бумаги, является его индасация, т.е. передача от одного владельца к другому. Вексель относится к категории безусловных долговых обязательств.

3. Потребительский кредит – целевая форма кредитования физических лиц. В денежной форме это банковская ссуда на потребительские цели или кредитная карта; в товарной – продажа товара с отсрочкой платежа.

4. Государственный кредит – кредит, при котором в кредитном процессе участвует государство в виде кредитора или заемщика.

5. Международный кредит – совокупность кредитных отношений на международном уровне. Международный кредит по характеру кредитования подразделяется на межгосударственный и частный. По форме различают государственный, банковский и коммерческий кредиты.

По месту в системе внешней торговли: кредитование экспорта и кредитование импорта.

Ростовщический кредит – выдача ссуд физическими лицами и предприятиями без лицензии.

Тема 7. Ссудный процент и его формирование. Рынок ссудных капиталов.

1. Ссудный процент и его формирование

2. Методы вычисления ссудного процента

3. Рынок ссудных капиталов

1. Ссудный процент и его формирование

Ссудный процент – объективная экономическая категория, представляющая собой своеобразную цену ссуженной во временное пользование стоимости.

Стоимость ссудного капитала – это способность к обмену между кредитором и заемщиком, а потребительная стоимость – это способность производить прибыль, часть которой заемщик отдает кредитору в виде ссудного процента.

Т.е. ссудный процент – это часть прибыли, добытая заемщиком.

В нашей стране применяются два источника уплаты процентов по ссудам: за счет чистой прибыли остающейся в распоряжении предприятия и за счет средств, относимых на издержки производства и обращения. Так проценты по краткосрочным ссудам относят на себестоимость продукции в размере учетной ставки ЦБ РФ, а свыше – уплачиваются за счет прибыли. Прибыль распадается на: 1) процент, присваиваемый кредитором; 2) предпринимательский доход заемщика.

Ссудный процент возникает там, где один собственник передает другому определенную стоимость во временное пользование, как правило, с целью ее производительного потребления.

Процентная ставка – это относительная величина процентных платежей на ссудный капитал за определенный период времени (обычно за год).

Рассчитывается как отношение абсолютной суммы процентных платежей за год к величине ссудного капитала.

Учетная ставка процента. Учетный % – это официальная ставка кредитования коммерческих банков со стороны ЦБ. Учетный % является одним из основных инструментов, с помощью которого ЦБ разных стран регулируют объемы денежной массы в обращении, темпы инфляции, состояние платежного баланса и валютный курс. Понижение официальной % ставки приводит к удешевлению кредитных ресурсов и увеличению их предложения на рынке, напротив, ее повышение – к сжатию денежной массы, замедлению темпов инфляции, но в то же время – к сокращению объемов инвестиций.

Банковские процентные ставки по ссудам. Банковский процент – одна из наиболее развитых в России форм ссудного процента. Данная форма появляется в том случае, когда одним из субъектов кредитных отношений выступает банк.

Банк, как любое кредитное учреждение, размещает в ссуду, прежде всего, не собственные, а привлеченные средства. Доля дохода, получаемая банком, представляет собой компенсацию за посредничество, риск невозврата долга, принятый на себя банком, и оценку кредитоспособности заемщика.

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

Депозитная ставка всегда ниже кредитной на несколько пунктов, разницу называют «спред», или «процентная маржа»; за счет нее покрываются расходы на обеспечение работы банка и формируется прибыль.

Межбанковская процентная ставка – процентная ставка по кредитам на межбанковском рынке. Межбанковский рынок – это оптовый рынок кредитных ресурсов; он обеспечивает коммерческим банкам доступ к ресурсам для целей обеспечения ликвидности и получения доходов по временно свободным денежным средствам, которые нельзя разместить на более выгодных условиях.

2. Методы вычисления ссудного процента

Методы вычисления ссудного процента. Банки используют различные способы расчета процентных ставок по кредитам. Наиболее распространенными являются метод годовой процентной ставки и метод простых процентов.

Метод годовой процентной ставки показывает отношения совокупных выплат по кредиту к сумме кредита, т.е. представляет собой ставку доходности. Она учитывает, насколько быстро погашается кредит и какую сумму фактически использует заемщик в течение срока кредитования.

Метод простых процентов также предусматривает корректировку на срок фактического использования кредита. Если заемщик осуществляет погашение кредита постепенно, метод простых процентов позволяет

определить снижение остатка задолженности и соответственно сумму уплачиваемых процентов. При применении этого метода заемщик экономит на процентных выплатах по мере приближения срока погашения кредита.

Проценты выплачиваются кредитору или по мере их начисления, или присоединяются к сумме долга.

Различают:

1) Процентные ставки (или: интерес, относительный рост)- применяют при начислении и удержании процентов после выдачи кредита.

$$r_t = \frac{S_t - S_0}{S_0}$$

где S_t – сумма долга на конец срока ссуды, руб.;

S_0 – первоначальная сумма кредита, руб.;

2) Учетные ставки (или: дисконт, относительная скидка) - применяют при начислении и удержании процентов из суммы кредита в начале срока операции.

$$d_t = \frac{S_t - S_0}{S_t}$$

Данный вид учета применяют при покупке (учете) векселей и других краткосрочных обязательств.

Суть операции заключается в том, что банк до наступления срока платежа по векселю покупает его у владельца по цене, меньше той суммы, которая должна быть выплачена по нему в конце срока, т.е. приобретает его с дисконтом. Получив при наступлении срока векселя деньги, банк реализует дисконт.

На практике используют три схемы расчета процентов: 1) с помощью простых процентов; 2) схема сложных процентов; 3) комбинированная схема.

1) Расчет простых процентов.

Применяется для краткосрочного кредитования (менее года).

$$r_t = r * \frac{T}{K}$$

где r – годовая процентная ставка, T – период кредитования, дней, K – продолжительность года, дней.

$$S_t = S_0 * (1 + \frac{T}{K} * r)$$

T - определяется или точно (берется фактическое число дней ссуды), или приближенно. Продолжительность любого полного месяца принимается 30 дней, неполного по факту.

Проценты начисляются или в половинном размере за день выдачи и день погашения ссуды, или в полном размере в день погашения (день выдачи ссуды не учитывается).

K при точных расчетах берется 365 или 366, а при приближенных 360 дней.

Исходя из сказанного, применяют три метода начисления простых процентов:

1) обыкновенные проценты с приближенным числом дней ссуды и $K = 360$ дней ($360/360$) – германский способ;

2) обыкновенные проценты с точным числом дней ссуды и $K = 360$ дней ($365/360$) – французский способ;

3) точные проценты (дает самые точные результаты) ($365/365$);

2) Схема сложных процентов - применяется для долгосрочного кредитования (более года):

$$1 + r_t = (1 + r)^t$$

$$S_t = S_0 * (1 + r)^t$$

t – срок кредитования, лет

3) Комбинированная схема используется, если кредит более года, но не насчитывает точное число лет.

3. Рынок ссудных капиталов

Ссудный капитал - это денежные средства, отданные в ссуду за определённый процент при условии возвратности. Формой движения ссудного капитала является кредит. Ссудный капитал представляет собой особую историческую категорию капитала, которая возникает и развивается в условиях капиталистического способа производства.

Основными источниками ссудного капитала служат денежные капиталы, высвобождаемые в процессе производства. К ним относятся:

Прибыль, идущая на обновление и расширение производства;

Денежные доходы и сбережения всех слоёв населения;

Часть оборотных средств, которая высвобождается в процессе реализации продукции; Амортизационный фонд предприятия, используемый для обновления, расширения и восстановления основных производственных фондов; Денежные средства, которые образуются в результате разрыва между получением денег от реализации товаров и выплатой заработной платы и др.

Современная структура рынка ссудных капиталов характеризуется двумя основными признаками: временным и институциональным.

По временному признаку различают денежный рынок, на котором кредиты предоставляются на короткий промежуток времени от нескольких недель до одного года. Выделяют и рынок капиталов, где денежные средства выдаются на более длительный период, от года до пяти лет (рынок среднесрочных кредитов) и от пяти и более лет (рынок долгосрочных кредитов).

По институциональному признаку современный рынок ссудных капиталов выделяет два основных звена: наличие кредитной системы (т.е. различных кредитно-финансовых институтов) и рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг подразделяется на первичный рынок, где продаются и покупаются новые ценные бумаги, и вторичный (биржевой), где покупаются и продаются ранее выпущенные ценные бумаги.

Выделяют и внебиржевой рынок, где продаются ценные бумаги, которые не могут быть проданы на бирже. Его ещё называют уличным рынком.

Временной и институциональный рынок ссудных капиталов присущи почти для всех стран. Однако состояние национального рынка оценивают по второму признаку, т.е. наличию кредитной системы и рынка ценных бумаг. Наиболее развитыми являются рынки капиталов США, Западной Европы и Японии.

Рост масштабов накопления денежного капитала способствует развитию рынка ссудных капиталов. Содержание, характер использования, закономерности развития рынка ссудных капиталов определяются социально-экономическими отношениями в обществе.

Рынок ссудных капиталов способствует росту производства и товарооборота, движению капиталов внутри страны, превращению денежных сбережений в капиталовложения, реализации научно-технической революции, обновлению основного капитала.

Рынки ссудных капиталов выполняют следующие основные функции: обслуживание товарного обращения через кредит; аккумуляцию денежных средств предприятий, государства, населения; покрытие бюджетного дефицита и финансирование жилищного строительства через ипотечное кредитование; ускоряется процесс концентрации и централизации капитала.

Перечисленные функции рынка ссудных капиталов направлены на обеспечение функционирования экономической системы государства.

Посредством рынка ссудных капиталов можно определить движение, объём, направление денежных фондов, идущих на развитие процесса воспроизводства и воздействие его на социально-экономические отношения в обществе.

Развитие национальных рынков ссудных капиталов определяется целым рядом факторов: экономическим развитием, традициями формирования кредитной системы и рынка ценных бумаг, уровнем производственного накопления. Главной национальной особенностью этих рынков является экономическое развитие страны.

Тема 8. Возникновение и сущность банков, их функции и роль в развитии экономики.

1. Возникновение и сущность банков, их функции и роль в развитии экономики

2. Понятие и элементы банковской системы

3. Виды банков.

1. Возникновение и сущность банков, их функции и роль в развитии экономики

На основе кредита, кредитных отношений, кредитного механизма возникает кредитная система – банки. Банки – не ведомство, выступающее в

качестве придатка Минфина, а экономический институт, занимающийся привлечением и размещением денежных ресурсов. Банки осуществляют активные и пассивные операции. С помощью пассивных операций банк мобилизует ресурсы, а с помощью активных осуществляет размещение. Ресурсы банка формируются за счет собственных, привлеченных и эмитированных средств. К собственным средствам относится акционерный, резервный капитал, нераспределенная прибыль. Собственные средства составляют незначительную часть ресурсов современного банка. Основная часть ресурсов привлекается в виде депозитов, корреспондентских счетов. Банк – кредитная организация, который выполняет депозитные, расчетные и кредитные операции (денежно-кредитный институт, регулирующий платежный оборот в наличной и безналичной формах).

-анализ сущности банка следует связывать с его деятельностью на макроуровне (банк представляет собой не учреждение с определенным набором услуг, а институт, за которым закрепились определенные функции);

-сущность банка предполагает вскрытие его специфики

-неотъемлемым элементом характеристики сути банка является определение его основы;

- сущность банка – это показ его структуры как специфического объекта (структура – аппарат управления банка, Состав элементов банка: а) банковский капитал как обособившаяся часть промышленного и торгового капитала; б) банковская структура, которая функционирует в сфере обмена; в) группа людей, которые обладают знаниями в области банковского хозяйства, управления им; г) производственный блок – банковская техника, здания, средства связи и коммуникации, внутренняя и внешняя информация)

-определений сущности банка м.б.несколько, все зависит от того какая сторона его сущности является в данный момент предметом рассмотрения.

Функция – специфическое взаимодействие банка с внешней средой, направленное на сохранение банка как целостного образования.

Функции: 1) функция аккумуляции средств (сбор денежных ресурсов д/инвестиций);

2) функция регулирования денежного оборота (банки выступают центрами через которые проходит платежный оборот различных хозяйствующих субъектов, данная функция реализуется посредством комплекса банковских операций)

3)посредническая функция (через банки проходят платежи предприятий, но посредничество обращено не к одной операции, а к их совокупности, к банку как единому целому).

Под ролью банка следует понимать его значение, то ради чего он возникает, существует и развивается.

Роль банка можно рассматривать с количественной и качественной точек зрения. Количественная сторона определяется объемом и разнообразием банковского продукта, предоставляемого и реализуемого на рынке. Роль банков с количественной стороны определяется объемом их активных операций.

Качественная сторона роли банка достигается посредством проведения сбалансированной политики, направленной как на эффективность производства, так и на эффективность банковской деятельности.

2. Понятие и элементы банковской системы

Если в стране в достаточном количестве имеются действующие банки, кредитные учреждения, а также экономические организации, которые выполняют отдельные банковские операции, то можно говорить о наличии банковской системы. Помимо них в банковскую систему входят также специализированные организации, не осуществляющие банковских операций, но обеспечивающие деятельность банков и кредитных учреждений: расчетно-кассовые и клиринговые центры, фирмы по аудиту банков, дилерские фирмы по работе с ценными бумагами банков, организации, определяющие рейтинги банков, обеспечивающие их специальным оборудованием и информацией, специалистами и т. д.

При этом банки и кредитные учреждения в разнообразных формах и регулярно взаимодействуют со своими клиентами – субъектами экономики, с Центральным банком, другими органами государственной власти и управления, друг с другом и со вспомогательными организациями.

Банковская система в качестве составной органической части входит в большую систему – экономическую систему страны. Это значит, что деятельность и развитие банков следует рассматривать в тесной связи с производством, обращением и потреблением материальных и нематериальных благ. В своей практической деятельности банки органично вплетены в общий механизм регулирования хозяйственной жизни, тесно взаимодействуя с бюджетной и налоговой системами, системой ценообразования, с политикой цен и доходов, с условиями внешнеэкономической деятельности.

Типы банковских систем:

Одноуровневая банковская система:

- в стране нет центрального банка;
- в стране есть только центральный банк;
- центральный банк выполняет все банковские операции, конкурируя с другими банками.

Двухуровневая банковская система:

- первый уровень – центральный банк;
- второй уровень – коммерческие банки и небанковские кредитные организации. Первый, верхний уровень – это Центральный банк. Второй, нижний уровень – коммерческие банки и кредитные учреждения. При этом центральные банки являются главным звеном денежно-кредитных систем практически всех стран, имеющих банковские системы. Особое место и роль Центрального банка в финансовой системе современного государства определяются уровнем и характером развития рыночных отношений.

Необходимость создания двухуровневой системы банков обусловлена противоречивым характером рыночных отношений. С одной стороны, они

требуют свободы предпринимательства и распоряжения частными финансовыми средствами, и это обеспечивается элементами нижнего уровня - коммерческими банками. С другой стороны, этим отношениям необходимы определенное регулирование, контроль и целенаправленное воздействие, что требует особого института в виде Центрального банка. Создание центральных банков с функцией регулирования кредитно-денежных отношений позволило эффективно обуздать стихию рынка при сохранении свободы частного предпринимательства.

Центральный банк страны является главным звеном банковской системы любого государства. Центральный банк – это прежде всего посредник между государством и экономикой.

Создание центрального эмиссионного банка было обусловлено процессами концентрации и централизации капитала, переходом к единым национальным денежным системам. Первичная обязанность Центрального банка в рыночной экономике – защищать покупательную способность денег и помогать нормальному функционированию финансовых рынков.

3. Виды банков.

Виды банков разделяются по типу собственности, правовой организации, функциональному назначению, характеру выполняемых операций, числу филиалов, сфере обслуживания, масштабами деятельности.

Коммерческие банки выполняют расчетно-комиссионные и торгово-комиссионные операции, занимаются факторингом, лизингом, активно расширяют зарубежную филиальную сеть и участвуют в многонациональных консорциумах (банковских синдикатах).

Инвестиционные банки (в Великобритании – эмиссионные дома, во Франции – деловые банки) специализируются на эмиссионно-учредительных операциях. По поручению предприятий и государства, нуждающихся в долгосрочных вложениях и прибегающих к выпуску акций и облигаций, инвестиционные банки берут на себя определение размера, условий, срока эмиссии, выбор типа ценных бумаг, а также обязанности по их размещению и организации вторичного обращения. Учреждения этого типа гарантируют покупку выпущенных ценных бумаг, приобретая и продавая их за свой счет или организуя для этого банковские синдикаты, предоставляют покупателям акций и облигаций ссуды. Хотя доля инвестиционных банков в активах кредитной системы сравнительно невелика, они благодаря их информированности и учредительским связям играют в экономике важнейшую роль.

Сберегательные банки (в США – взаимосберегательные банки, в ФРГ – сберегательные кассы) – это, как правило, небольшие кредитные учреждения местного значения, которые объединяются в национальные ассоциации и обычно контролируются государством, а нередко и принадлежат ему. Пассивные операции сберегательных банков включают прием вкладов от населения на текущие и другие счета. Активные операции представлены потребительским и ипотечным кредитом, банковскими ссудами, покупкой

частных и государственных ценных бумаг. Сберегательные банки выпускают кредитные карточки.

Ипотечные банки – учреждения, предоставляющие долгосрочный кредит под залог недвижимости (земли, зданий, сооружений). Пассивные операции этих банков состоят в выпуске ипотечных облигаций.

В зависимости от того или иного критерия их можно классифицировать следующим образом.

По форме собственности выделяют государственные, акционерные, кооперативные, частные и смешанные банки. Государственная форма собственности чаще всего относится к центральным банкам. Капитал Банка России принадлежит государству. Подобная ситуация сложилась у центральных банков таких стран, как Германия, Франция, Великобритания, Бельгия.

По законодательству большинства стран на национальных банковских рынках допускается функционирование иностранных банков. В ряде стран деятельность иностранных банков не ограничивается. В России для иностранных банков вводится определенный коридор, в рамках которого они могут разворачивать свои операции. В России совокупный капитал иностранных банков не должен превышать 15%.

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

По функциональному назначению банки можно подразделить на эмиссионные, депозитные и коммерческие.

По характеру выполняемых операций банки делятся на универсальные и специализированные.

Виды банков можно классифицировать и по обслуживаемым ими отраслям. Это могут быть банки многоотраслевые и обслуживающие преимущественно одну из отраслей или подотраслей (авиационную, автомобильную, нефтехимическую промышленность, сельское хозяйство). В России преобладают многоотраслевые банки, что более предпочтительно с позиции снижения банковского риска. Вместе с тем в стране достаточно представительна прослойка банков, созданных группой предприятий отраслей. Они обслуживают преимущественно потребности своих учредителей; у таких банков существенно возрастают риски невозврата кредитов.

По числу филиалов банки можно разделить на бесфилиальные и многофилиальные.

Тема 9. Центральные банки и основы их деятельности. Функции центральных банков.

1. Центральные банки и основы их деятельности.

2. Функции центральных банков

3. Денежно-кредитная политика

1. Центральные банки и основы их деятельности.

Будучи коммерческими, центральные банки были национализированы, и в настоящее время капитал центральных банков полностью или частично принадлежит государству. Например, Банк Японии – 55% капитала принадлежит государству, 45% частным лицам; в Австрии 50% капитала принадлежит государству, а 50% – собственность физических и юридических резидентов. В большинстве же случаев капитал центрального банка полностью принадлежит государству (Банк Англии, Франции, Дании, России и др.). В различных государствах центральные банки называются по-разному: народные, государственные, эмиссионные, резервные, акционерные.

Во всех развитых странах действует несколько законов, в которых сформулированы и закреплены задачи и функции центрального банка, а также определены инструменты и методы их осуществления. В некоторых государствах главная задача центрального банка излагается в конституции. Основным правовым актом, регулирующим деятельность национального банка, служит закон о центральном банке страны, он устанавливает организационно-правовой статус банка, процедуру назначения или выборов его руководящего состава, статус во взаимоотношениях с государством и национальной банковской системой. Также правовым актом является закон о банковской деятельности, который определяет основные права и обязанности кредитных институтов по отношению к центральному банку.

Назначение на пост управляющего центральным банком производится монархом, президентом, парламентом, правительством (в этом случае оно должно опираться на парламентское большинство).

Наиболее зависимыми от государственных органов являются центральные банки Франции и Италии (здесь законодательно закреплено право правительства вмешиваться в их деятельность). В законодательствах Великобритании, Японии, Швеции, Нидерландов установлено право государственных органов отменять решения центрального банка, а также инструктировать его. Наиболее независимы центральные Банки Германии и Швеции.

Центральные банки являются регулирующим звеном в банковской системе, поэтому их деятельность связана с укреплением денежного обращения, защитой и обеспечением устойчивости национальной денежной единицы и ее курса по отношению к иностранным валютам; развитием и укреплением банковской системы страны.

Государственный банк России был учрежден в 1860 г. при Екатерине II, на базе ассигнационного и заемного государственных банков.

Банк России (или Центральный банк РФ) является главным банком страны. В своей деятельности руководствуется Конституцией РФ, Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом «О Центральном банке РФ».

Цели деятельности Банка России:

- защита и обеспечение устойчивости рубля
- развитие и укрепление банковской системы России
- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования системы.

Банк России подотчетен только Федеральному собранию. Председатель банка назначается Государственной думой сроком на 4 года по представлению Президента.

Банк России участвует в разработке экономической политики правительства. Председатель Банка России участвует в заседаниях Правительства России.

Высший орган Банка России – Совет Директоров. Это коллегиальный орган, он определяет основные направления деятельности банка и управляет им.

Представляя собой, орган государственного управления, ЦБ выступает и как коммерческий банк, хотя получение прибыли не служит целью деятельности ЦБ РФ.

По вопросам своей компетенции ЦБ издает нормативные акты, обязательные для федеральных органов государственной власти, органов субъектов РФ, органов местного самоуправления, юридических и физических лиц.

50% прибыли Банка России после направления ее на увеличение ресурсов банка перечисляется в доход федерального бюджета.

Банк России и его учреждения освобождаются от уплаты налогов, сборов, пошлин и других платежей. ЦБ владеет такими ресурсами, которыми не в состоянии обладать ни один коммерческий банк. Это объясняется тем, что он:

- монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует их обращение;
- выступает кредитором последней инстанции для коммерческих банков;
- от имени правительства управляет государственным долгом (размещает, погашает, проводит другие операции с государственными ценными бумагами, эмитированными правительством);
- наряду с коммерческими банками производит кассовое обслуживание бюджета, ведет счета внебюджетных фондов, выдает краткосрочные ссуды правительству и местным властям;
- является «банком банков», так как ведет счета коммерческих банков, связанные с межбанковскими операциями и хранением резервов.

Основной источник ресурсов ЦБ – деньги в обращении и средства коммерческих банков.

Выпуск денег в обращение, т.е. создание ресурсов путем их эмиссии, осуществляется в процессе кредитования правительства и коммерческих банков.

Правительство получает кредит в ЦБ, представляя свои обязательства.

Эмиссия также производится для закупки золота и иностранной валюты.

Банк России является органом банковского регулирования и надзора за деятельностью банков, главной целью, которой является – поддержание стабильности банковской системы, защита интересов вкладчиков и кредиторов.

Для осуществления своих функций ЦБ имеет право запрашивать и получать у банков необходимую информацию об их деятельности, требовать разъяснений по полученной информации.

Банк России регистрирует коммерческие банки; выдает лицензии банкам; запрашивает информацию о финансовом положении и деловой репутации участников (акционеров) банка в случае приобретения ими более 20% долей (акций) кредитной организации; имеет право отказать в согласии на совершение сделки купли-продажи более 20% доле банка при установлении неудовлетворительного финансового положения приобретателей долей

2. Функции центральных банков

В современных условиях ЦБ выполняет следующие основные функции:

1. монопольная эмиссия банкнот;
 2. «банк банков»;
 3. банк правительства;
 4. регулирование денежно-кредитной системы;
 5. реализация валютной политики;
 6. организация платежно-расчетных отношений.
 7. главный расчетный центр страны.
1. Эмиссия банкнот.

Эта функция является старейшей и одной из наиболее важных функций любого Центрального банка. С развитием капитализма она претерпела существенные изменения: если на ранних этапах становления кредитных систем коммерческие банки наряду с Центральными банками проводили эмиссию банкнот, то в процессе сосредоточения эмиссии в ряде крупнейших коммерческих банков и трансформации этих кредитных учреждений в Центральные банки монополия на выпуск бумаг закрепилась за одним банком – Центральным. Правда, право чеканки монет было частично предоставлено Центральному банку, а частично соответствующему правительству. Однако и в этом случае монеты запускаются в оборот через Центральный банк.

Банкноты только Центрального банка являются неограниченно “законным платежным средством” и тем самым средством погашения долгов.

Также Центральный банк устанавливает правила обращения с денежной массой и создает систему резервных фондов наличности. В условиях усиливающейся инфляции это означает сохранение централизованной системы лимитирования и оперативного регулирования наличной эмиссии. Средствами, находящимися в резервных фондах, могут распоряжаться только Правление Центрального банка и его областные управления. Только с их разрешения денежные знаки могут быть перемещены из резервных фондов в оборотную кассу (или операционную кассу филиалов банков, при которых не открыты резервные фонды). Собственно эта операция и означает эмиссию – выпуск наличных денег в обращение. Перемещение денежных знаков из оборотной кассы в резервные фонды обуславливает изъятие денег из обращения. Эта операция, в соответствии с правилами кассового регулирования, осуществляется автоматически – при превышении лимитов оборотных (операционных) касс.

В настоящее время Центральный банк обладает исключительным правом на выпуск в обращение наличных денег, который реализуется в процессе кредитования коммерческих банков, государственного бюджета, покупки ценных бумаг в иностранной валюте.

2. «Банк банков».

Особая роль Центрального банка в кредитной системе состоит также в том, что главной его клиентурой являются не торгово-промышленные предприятия и население, а кредитные учреждения, в основном коммерческие банки. Для обеспечения своей ликвидности коммерческие банки хранят в Центральном банке часть своих денежных средств в виде кассовых резервов на текущем счете. Причем эти резервы после Великой депрессии 30-х гг. стали обязательными, т.е. Центральный банк в административном порядке устанавливает минимальное соотношение резервов с обязательствами банков по депозитам.

В периоды напряженного положения на денежном рынке Центральный банк осуществляет кредитование коммерческих банков в виде переучета векселей, а также перезалога их ценных бумаг.

В последнее время взаимоотношения Центрального банка с кредитной системой в промышленно развитых странах претерпели значительные изменения, что связано, прежде всего, с проведением мероприятий по либерализации рынка капиталов. Взаимоотношения Центрального банка с кредитными учреждениями определяются следующим: во-первых, Центральный банк является для них кредитором в последней инстанции; во-вторых, он осуществляет контроль или надзор над банками и, в-третьих, следует отметить его особую роль как регулирующего, контролирующего, исследовательского и информационного центра кредитной системы страны.

3. Банк правительства.

Центральный банк осуществляет операции по размещению и погашению государственного долга, кассовому исполнению бюджета, ведению текущих счетов правительства, надзору за хранением, выпуском и изъятием из обращения монет и казначейских билетов, а также переводу

валютных средств при осуществлении расчетов правительства с другими странами.

Важная роль Центрального банка в решении таких проблем, как предоставление кредитов на покрытие государственных расходов и дефицита государственного бюджета, соответствует его функции кредитора государства. Основная форма государственных заимствований, используемых на цели финансирования государственных расходов и государственного бюджета – государственные займы.

Государственные займы используются для покрытия бюджетных дефицитов государства посредством аккумуляции временно свободных денежных средств физических и юридических лиц, предоставляются на определенный срок на условиях выплаты дохода и оформляются удостоверяющими долговыми обязательствами в бумажной или безбумажной форме.

Кассовое исполнение бюджета означает прием, хранение и выдачу государственных бюджетных средств, ведение учета и отчетности. В основу кассового исполнения бюджета положен принцип единства кассы, т.е. все мобилизованные государственные доходы направляются на единый счет министерства финансов в Центральный банк, с которого черпаются средства для осуществления государственных расходов, таким образом, Центральный банк выступает кассиром правительства.

4. Денежно-кредитное регулирование.

Банк России является органом банковского регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций.

Регулирование кредитных организаций - это система мер, посредством которых государство через Центральный банк обеспечивает стабильное и безопасное функционирование банков, предотвращает дестабилизирующие процессы в банковском секторе.

Контроль за деятельностью банков проводится с целью обеспечения устойчивости отдельных банков и предусматривает целостный и непрерывный надзор за осуществлением банком своей деятельности в соответствии с действующим законодательством.

Главная цель банковского регулирования и надзора - поддержание стабильности банковской системы, защита интересов вкладчиков и кредиторов, снижение безработицы и инфляции, выравнивание платежного баланса. Защита и обеспечение устойчивости рубля, снижение темпов инфляции - является важной задачей деятельности Банка России. Главной особенностью основных направлений денежно-кредитной политики является прогнозирование темпов инфляции.

5. Реализация валютной политики.

Исторически сложилось, что для обеспечения банковской эмиссии в центральных банках были сосредоточены золотовалютные резервы. Они сберегаются как гарантийно-страховые фонды для международных платежей и для поддержки курсов национальных валют. От имени правительства Центральный банк регулирует резервы иностранной валюты и золота,

является традиционным хранителем золотовалютных резервов. Он осуществляет валютное регулирование путем учетной политики и балансов, участвует в операциях мирового рынка ссудных капиталов. Как правило, Центральный банк представляет свою страну в международных и региональных валютно-финансовых учреждениях.

В целях поддержания объема валютных резервов на приемлемом уровне Центральные банки управляют ими, т. е. формируют их оптимальную структуру и осуществляют их рациональное размещение.

Центральные банки периодически пересматривают структуру валютных резервов, увеличивая удельный вес валют, которые в данный момент являются наиболее устойчивыми.

Центральный банк практикует следующие формы размещения валютных резервов: государственные ценные бумаги, выраженные в иностранной валюте, и депозиты, размещаемые в банках за границей.

6. Организация платежно-расчетных отношений.

Центральные Банки начали участвовать в организации платежей между коммерческими банками в период фундаментальных изменений в технологии платежей – перехода к бумажно-денежному обращению. Внедрение в повседневную жизнь не имеющих стоимости бумажных денег потребовало создания расчетных систем, пользующихся доверием. Ответственность за осуществление платежей взял на себя Центральный банк, имеющий безупречное финансовое положение и большой авторитет.

Задачами Центрального банка в организации платежной системы страны являются:

- поддержание стабильности финансовой структуры;
- обеспечение эффективного функционирования платежной системы;
- проведение денежно-кредитной политики.

Стабильность финансовой системы непосредственно связана со стабильностью внутренней платежной системы, т. е. обусловлена наличием надежного механизма платежей, который позволяет бесперебойно осуществлять межбанковские операции по взаимозачетам и платежам и дает возможность устранять возникшие проблемы (например, неплатежеспособность одного из ее участников, вызывающую цепную реакцию неплатежей и создавшую угрозу для устойчивости всей финансовой системы в целом).

В случае неустойчивости и ненадежности платежей системы Центральный банк испытывает серьезные трудности при осуществлении эффективной денежно-кредитной политики, а кризис платежной системы целиком лишает его возможности проведения регулирующих мероприятия в этой сфере.

7. Главный расчетный центр страны.

Центральный банк стремится создать такие условия проведения платежей и расчетов, которые минимизировали бы системный риск и его последствия. Через банки проходят платежи предприятий, организаций и населения. Совершая по их поручению платежи, этим самым банк выполняет

посредническую миссию. В руках банков эта функция становится значительно шире, чем элементарная посредническая деятельность. Банк может аккумулировать небольшие размеры временно свободных денежных средств многих клиентов и суммировав их, направить огромные денежные ресурсы только одному субъекту. Также банк может брать деньги у клиентов на короткий срок, а выдавать их на длительное время. Он может аккумулировать ресурсы в одном секторе экономики какого-либо региона, или перераспределить их в другие отрасли и совершенно другие регионы. Так как банки находятся в центре экономической жизни, они получают возможность изменять размер, сроки и направления капиталов в соответствии с возникающими потребностями хозяйства

3. Денежно-кредитная политика

Денежно-кредитная политика – это совокупность мероприятий в области денежного обращения, направленных на изменение денежного кредита.

Ее главная цель – регулирование хозяйственной конъюнктуры путем воздействия на состояние кредита и денежного обращения. Денежно-кредитная политика имеет 2 направления:

1. Кредитная экспансия – направлена на стимулирование кредита и денежной эмиссии.

2. Кредитная рестрикция – их сдерживание и ограничение.

В условиях падения производства и увеличения безработицы ЦБ пытается оживить конъюнктуру путем расширения кредита и снижения нормы процента. Если же наблюдается рост цен, «биржевая горячка», нарастание диспропорций в экономике, то применяется ограничение кредита, повышение %, сдерживание эмиссии.

Денежно-кредитное регулирование осуществляется в нескольких направлениях:

А) государственный контроль над банковской системой (в целях укрепления ликвидности банков, т.е. их способности своевременно покрывать требования вкладчиков);

Б) управление государственным долгом. В условиях бюджетного дефицита и роста госдолга резко возрастает влияние государственного кредита на рынок ссудных капиталов. Для этого ЦБ покупает и продает государственные обязательства, изменяет цену облигаций, условия их продажи;

В) регулирование объема кредитных операций и денежной эмиссии с целью воздействия на хозяйственную активность.

Методы денежно-кредитной политики делятся на 2 вида:

1. Общие – влияют на рынок ссудных капиталов в целом.

2. Селективные – предназначены для регулирования конкретных видов кредита или кредитования отдельных отраслей).

Общие:

1) учетная (дисконтная) политика. Применяется с середины 19 века. Учетная ставка – это % по ссудам, которые ЦБ предоставляет КБ, или дисконт при учете векселей КБ.

Повышение ставки процента (политика «дорогих денег») ведет к сокращению заимствований коммерческих банков. Это затрудняет пополнение банковских ресурсов, ведет к повышению % ставок, сокращению кредитных операций. Проводится в целях борьбы с инфляцией. Понижение ставки (политика «дешевых денег») ведет к увеличению кредита и денежной массы. Проводится в случае спада производства.

2) операции на открытом рынке заключаются в продаже или покупке ЦБ у коммерческих банков государственных ценных бумаг, банковских акцептов и других кредитных обязательств по рыночному или заранее объявленному курсу.

Инициатором этих операций является государство. В целях предотвращения инфляции происходит продажа ценных бумаг. При этом их доходность должна быть выше, чем у других активов.

3) резервные нормы (требования) – это часть банковских депозитов и других пассивов, которые должны храниться на счете в ЦБ. Этот запас КБ не имеют права использовать для осуществления своих операций.

Через регулирование нормы обязательного резервирования государство увеличивает или уменьшает совокупную денежную массу в стране. Если нормы возрастут в 2 раза, то КБ вынуждены будут уменьшить кредитную эмиссию. Кроме того, это заставит КБ сократить текущие счета и направить часть средств для увеличения резервов. Предложение денег в итоге сокращается, увеличиваются % по кредитам. Все это помогает в борьбе с инфляцией. Если же надо увеличить денежную массу, то нормы снижаются.

К селективным методам денежно-кредитной политики относятся:

- контроль по отдельным видам кредитов;
- регулирование риска и ликвидности банковских операций.

Тема 10. Коммерческие банки и их деятельность (операции и услуги).

1. Операции коммерческих банков

2. Пассивные операции

3. Активные операции

3. Активно-пассивные операции

1. Операции коммерческих банков

Коммерческие банки выступают основным звеном банковской системы. Независимо от формы собственности коммерческие банки являются самостоятельными субъектами экономики. Их отношения с клиентами носят коммерческий характер. Основная цель функционирования коммерческих банков – получение максимальной прибыли.

Согласно банковскому законодательству банк - это кредитная организация, которая имеет право привлекать денежные средства физических и юридических лиц, размещать их от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности и осуществлять расчетные операции по поручению клиентов'. Таким образом, коммерческие банки осуществляют (должны осуществлять) комплексное обслуживание клиентов, что отличает их от специальных кредитных организаций небанковского типа, выполняющих ограниченный круг финансовых операций и услуг. В отличие от банка кредитные организации производят лишь отдельные банковские операции.

Коммерческий банк, как и любой другой банк, выполняет:

- аккумуляцию (привлечение) средств в депозиты;
- их размещение (инвестиционная функция);
- расчетно-кассовое обслуживание клиентов.

Важнейшая особенность коммерческого банка по сравнению с центральным - исполнение последним специфических функций центральной банка (кредитора в последней инстанции, законотворческой, поддержания стабильности банковской системы в целом, эмиссионной и др.

Экономическую основу операций банка по аккумуляции и размещению кредитных ресурсов составляет движение денежных средств как объективного процесса, оказывающего влияние на формирование и использование ссужаемых стоимостей. Организуя этот процесс, коммерческий банк выступает коммерческим предприятием, обеспечивающим выгодное размещение аккумулированных кредитных ресурсов.

Операции коммерческого банка представляют собой конкретное проявление банковских функций на практике. По российскому законодательству к основным банковским операциям относят следующие:

- привлечение денежных средств юридических и физических лиц во вклады до востребования и на определенный срок;
- предоставление кредитов от своего имени за счет собственных и привлеченных средств;
- открытие и ведение счетов физических и юридических лиц;
- осуществление расчетов по поручению клиентов, в том числе банков-корреспондентов;
- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание клиентов;
- управление денежными средствами по договору с собственником или распорядителем средств;
- покупка у юридических и физических лиц и продажа им иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- осуществление операций с драгоценными металлами в соответствии с действующим законодательством;
- выдача банковских гарантий.

Кроме того, в соответствии с российским банковским законодательством коммерческие банки помимо перечисленных выше банковских операций вправе производить следующие сделки:

- выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- приобретение права требования по исполнению обязательств от третьих лиц в денежной форме;
- оказание консультационных и информационных услуг;
- предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;
- лизинговые операции.

Кредитная организация также вправе выполнять иные сделки, присущие ей как юридическому лицу в соответствии с законодательством Российской Федерации. Все банковские операции и сделки осуществляются в рублях, а при наличии соответствующей лицензии Банка России и в иностранной валюте.

Кредитной организации (в том числе коммерческим банкам), запрещается занятие производственной, торговой и страховой деятельностью, т. е. эти операции следует отнести к числу небанковских.

Важно отметить что в соответствии с российским банковским законодательством кредитным организациям запрещается заключать соглашения и выполнять согласованные действия, направленные на монополизацию рынка банковских услуг, а также на ограничение конкуренции в банковском деле. Приобретение акций (долей) уставных капиталов кредитных организаций, а также заключение соглашений, предусматривающих контроль за деятельностью кредитных организаций (их объединений), не должно противоречить антимонопольным правилам.

В условиях рыночной экономики все операции коммерческого банка можно условно разделить на три основные группы:

- пассивные операции (привлечение средств);
- активные операции (размещение средств);
- активно-пассивные (посреднические, трастовые и пр.) операции (рис.

1).



Рисунок 1 - Структура основных операций коммерческого банка

2. Пассивные операции

Пассивные операции — операции по привлечению средств в банки, формированию ресурсов последних. Значение пассивных операций для банка велико.

В условиях рыночной экономики важность приобретает процесс нормирования банковских пассивов, оптимизация их структура и в связи с этим качество управления всеми источниками денежных средств, которые образуют ресурсный потенциал коммерческого банка. Очевидно, что устойчивая ресурсная база банка позволяет ему успешно проводить ссудные и иные активные операции. Поэтому каждый коммерческий банк стремится наращивать свои ресурсы.

К пассивным операциям банка относят:

привлечение средств на расчетные и текущие счета юридических и физических лиц;

открытие срочных счетов граждан, предприятий и организаций;

выпуск ценных бумаг;

займы, полученные от других банков, и т. д.

Все пассивные операции банка, связанные с привлечением средств, в зависимости от их экономического содержания делятся на:

- депозитные, включая получение межбанковских кредитов;
- эмиссионные (размещение паев или ценных бумаг банка).

Ресурсы банка состоят из заемных средств и собственного капитала. Собственный капитал - это средства, принадлежащие непосредственно банку, в отличие от заемных, которые банк привлек на время. Особенность собственного капитала банка по сравнению с капиталом других предприятий заключается в том, что собственный капитал банков составляет примерно 10 %, а на предприятиях около 40-50 %. Несмотря на небольшой удельный вес, собственный капитал банка выполняет несколько жизненно важных функций.

Защитная функция. Значительная доля активов банка (примерно 88 %) финансируется вкладчиками. Поэтому главной функцией акционерного капитала банка и приравненных к нему средств является защита интересов вкладчиков. Защитная функция собственного капитала означает возможность выплаты компенсации вкладчикам в случае ликвидации банка. Собственный капитал позволяет сохранять платежеспособность банка путем создания резерва активов, позволяющих банку функционировать, несмотря на угрозу появления убытков. Важно иметь в виду, что большая часть убытков банка покрывается не за счет капитала, а текущих активов. В отличие от большинства фирм сохранение платежеспособности банка обеспечивается частью собственного капитала. Банк считается платежеспособным пока остается нетронутым акционерный капитал, т. е. пока стоимость активов равна сумме обязательств, за вычетом необеспеченных обязательств плюс его акционерный капитал. Однако такой подход существовал не всегда. Из истории известно, что коммерческий банк мог считаться несостоятельным, если его капитал сокращался до размера, при котором он должен был прекратить свою деятельность согласно уставу, или при отсутствии в уставе особого указания - если капитал его сокращался на $\frac{1}{3}$.

Тема защитной функции капитала банка особенно актуальна сегодня поскольку в нашей стране, с одной стороны, еще не создана эффективная система страхования депозитов; с другой - нестабильная экономическая ситуация, резкий рост конкуренции в банковском секторе, проведение агрессивной банковской политики при отсутствии адекватной информационной базы, нередко отсутствие профессиональных знаний у части банкиров и другие негативные факторы приводят к банковским банкротствам и потере вкладчиками своих средств. Поэтому для нашей страны наличие собственного капитала является первым условием надежности банка.

Оперативная функция. Для начала успешной работы банку необходим стартовый капитал, который используется на приобретение земли, зданий, оборудования, а также создание финансовых резервов на случай непредвиденных убытков. На эти цели используется также собственный капитал.

Регулирующая функция. Помимо обеспечения финансовой основы для операции и защиты интересов вкладчиков, собственные средства банков выполняют также регулирующую функцию, которая связана с особой заинтересованностью общества в успешном функционировании банков, а также с законами и правилами, позволяющими государственным органам контролировать проводимые операции.

Структура банковских ресурсов отдельных коммерческих банков зависит от степени их специализации или, наоборот, универсализации, особенностей их деятельности, состояния рынка ссудных ресурсов и др.

Например, универсальные коммерческие банки, осуществляющие преимущественно операции по краткосрочному кредитованию, в качестве основного вида привлеченных ресурсов используют краткосрочные депозиты, а инвестиционные банки - покупку ценных бумаг, специальные целевые фонды государства и акционерных компаний и предприятий, предназначенные для капитальных вложений, долгосрочные займы, полученные от других кредитных и финансовых институтов. Не исключено, что по мере развития и расширения деятельности коммерческих банков они и сами будут создавать себе ресурсы, предоставляя наиболее надежным клиентам доверительные кредиты путем зачисления суммы ссуд на счета таких клиентов. Подобные операции должны проводиться только при условии соблюдения ликвидности банка.

Структура собственных средств банка неоднородна по качественному составу и изменяется на протяжении года в зависимости от ряда факторов, в частности, от характера использования полу-чаемой банком прибыли.

Уставный капитал российских банков формируется за счет паевых взносов (паевой банк) либо средств, поступающих в оплату акций (акционерный банк). При этом капитал может формироваться не только за счет взносов денежных средств, но и материальных и нематериальных активов, а также ценных бумаг третьих лиц. Анализ практических данных свидетельствует, что в некоторых банках на долю материальных активов приходится до 70 % суммы уставного капитала, что значительно сокращает возможности банка по его использованию в качестве ресурса кредитования и снижает его платежеспособность и ликвидность. Аналогичная ситуация возникает при значительной доле нематериальных активов в уставном капитале банка.

Собственный капитал банка - основа наращивания объемов его активных операций. Поэтому для каждого банка чрезвычайно важно находить источники его увеличения. Ими могут быть: нераспределенная прибыль прошлых лет, включая резервы банка;

- размещение дополнительных выпусков ценных бумаг или привлечение новых пайщиков.

Управление собственным капиталом играет важную роль в обеспечении устойчивости пассивов и прибыльности банков. Одним из способов управления собственным капиталом банка является дивидендная политика. В условиях финансовой нестабильности и неразвитости фондового

рынка многие российские банки обеспечивают рост собственного капитала путем накопления прибыли. Капитализация дивидендов нередко самый легкий и наименее дорогостоящий способ пополнить акционерный капитал. Вместе с тем ряд банков определили, что курс их акций зависит от уровня выплачиваемых дивидендов, т. е. рост дивидендов ведет к росту курса акций. Таким образом, высокая доходность акции облегчает наращивание капитала с помощью продажи дополнительных акций.

Современная банковская практика характеризуется большим разнообразием вкладов (депозитов) и соответственно депозитных счетов:

,

- депозиты до востребования,
- срочные депозиты,
- сберегательные вклады,
- вклады в ценные бумаги.

Привлеченные средства по срокам востребования, т. е. степени ликвидности подразделяются на следующие подгруппы:

- депозиты до востребования (средства госбюджета и бюджетных организаций, средства на расчетных, текущих счетах юридических и физических лиц, средства в расчетах);
- срочные депозиты;
- средства, поступившие от продажи ценных бумаг;
- кредиторы;
- кредиты других банков.

3. Активные операции

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

Активные операции банка по экономическому содержанию делят на:

- ссудные (учетно-ссудные);
- расчетные;
- кассовые;
- инвестиционные и фондовые;
- гарантийные.

Ссудные операции - операции по предоставлению (выдаче) средств заемщику на началах срочности, возвратности и платности. Ссудные операции, связанные с покупкой (учетом) векселей либо принятием векселей в залог, представляют собой учетные (учетно-ссудные) операции.

В Законе “О банках и банковской деятельности” предусмотрено, что кредитная организация может предоставлять кредиты под залог движимого и недвижимого имущества, государственных и иных ценных бумаг, гарантии и иные обязательства в соответствии с федеральными законами.

Виды ссудных операций чрезвычайно разнообразны. Они делятся на группы по следующим критериям (признакам):

- тип заемщика;
- способ обеспечения;
- сроки кредитования;
- характер кругооборота средств;
- назначение (объекты кредитования);
- вид открываемого счета;
- порядок выдачи средств;
- метод погашения ссуды;
- порядок начисления и погашения процентов;
- степень риска;
- вид оформляемых документов и др.

Итак, классификация ссуд заемщиков и объектов кредитования может быть проведена по ряду признаков.

По направлениям использования (объектам кредитования) ссуды в нашей стране подразделяют на: целевые (кредиты на оплату материальных ценностей для обеспечения производственного процесса, кредиты для осуществления торгово-посреднических операций, кредиты на строительство и приобретение жилья, кредиты на формирование оборотных средств и др.) и нецелевые (например, кредиты на временные нужды).

По субъектам кредитной сделки (по облику кредитора и заемщика) различают:

а) в зависимости от типа кредитора:

- банковские ссуды (предоставляемые отдельными банками или банковскими консорциумами, объединениями, в силу чего и получили название консорциальных);
- ссуды кредитных организаций небанковского типа (ломбардов, пунктов проката, касс взаимопомощи, кредитных кооперативов, строительных обществ, пенсионных фондов и т. д.),
- личные или частные ссуды (предоставляемые частными лицами),
- ссуды, предоставляемые заемщикам предприятиями и организациями (в порядке коммерческого кредитования или ссуды с рассрочкой платежа, предоставляемые населению торговыми организациями и др.);

б) по типу заемщика:

- ссуды юридическим лицам: коммерческим организациям (предприятиям и организациям, в том числе банкам, компаниям, фирмам), некоммерческим, правительственным организациям;
- ссуды физическим лицам.

По отраслевому признаку различают ссуды, предоставляемые банками предприятиям промышленности, сельского хозяйства, торговли, транспорта, связи и т. д.

По срокам кредитования ссуды подразделяют на:

- краткосрочные (сроком от одного дня до одного года);
- среднесрочные (сроком от одного года до трех-пяти лет).
- долгосрочные (сроком свыше трех-пяти лет).

По обеспечению выделяют ссуды необеспеченные (бланковые) и обеспеченные (залогом, гарантиями, поручительствами, страхованием). Главная причина, по которой банк требует обеспечения, – риск понести убытки в случае нежелания или неспособности заемщика погасить ссуду в срок и полностью. Обеспечение не гарантирует погашения ссуды, но уменьшает риск, так как в случае ликвидации банк получает преимущество перед другими кредиторами в отношении любого вида активов, которые служат обеспечением банковской ссуды.

По графику погашения различают ссуды, погашаемые единовременно и ссуды с рассрочкой платежа. Кредиты без рассрочки платежей имеют важную особенность: по таким кредитам погашение задолженности по ссуде и процентов осуществляется единовременно.

Существует также такое понятие как ссуда с аннуитетным платежом, т. е. погашением основного долга с одновременной уплатой процентов за пользование ссудой.

По характеру кругооборота средств ссуды делят на: а) сезонные и несезонные, б) разовые и возобновляемые (револьверные, ролloverные). В группу револьверных кредитов, как правило, включают кредиты, предоставляемые клиентам по кредитным картам или кредиты по единым активно-пассивным счетам в форме овердрафта, контокоррентного кредита и т. д.

Наряду с операциями по привлечению средств в депозиты ссудные и расчетные операции относятся к числу важнейших операций банка.

Расчетные операции - операции по зачислению и списанию средств со счетов клиентов, в том числе для оплаты их обязательств перед контрагентами. Коммерческие банки производят расчеты по правилам, формам и стандартам, установленным Банком России, при отсутствии правил проведения отдельных видов расчетов — по договоренности между собой, при выполнении международных расчетов – в порядке, установленном федеральными законами и правилами, принятыми в международной банковской практике.

Коммерческие банки, Банк России обязаны перечислять средства клиента и зачислять средства на его счет не позднее следующего операционного дня после получения соответствующего платежного документа. В случае несвоевременного или неправильного зачисления на счет или списания со счета клиента денежных средств кредитная

организация. Банк России выплачивают проценты на сумму этих средств по официальной процентной ставке Банка России.

Кассовые операции – операции по приему и выдаче наличных денежных средств. Более широко кассовые операции можно определить как операции, связанные с движением наличных денежных средств, а также формированием, размещением и использованием денежных средств на различных активных счетах банка (включая счет “Касса” и корреспондентские счета в других банках) и счетах клиентов коммерческого банка.

Инвестиционные операции – операции по инвестированию банком своих средств в ценные бумаги и паи небанковских структур в целях совместной хозяйственно-финансовой и коммерческой деятельности, а также размещенные в виде срочных вкладов в других кредитных организациях. Особенность инвестиционных операций коммерческого банка от кредитных операций заключается в том, что инициатива проведения первых исходит от самого банка, а не его клиента. Это инвестиционная деятельность самого банка.

Фондовые операции – операции с ценными бумагами (помимо инвестиционных).

К фондовым операциям относятся:

- операции с векселями (учетные и переучетные операции, операции по протесту векселей, по инкассированию, домицилированию, акцепту, индоссированию векселей, по выдаче вексельных поручений, хранению векселей, продаже их на аукционе);
- операции с ценными бумагами, котирующимися на фондовых биржах.

Гарантийные операции – операции по выдаче банком гарантии (поручительства) уплаты долга клиента третьему лицу при наступлении определенных условий; приносят банкам доход также в виде комиссионных.

Кроме того, активные операции банков делятся в зависимости от:

- степени рискованности – на рискованные и риск-нейтральные,
- характера (направлений) размещения средств – на первичные (операции, связанные с размещением средств на корреспондентском счете, в кассе, с выдачей ссуд клиентам, другим банкам, некоторые иные операции), вторичные (операции, связанные с отчислениями средств в резервный и страховой фонды) и инвестиционные (операции по вложению средств банка в собственный портфель ценных бумаг, в основные фонды, по участию в хозяйственной деятельности других предприятий и организаций);
- уровня доходности – на операции, приносящие доход, (высокодоходные и низкодоходные, приносящие доход стабильный или нестабильный), и не приносящие дохода (к последним можно отнести операции с наличностью, по корреспондентскому счету, по отчислению средств в резервный фонд Центрального банка РФ, выдаче беспроцентных ссуд, пролонгированию и отсрочке ссуд, когда проценты за пользование ссудами не уплачиваются).

4. Активно-пассивные операции

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

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

К данной категории операций относятся:

- операции по инкассированию дебиторской задолженности (получение денег по поручению клиентов на основании различных денежных документов);
- переводные операции;
- торгово-комиссионные (торгово-посреднические) операции (покупка и продажа для клиентов ценных бумаг, драгоценных металлов; факторинговые, лизинговые и др.);
- доверительные (трастовые) операции;
- операции по предоставлению клиентам юридических и иных услуг.

Наконец, все операции банка делят на:

- ликвидные и неликвидные;
- операции в рублевом и валютном выражении;
- регулярные (совершаемые банком периодически, постоянно воспроизводимые им) и иррегулярные (носящие для банка случайный, эпизодический характер);
- балансовые и забалансовые.

На последней категории операций следует остановиться подробнее, тем более что сейчас объем забалансовых операций, выполняемых ведущими банками мира, стремительно возрастает.

Термином “забалансовые операции” обозначается широкий круг операций, которые, как правило, не отражаются в официально публикуемых банковских балансах или даются под чертой в разделе “контрсчетов” (“забалансовых” счетов). Забалансовые операции могут проводиться банками как с целью привлечения средств (пассивные операции), так и их размещения (активные). Кроме того, если банки проводят забалансовые операции за определенное вознаграждение (комиссию) по поручению клиента, то их относят к активно-пассивным операциям или банковским услугам.

Особенность забалансовых операций состоит в том, что значительная их часть представляет собой обязательство банка совершить активную (реже – пассивную) операцию при наступлении (возникновении) определенных, заранее оговоренных условий. Таким образом, особенностью большей части

забалансовых операций является их условный характер, поэтому они часто называются условными обязательствами.

Забалансовые операции – не новое явление в мировой банковской деятельности. Кредитные учреждения и раньше проводили их отдельные виды, например трастовые (доверительные) операции, форвардные валютные сделки, операции с документарными и резервными аккредитивами. Но до недавнего времени объем забалансовой деятельности был относительно незначителен и не определял лицо банковской системы. Положение резко изменилось в начале 80-х гг. Забалансовые операции превратились в одно из ведущих направлений банковской деятельности. Доходы от них играют все возрастающую роль в формировании банковской прибыли. Наибольшее развитие забалансовая деятельность получила у американских банков. Насчитывается более тридцати разновидностей забалансовых операций, которые позволяют банкам решать следующие основные задачи:

- страхование и перераспределение рисков между участниками рынка, в особенности кредитного и рыночного;
- расширение доступа к кредитным ресурсам и снижение стоимости заимствований;
- получение дополнительной прибыли и повышение доходности активов;
- сохранение требуемого органами банковского надзора соотношения между капиталом и активами при увеличении объема операций;
- управление активами и пассивами;
- проведение спекулятивных операций.

Тема 11. Международные финансовые и кредитные институты.

1. Международные финансовые и кредитные институты

2. Основные виды международных валютно-финансовых организаций

1. Международные финансовые и кредитные институты

Международные финансово-кредитные институты представляют собой международные организации, создаваемые на основе межгосударственных соглашений в целях регулирования валютно-кредитных и финансовых отношений для обеспечения стабилизации мировой экономики.

Возникновение международных финансово-кредитных институтов обусловлено главным образом развитием процесса глобализации в мировом хозяйстве и усилением нестабильности мировой валютной системы и мировых финансовых рынков. Они были образованы в основном после второй мировой войны и в настоящее время играют значительную роль в развитии сотрудничества стран в области валютно-кредитных и финансовых отношений и в межгосударственном регулировании этих отношений.

Институциональная структура международных валютно-кредитных и финансовых отношений включает многочисленные международные организации. Одни из них, располагая большими полномочиями и ресурсами, осуществляют регулирование международных валютно-кредитных и финансовых отношений. Другие представляют собой форум для межправительственного обсуждения, выработки консенсуса и рекомендаций по валютной и кредитно-финансовой политике. Третьи обеспечивают сбор информации, статистические и научно-исследовательские издания по актуальным валютно-кредитным и финансовым проблемам и экономике в целом.

Международные валютно-кредитные и финансовые организации условно можно назвать международными финансовыми институтами. Эти организации объединяет общая цель - развитие сотрудничества и обеспечение целостности и стабильности сложного и противоречивого всемирного хозяйства. Международные финансовые организации занимают существенное место в развитии финансовых отношений, т.к. это обусловлено следующими причинами:

1. Усиление интернационализации хозяйственной жизни, образование транснациональных корпораций (ТНК) и транснациональных банков (ТНБ), выходящих за национальные границы.

2. Развитие межгосударственного регулирования мирохозяйственных связей, в том числе международных валютно-кредитных и финансовых отношений.

Необходимость совместного решения проблем нестабильности мировой экономики, включая мировую валютную систему, мировые рынки валют, кредитов, ценных бумаг, золота.

Международные кредитно-финансовые институты преследуют следующие цели:

– объединить усилия мирового сообщества в целях стабилизации международных финансов и мировой экономики;

– осуществлять межгосударственное валютное и кредитно-финансовое регулирование;

– совместно разрабатывать и координировать стратегию и тактику мировой валютной и кредитно-финансовой политики.

Классификация международных организаций может проводиться по различным признакам и критериям, и главными из них являются интересы государств.

В соответствии со своими целями международные кредитно-финансовые институты выполняют следующие функции:

а) предоставление кредитных механизмов;

б) финансирование проектов;

в) оказание финансовой помощи отдельным странам для стабилизации их платежного баланса;

г) благотворительность;

д) проведение форумов для совместного обсуждения различных проблем и путей их решения;

е) исследование мировой экономики и механизмов ее функционирования;

ж) публикация материалов статистического характера.

К институтам глобального типа относится ООН с ее структурой подразделений. Задачами ее в области финансов являются: разрешение споров в соответствии с принципами справедливости и международного права, которые могли бы привести к нарушению мира; обеспечение единого управления экономическим развитием стран.

Ряд организаций ООН носят самостоятельный специализированный характер: Международный валютный фонд (МВФ), Международный банк реконструкции и развития (МБРР), Международная финансовая корпорация (МФК), Международная ассоциация развития (МАР), Агентство по гарантиям многосторонних инвестиций. Отдельно стоит Банк международных расчетов (БМР), основанный в 1930 году.

Таким образом, можно сказать, что международные институты разделяются на глобальные (МВФ, МБРР), которые функционируют на уровне мировой экономики, и региональные (ЕС), ведущие деятельность на определенной территории и с присущими ей экономическими условиями и особенностями.

2. Основные виды международных валютно-финансовых организаций

Международные и региональные валютно-кредитные и финансовые организации – это институты, созданные на основе межгосударственных соглашений с целью регулирования международных экономических отношений, для развития сотрудничества и обеспечения стабильности всемирного хозяйства.

К таким организациям относятся:

Международный валютный фонд (МВФ) был создан на международной валютно-финансовой конференции в Бреттон-Вудсе (США) в 1944г. Штаб-квартира МВФ и МБРР находится в Вашингтоне – столице страны, имеющей наибольшую квоту в их капиталах.

Основные задачи МВФ:

содействие сбалансированному росту международной торговли;

предоставление кредитов – странам-членам (сроком от 3 до 5 лет) для преодоления валютных трудностей, связанных с дефицитом их платежного баланса;

отмена валютных ограничений;

межгосударственное валютное регулирование путем контроля за соблюдением структурных принципов мировой валютной системы, зафиксированных в Уставе фонда.

Первоначально число членов составляло 35 государств, в 1993 году их число выросло до 174. Республика Казахстан также является членом МВФ.

Регулирующая функция МВФ состоит в том, что он осуществляет надзор за политикой стран-членов на предмет ее соответствия обязательствам, которые принимает на себя страна, вступая в Фонд. В соответствии с Уставом в центре внимания МВФ находятся вопросы наблюдения за политикой стран-членов в отношении валютных курсов. С углублением тенденций к становлению глобальной экономики указанная роль возросла. Это связано также с тем, что после вступления МВФ бывших социалистических стран эта организация стала подлинно всемирной.

Таким образом, Международный валютный фонд осуществляет контроль за состоянием платежных балансов стран-членов и создает условия для их сбалансированности, а также предоставляет необходимые кредиты.

Международный банк реконструкции и развития (МБРР) – специализированное учреждение ООН, межгосударственный инвестиционный институт, учрежденный одновременно с МВФ.

Официальной целью деятельности МБРР является содействие странам-членам в развитии их экономики посредством предоставления долгосрочных займов и кредитов, гарантирования частных инвестиций. В отличие от МВФ большинство кредитов МБРР – долгосрочные – 15-20 лет.

Получателями кредитов могут быть правительства стран-членов Банка, а также частные фирмы и организации, имеющие гарантию правительства или центрального банка. Кредиты МБРР – долгосрочные, обычно предоставляются на 15–20 лет с льготным периодом 5 лет. Наибольшая часть предоставленных МБРР кредитов направлена на развитие инфраструктуры, на поддержание сельского хозяйства и рыболовства, а на развитие промышленности менее 15 %.

В кредитной деятельности Банка в начале 80-х гг. произошли значительные изменения: если ранее Банк предоставлял только целевые кредиты на какие-то конкретные объекты производственного характера, то с этого времени МБРР стал выделять средства на осуществление программ структурной перестройки и на урегулирование обострившихся валютно-финансовых проблем развивающихся стран.

Деятельность МВФ и МБРР взаимно увязана, они дополняют друг друга. При чем членом МБРР может стать лишь член МВФ.

Международная ассоциация развития (МАР создана в 1960г.) предоставляет льготные беспроцентные кредиты на срок 30-35 лет наименее развитым странам-членам МБРР, взимает лишь комиссию в размере 34% на покрытие административных расходов. Цель этих кредитов – поощрение экспорта товаров из развитых стран в беднейшие страны. Специфика деятельности МАР заключается в координации деятельности МБРР и совместном кредитовании проектов.

Международная финансовая корпорация (МФК, создана в 1956г.) стимулирует направление частных инвестиций в промышленность развивающихся стран для роста частного сектора. Кредиты предоставляются наиболее рентабельным предприятиям на срок до 15 лет.

Многостороннее агентство по гарантированию инвестиций (МАГИ создано в 1988г.) осуществляет страхование (сроком от 15 до 20 лет) прямых инвестиций от некоммерческих рисков, консультирует правительственные органы по вопросам иностранных инвестиций. Членами МАГИ являются только члены МБРР.

Международный банк реконструкции и развития совместно с его тремя филиалами неофициально называют Всемирным или МИРОВЫМ БАНКОМ. Эти государственные финансовые институты играют важную роль в регулировании международных кредитных отношений. Даже их небольшие ссуды открывают стране доступ к заимствованиям в частных банках на мировом рынке ссудных капиталов. Они наряду с другими международными организациями активно участвуют в урегулировании внешнего долга развивающихся стран. Казахстан также является членом Всемирного банка и пользуется его кредитом. За счет его кредитов финансируются десятки жизненно важных для республики проектов.

Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР, создан в 1990г.) – местонахождение – Лондон. Главная цель ЕБРР – способствовать переходу к рыночной экономике в государствах бывшего СССР, странах Центральной и Восточной Европы. ЕБРР кредитует проекты лишь в пределах 15-150 млн. долларов.

Региональные банки развития созданы в 60-х годах в Азии, Африке, Латинской Америке для решения специфических проблем и расширения сотрудничества развивающихся стран этих регионов.

Библиографический список

1. Абрамова М. А. Деньги, кредит, банки и денежно-кредитная система. Тесты, задания, кейсы. Учебное пособие. – М.: КноРус, 2021.- 326с.
2. Авагян Г. Л. Деньги, кредит, банки: учебное пособие / Г.Л. Авагян, Т.М. Ханина, Т.П. Носова. – М.: Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2019. – 416 с.
3. Владимирова М. П. Деньги, кредит, банки: учебное пособие / М. П. Владимирова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2017. – 245 с.
4. Дворецкая А. Е. Деньги, кредит, банки. – М.: Юрайт, 2020. – 473 с.
5. Калинин Н. В., Матраева Л. В., Денисов В. Н. Деньги. Кредит. Банки. Учебник для бакалавров. 2-е изд., стер. — М.: Дашков и К, 2020. — 300 с.
6. Селищев А. С. Деньги. Кредит. Банки / А. С. Селищев. – СПб.: Питер, 2017. – 245 с.
7. Сергеева А. П. Деньги, кредит, банки (для бакалавров) / А.П. Сергеева. – М.: КноРус, 2019. – 448 с.
8. Сысоева Е. Ф. Финансы, деньги, кредит, банки. Учебное пособие. – М.: КноРус, 2021.
9. Янов В.В. Деньги, кредит, банки (для бакалавров) / В.В. Янов, И.Ю. Бубнова. – М.: КноРус, 2018. — 512 с.
10. Янова С. Ю. Деньги, кредит, банки. Финансовые рынки. В 2 частях. Часть 1. – М.: Юрайт, 2020. — 300 с.

УРУСОВА Августина Биляловна

ДЕНЬГИ КРЕДИТ БАНКИ

Конспект лекций
для бакалавров 38.03.01 Экономика

Корректор Чагова О.Х.
Редактор Чагова О.Х.

Сдано в набор 10.10.2024 г.
Формат 60x84/16
Бумага офсетная.
Печать офсетная.
Усл. печ. л.4,18
Заказ № 5002
Тираж 100 экз.

Оригинал-макет подготовлен
в Библиотечно-издательском центре СКГА
369000, г. Черкесск, ул. Ставропольская, 36

