

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Тюлегенова Раиса Амиржановна

Должность: Директор

Дата подписания: 01.06.2025 10:04:38

Уникальный программный ключ:

125b8acc44c5368c45bd8abf3dc3ced4a4eed767e8486e18dc8ae8b889439a47

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего профессионального образования

«Челябинский государственный университет»

(ФГБОУ ВПО «ЧелГУ»)

Костанайский филиал

А.А. Маланьина

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

ПРАКТИКУМ

Костанай 2016

УДК 366.7 (075.8)
ББК 65.261 я73
М18

Рекомендовано к печати Учебно-методическим советом Костанайского филиала
ФГБОУ ВПО «ЧелГУ»

Автор (составитель):

А.А. Маланьина, кандидат экономических наук, профессор кафедры экономики

Рецензенты:

Н.П. Виноградова, профессор кафедры экономики Костанайского филиала ФГБОУ ВПО «ЧелГУ», кандидат экономических наук, доцент

Г.К. Дамбаулова, декан экономического факультета Костанайского инженерно-экономического университета им. М. Дулатова, кандидат экономических наук, доцент

Маланьина А.А.

М18 Деньги, кредит, банки. Практикум [Текст] : учеб. пособие / сост. А.А. Маланьина. – Костанай: Костанайский филиал ФГБОУ ВПО «ЧелГУ», 2016. – 140 с.

ISBN 978-601-7798-14-7

Учебное пособие охватывает все разделы курса «Деньги, кредит, банки», каждая тема сопровождается заданиями для подготовки к практическим занятиям и самостоятельной работы студентов. Пособие ориентировано на широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий, что в сочетании с внеаудиторной работой позволяет формировать и развивать профессиональные навыки обучающихся. Для закрепления теоретического материала студентам предлагаются практические задачи, кейсы, образовательные веб-квесты, ситуационные задачи. Материал хорошо структурирован и дает комплексное представление о теории и практике денежно-кредитных отношений. Используя материалы данного пособия, студенты могут осуществлять подготовку к практическим занятиям и выполнять задания для самостоятельной работы.

Для студентов высших учебных заведений экономических направлений подготовки.

УДК 336.7 (075.8)
ББК 65.261 я73

© Маланьина А.А., 2016

© Костанайский филиал ФГБОУ ВПО «Челябинский
государственный университет», 2016

ISBN 978-601-7798-14-7

Содержание

Введение	4
Тема 1. Сущность и функции денег. Теории денег	7
Тема 2. Денежная система и ее типы	14
Тема 3. Денежный оборот и его структура	21
Тема 4. Налично-денежный и безналичный денежный оборот. Система безналичных расчетов	29
Тема 5. Инфляция: сущность, формы проявления, регулирование	42
Тема 6. Балансы международных расчетов	52
Тема 7. Валютные отношения и валютная система	59
Тема 8. Сущность и функции кредита. Ссудный процент и его роль	71
Тема 9. Формы и виды кредита	85
Тема 10. Сущность и эволюция кредитной системы. Банковская система. Операции коммерческих банков	95
Тема 11. Центральные банки и основы их деятельности	118
Тема 12. Международные финансовые и кредитные институты	130
Литература	137

Введение

Деньги, кредит, банки выступают ключевыми экономическими категориями рыночной системы хозяйствования и выступают инструментами, соединяющими все этапы хозяйственного процесса в единый процесс воспроизводства. Предметом дисциплины «Деньги, кредит, банки» является изучение сущности и функций денег, денежного обращения, сущности и форм кредита, организации работы банков и небанковских кредитных организаций. Курс «Деньги, кредит, банки» позволяет сформировать целостную систему знаний в области теории денег, денежного обращения, кредита, деятельности банковской системы и ее регулятора.

Цель дисциплины – формирование системы знаний, а также понятийно-терминологического аппарата в области теории денег, денежного обращения, кредита, деятельности банковской системы, раскрытие исторических и дискуссионных теоретических аспектов их сущности, функций, законов, роли в современной рыночной экономике. Задачи дисциплины:

- изучение закономерностей денежного обращения и методов его стабилизации;
- знакомство с процессами создания, тенденциями построения и организации современных денежных, кредитных, банковских систем и их элементов;
- изучение роли денег, кредита и банковской деятельности в регулировании макроэкономических процессов;
- формирование современного представления о месте и роли центральных и коммерческих банков в современной рыночной экономике;
- изучение специфики денежных и банковских систем в странах с развитой рыночной экономикой;
- формирование у студентов навыков систематизации и оценки различных явлений и закономерностей в денежно-кредитной сфере экономики;
- овладение приемами анализа и прогнозирования процессов в сфере денежно-кредитных отношений.

В процессе изучения дисциплины «Деньги, кредит, банки» студенты приобретают фундаментальные экономические знания в области, связанной с функционированием денежно-кредитной сферы. Студент должен

знать:

- основные дискуссионные вопросы современной теории денег, инфляции, кредита, позицию современной экономической науки по вопросам их сущности, функциям, законам и роли в экономическом развитии национальной и мировой экономики;
- современное законодательство, нормативные и методические документы, регулирующие денежный оборот, систему расчетов, в том числе, в сфере международных экономических отношений, практику применения указанных документов;
- специфику функций, задач, направлений деятельности, основных операций центральных и коммерческих банков;

- основы организации и регулирования денежного оборота, применяемые методы и инструменты денежно-кредитного регулирования, антиинфляционной политики, особенности проведения денежных реформ в отдельных странах;
- принципы организации статистической информации, особенности формирования информационной базы в сфере денежного обращения и кредита;
- место и роль информационных технологий и информационных систем в решении профессиональных задач в сфере денежного обращения и кредита.

уметь:

- анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики, выявлять тенденции изменения экономических показателей в сфере денежного обращения и кредита;
- собрать и проанализировать данные, необходимые для решения профессиональных задач в сфере денежного обращения и кредита, используя отечественные и зарубежные источники информации;
- анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию в сфере денежного обращения и кредита;
- строить стандартные теоретические и эконометрические модели в сфере денежного обращения и кредита, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты;
- представлять результаты исследовательской работы в виде аналитического обзора, отчета, доклада, статьи;
- использовать компьютерную технику в режиме пользователя для решения управленческих задач в сфере денежного обращения и кредита.

владеть:

- формами и методами использования денег и кредита для регулирования социально-экономических процессов в условиях рыночной экономики;
- навыками построения и интерпретации стандартных теоретических и эконометрических моделей в сфере денежного обращения и кредита;
- навыками использования сведений финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности кредитных организаций для принятия управленческих решений;
- навыками подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета о деятельности организаций в сфере денежного обращения и кредита;
- навыками самостоятельной работы, самоорганизации и организации выполнения поручений;
- методами и программными средствами обработки деловой информации, способностью взаимодействовать со службами информационных технологий;
- навыками решения управленческих задач в сфере денежного обращения и кредита с использованием новых информационных технологий.

Учебное пособие содержит краткую теоретическую информацию по каждой теме, которую дополняют задания для подготовки к практическим

занятиям и самостоятельной работы студентов. По каждой теме раскрывается цель, форма проведения занятия, план занятия и критерии оценки знаний студентов. Учебное пособие ориентировано на использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий. Для закрепления теоретического материала автором пособия широко используются возможности ситуационных методов (кейс-технологии, анализ конкретных ситуаций), а также игровых методов. Для самостоятельной работы студентов как один из способов современной организации процесса интерактивного обучения с использованием возможностей телекоммуникационных сетей предлагаются задания в форме тематических образовательных веб-квестов с использованием информации официальных сайтов регуляторов и коммерческих банков Казахстана и России.

Содержание пособия согласуется с государственным федеральным стандартом высшего образования, рабочей учебной программой дисциплины и направлено на формирование у студентов необходимых общекультурных, общепрофессиональных и профессиональных и компетенций. Используя данное пособие, студенты могут успешно осуществлять подготовку к практическим занятиям и выполнять задания для самостоятельной работы.

Тема 1. Сущность и функции денег. Теории денег

После изучения данной темы студент должен:

ЗНАТЬ концепции происхождения денег, сущность, экономические функции, роль денег, основные теории денег.

УМЕТЬ проводить различие между функциями денег, выделять особенности трансформации денежных функций в современной экономике, анализировать причины появления, преимущества и недостатки теорий денег.

ВЛАДЕТЬ терминологией, характеризующей содержание и сущность денег, навыками самостоятельного изучения роли денег в экономике страны в зависимости от ее экономической модели, в процессах формирования, распределения и перераспределения национального дохода, во внешнеэкономических отношениях.

Деньги – это экономическая категория, в которой проявляются и при участии которой строятся общественные отношения: деньги выступают в качестве самостоятельной формы меновой стоимости, средства обращения, платежа и накопления. Существуют различные взгляды на происхождение денег, выполняемые ими функции и теории денег (рис. 1)

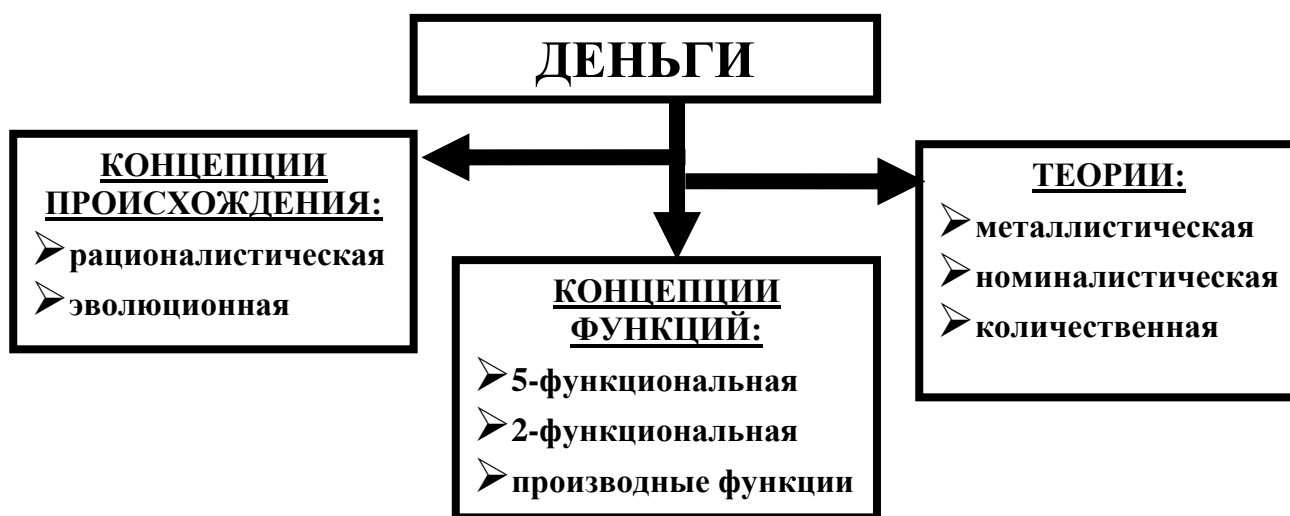


Рис. 1 – Происхождение, функции и теории денег

КОНЦЕПЦИИ ПРОИСХОЖДЕНИЯ ДЕНЕГ

Рационалистическая (субъективный подход):

- деньги появились как продукт соглашения между людьми, инструмент для опосредования обмена;
- отрицается товарное происхождение денег;
- эти взгляды разделяли: Аристотель, А. Смит, Дж. Гелбрейт, П. Самуэльсон.

Эволюционная (объективный подход):

- деньги появились помимо воли людей в процессе длительного развития товарообмена;
- обосновывается товарное происхождение денег;
- эти взгляды разделяли: Ж. Тюрго, К. Маркс, отечественная экономическая школа советского периода.

Доказательство товарного происхождения денег (по К. Марксу): возникновение денег прослеживается по мере развития обмена товарами, и соответственно, эволюции различных **форм стоимости** (рис. 2).



Рис. 2 – Эволюция форм стоимости

Свойства благородных металлов, обеспечившие им роль всеобщего эквивалента (по У. Джевонсу):

- единство и ценность;
- портативность (концентрация стоимости);
- прочность;
- однородность;
- делимость без потери стоимости;
- ценовая стабильность;
- распознаваемость.

Деньги возникают при определенных условиях осуществления производства и экономических отношений в обществе и способствуют дальнейшему их развитию. Под влиянием меняющихся условий развития экономических отношений изменяются и особенности функционирования денег.

Сущность денег проявляется в их **функциях**, которые отражают возможности и особенности их использования, а также в роли денег, состоящей в достижении с их помощью определенных результатов. Функциям денег

присущи устойчивость, стабильность, они мало подвержены изменениям, в то время как, например, роль денег в различных условиях может меняться. Особенности функций состоят в том, что они в большинстве случаев осуществляются лишь деньгами.

Функции денег рассматриваются как проявление их сущности. Вместе с тем они могут выполняться только при участии людей. Именно люди, используя возможности денег, могут определять цены товаров, применять деньги в процессах реализации и платежей, а также использовать их в качестве средства накопления. Такой подход к функциям денег означает, что деньги представляют инструмент экономических отношений в обществе, а функции денег могут осуществляться лишь при участии людей.

СОДЕРЖАНИЕ И ТРАНСФОРМАЦИЯ ДЕНЕЖНЫХ ФУНКЦИЙ

Мера стоимости: выполнение деньгами функции меры стоимости заключается в оценке стоимости товаров путем установления цен.

Масштаб цен → **Паритет покупательной способности**
(золотой стандарт) (современные кредитные деньги)

Средство обращения: деньги используются для оплаты приобретаемых товаров. При этом особенностью такой функции денег служит то, что передача товара покупателю и его оплата происходят одновременно. В этой функции употребляются наличные денежные знаки.

Т – Д – Т

(простое товарное производство, деньги – покупательное средство)

Д – Т – Д'

(рыночное производство, деньги – средство обращения торгового капитала)

Средство платежа: деньги выполняют эту функцию при предоставлении и погашении денежных ссуд, при платежах за приобретаемые товары и оказанные услуги, при денежных взаимоотношениях с финансовыми органами (налоговые платежи, получение средств от финансовых органов), а также при погашении задолженности по заработной плате и др. Преобладающая часть денежного оборота, в котором деньги выступают как средство платежа, приходится на безналичные денежные расчеты.

Т – О ... О – Д

в современных условиях деньги как средство платежа практически сливаются со средством обращения

(использование пластиковых карточек, Интернет-банкинг и т.п.)

Средство накопления: деньги, непосредственно не участвующие в обороте, в том числе в функциях средства обращения и средства платежа, образуют денежные накопления.

T – Д – (T)

(деньги уходят из обращения, происходит их тезаврация)

В современных условиях деньги не являются сокровищем «в чистом виде», а выступают как источник кредитования, хранятся как капитал на банковских депозитах. Накопление капитала идет также через эмиссию ценных бумаг, при покупке которых аккумулируются свободные деньги.

Мировые деньги: функция проявляется во взаимоотношениях между странами или между юридическими и физическими лицами, находящимися в различных странах. В таких взаимоотношениях деньги используются для оплаты приобретаемых товаров, при совершении кредитных и некоторых других операций. С 1876 г. Парижским соглашением единственной формой мировых денег было признано золото. Назначение мировых денег:

- всеобщее международное платежное средство;
- всеобщее международное покупательное средство;
- всеобщая международная материализация общественного богатства.

В современных условиях эту функцию выполняют:

- резервные валюты (\$);
- коллективные валюты (€);
- бездокументарные валюты (SDR).

Производные функции денег:

- информационная;
- сеньоражная (эмиссионного дохода);
- регулирующая;
- институциональная.

Задание для подготовки к практическому занятию

Цель занятия: изучить происхождение, сущность, функции денег, уяснить содержание теорий денег.

Форма проведения занятия: работа в малых группах.

Ход занятия:

- организационный момент (переключка студентов, формирование малых групп);
- проверка подготовленности студентов к занятию (наличие конспектов, дополнительных материалов);
- подготовка и обсуждение теоретических вопросов и практических заданий в группах;
- презентация группой своего задания;

- подведение итогов занятия. **При оценке работы студентов** учитываются: правильность выполнения практических заданий, качество устных ответов, степень активности студента на занятии.

На обсуждение выносятся вопросы:

- 1) Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег
- 2) Деньги как историческая и экономическая категория: основные понятия и определения
- 3) Рационалистическая концепция: основные положения, ее сторонники, происхождение каких денег она обосновывает
- 4) Эволюционная концепция происхождения денег: основные положения, ее сторонники, происхождение каких денег она обосновывает
- 5) Эволюция форм стоимости, денежная форма стоимости, свойства благородных металлов
- 6) Концепции функций денег (5-функциональная, 2-функциональная, производные функции денег)
- 7) Трансформация денежных функций на современном этапе
- 8) Металлистическая теория денег: причины появления, основные положения, преимущества и недостатки
- 9) Номиналистическая теория денег: причины появления, основные положения, преимущества и недостатки
- 10) Количественная теория денег: причины появления, основные положения, преимущества и недостатки. Варианты количественной теории (транзакционный, кембриджский, монетаризм)

Практические задания

Задание 1. Тест на соответствие. Подберите каждому термину соответствующее определение, совместив цифры и буквы.

Вопросы:

1. Полноценными называют деньги, у которых номинальная стоимость....
2. Для какой формы стоимости характерно выделение одного, наиболее ликвидного товара, служащего эквивалентом для выражения стоимости всех других товаров на местном рынке?
3. Какая функция денег связана с кредитной формой продажи товаров и услуг?
4. Что справедливо для рационалистической концепции происхождения денег?
5. Производная функция денег, связанная с получением эмиссионного дохода при чеканке монет или печатании банкнот за счет более низких издержек на производство денег по сравнению с их номиналом ...
6. Форма стоимости, существовавшая в первобытно-общинный период, когда обмен носил нерегулярный стихийный характер ...
7. Теория денег, утверждающая, что в обращении должны находиться полноценные деньги, выполняющие преимущественно функции мировых денег и накопления сокровищ ...
8. Пример реализации функции меры стоимости ...

9. Теория денег, включающая транзакционный вариант, рассматривающий деньги в основном как средство обращения ...
10. Теория денег, предлагающая контролировать прирост денежной массы в соответствии с приростом ВВП и уровнем ожидаемой инфляции, стимулируя производителей снижением налогов ...

Варианты ответов:

А) эквивалентная	Б) мера стоимости
В) деньги возникают объективно	Г) средство накопления
Д) номиналистическая	Е) устанавливается стихийно на рынке
Ж) институциональная	З) простая
И) полная (развернутая)	К) металлистическая
Л) всеобщая	М) сеньоражная
Н) установление цены на товар	О) продажа товара за деньги
П) средство платежа	Р) средство обращения
С) количественная	Т) приобретение ценных бумаг
У) соответствует реальной стоимости	Ф) деньги – это продукт соглашения между людьми
Х) теория кассовых остатков	Ц) Интернет-банкинг
Ч) регулирующая	Ш) монетаризм

Задание 2. Ситуационная задача. Разделившись на группы, вам необходимо разыграть ситуации из жизни, в которых наглядно проявляются функции денег, формы стоимости, концепции происхождения денег, теории денег. Остальные команды ведут обсуждение представленных ситуаций, разгадывают зашифрованную в них информацию и заполняют лист ответов. После того, как все группы представят свои задания, команды совместно с преподавателем проверяют свои листы ответов. Оценивание команд идет по двум критериям: 1) правильность моделирования ситуаций своего задания; 2) точность расшифровка ситуаций, представленных другими командами.

Команда №1.

Функция средства обращения

Рационалистическая концепция происхождения денег

Команда №2

Функция мировых денег

Всеобщая форма стоимости

Команда №3

Функция средства накопления сокровищ

Простая форма стоимости

Команда №4

Функция средства платежа

Денежная форма стоимости

Команда №5

Функция меры стоимости

Полная форма стоимости

Команда №6

Функция средства обращения

Количественная теория денег

Команда №7

Функция средства накопления сокровищ

Номиналистическая теория денег

Задания для самостоятельной работы

Изучите рекомендуемую для подготовки к занятию литературу, материалы Интернет-ресурсов и по заданной теме создайте слайд-презентацию (можно – в формате комикса).

Вариант 1. История появления денег: версия рационалистическая и эволюционная

Вариант 2. Функция мировых денег: что было и что стало

Вариант 3. Денежная форма стоимости: почему все-таки золото?

Литература для подготовки к занятию

Учебники и учебные пособия

- 1) Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – 4-е изд. – М. : Дашков и К, 2013. – 400 с.
- 1) Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – 11-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2013. – 448 с.
- 2) Иванов, В.В. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник и практикум для академического бакалавриата / В.В. Иванов [и др.] ; под ред. В.В. Иванова; Б.И. Соколова. – М. : Издательство Юрайт, 2015. – 371 с.
- 3) Катасонов, В.Ю. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Ю. Катасонов. – М.: Юрайт, 2015. – 499 с.
- 2) Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / Е.И. Кузнецова ; под ред. Н.Д. Эриашвили. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 567 с.
- 3) Мартыненко, Н.Н. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / Н.Н. Мартыненко ; под ред. Соколова Ю.А. – М.: Юрайт, 2015. – 369 с.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- 1) Научно-электронная библиотека elibrary [Электронный ресурс]. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
- 2) Сайт Банка России [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru>
- 3) Сайт Национального Банка Казахстана [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.nationalbank.kz>
- 4) Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ» [Электронный ресурс]. – URL: <http://e.lanbook.com/>
- 5) Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» [Электронный ресурс]. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red
- 6) Электронно-библиотечная система «Юрайт» [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblio-online.ru/home;jsessionid=1f519d4cbfaedd7c081f6799f4ca?0>

Тема 2. Денежная система и ее типы

После изучения данной темы студент должен:

ЗНАТЬ виды и формы денег, происхождение и особенности бумажных и кредитных денег, виды денежных систем и их эволюцию, принципы организации и элементы денежной системы.

УМЕТЬ различать типы и виды денежных систем, обеспеченность денег, выпускаемых в оборот при различных типах денежных систем, применять понятийный аппарат, характеризующий основные принципы организации и элементы денежной системы.

ВЛАДЕТЬ терминологией, объясняющей содержание денежной системы, навыками анализа особенностей организации различных типов денежных систем.

Деньги представляют собой развивающуюся категорию и со времени своего возникновения претерпели значительные изменения, проявившиеся в переходе от применения одних видов денег к другим, а также в изменении условий их функционирования и в повышении их роли. В отдельных сферах денежного оборота и в различные периоды при определенных условиях применяются различные **формы и виды денег** (рис. 3).

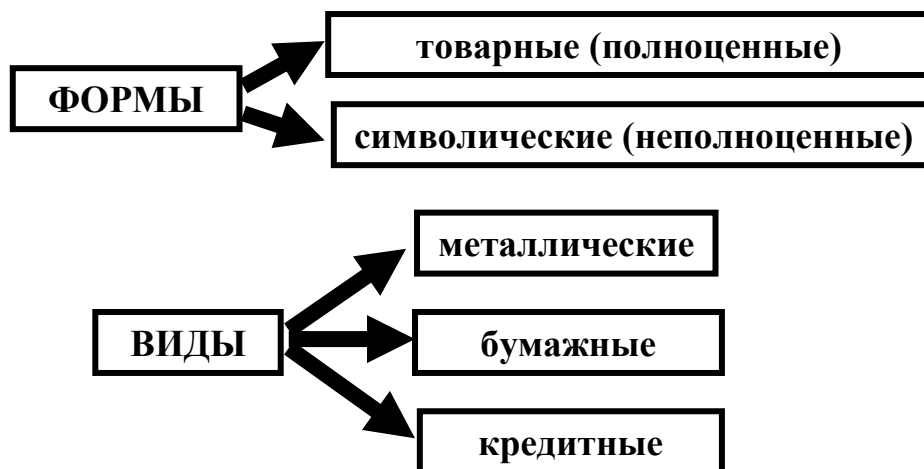


Рис. 3 – Классификация форм и видов денег

БУМАЖНЫЕ ДЕНЬГИ (казначейские билеты)

– денежные знаки, снабженные принудительной покупательной способностью, выпущенные государством для бюджетных нужд (Китай: 11-12 вв., Европа: конец 17 в.).

Причины появления:

- стирание монет из Ag и Au;
- сознательная порча монет;

- потребность получить дополнительный доход в казну (покрытие дефицита бюджета).

Происхождение: объективная возможность появления – из функции средства обращения; эмитентом является казначейство.

Особенности казначейских билетов:

- наделяются принудительным курсом;
- размен на золото не осуществляется;
- размеры эмиссии зависят от потребности государства в финансовых ресурсах;
- неустойчивость обращения, способность обесцениваться.

КРЕДИТНЫЕ ДЕНЬГИ (вексель, банкнота, чек)

- различные виды денег, возникшие на основе замещения имущественных обязательств частных лиц или государства (Ассирия: 9 в. до н.э., Европа: 13-14 вв.).

Причины появления векселя и банкноты:

- развитие кредитных операций и банковского дела;
- снижение издержек при перевозке;
- снижение риска грабежа;
- потребность получения процентного дохода.

Происхождение векселя и банкноты: объективная возможность появления – из функции средства платежа, эмитентом является частный банк, позже – центральный банк государства.

Особенности классической банкноты:

- возможность размена на золото исключает обесценивание;
- размеры эмиссии зависят от потребностей экономики;
- обеспечивается связь денежного обращения с воспроизводственным процессом.

Денежная система – форма организации денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закреплённая законодательно. Известны различные виды денежных систем (рис. 4).

ВИДЫ ДЕНЕЖНЫХ СИСТЕМ		
ТОВАРНЫЕ (на основе региональных эквивалентов)	МЕТАЛЛИЧЕСКИЕ (биметаллизм, монометаллизм)	ФИДУЦИАРНЫЕ

Рис. 4 – Виды денежных систем

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

- 1) система **параллельной валюты**, когда соотношение между золотыми и серебряными монетами устанавливалось стихийно на рынке;

2) система **двойной валюты**, когда это соотношение устанавливалось государством;

3) система **«хромоющей» валюты**, при которой золотые и серебряные монеты служат законными платежными средствами, но не на равных основаниях, так как чеканка серебряных монет прекращена, в отличие от свободной чеканки золотых монет. В этом случае серебряные монеты становятся знаком золота.

Пример функционирования биметаллизма: Латинский валютный союз, 1865-1879 гг. (Франция, Бельгия, Италия, Швейцария, Греция). Странами-участницами союза было подписано соглашение о системе двойной валюты с фиксированным соотношением 1 Au : 15,5 Ag. Однако, рыночное соотношение между металлами к концу 19 в. составляло 1 Au : 22 Ag.

Основные проблемы биметаллизма:

1) сложно установить соотношение между Ag и Au;

2) действие закона «Ореза-Коперника-Грешема»: плохие (переоцененные) деньги вытесняют из обращения хорошие (недооцененные) при фиксированном курсе между ними.

Монометаллизм – денежная система, при которой один денежный металл является всеобщим эквивалентом и одновременно в обращении присутствуют другие знаки стоимости (банкноты, казначейские билеты, разменная монета). Исторически существовало несколько видов монометаллизма (рис. 5).

МЕДНЫЙ	СЕРЕБРЯНЫЙ	ЗОЛОТОЙ
Рим, 5-3 в. до н.э.	Россия (1843-1852 гг.) Голландия (1847-1875 гг.) Индия (1852-1893 гг.)	Великобритания (1816 г.) Германия (1871-1873 гг.) Франция (1876-1878 гг.) Россия (1895-1897 гг.) Япония (1897 г.) США (1900 г.)

Рис. 5 – Виды монометаллизма

Существовало **три разновидности золотого монометаллизма**: золотомонетный стандарт, золотослитковый стандарт и золотодевизный стандарт. При **золотомонетном** стандарте золото выполняет все функции денег, в обращении находятся как золотая монета, так и знаки золота, производится свободная чеканка золотых монет с фиксированным содержанием золота, золотые монеты свободно меняются на знаки золота по нарицательной стоимости. **Золотослитковый** стандарт характерен тем, что банкноты обмениваются на золотые слитки, но только при предъявлении определенной их суммы. Наконец, особенностью **золотодевизного** стандарта было то, что банкноты обмениваются на девизы, т. е. на иностранную валюту, разменную на золото. Важная роль золотодевизного стандарта заключалась в том, что он закрепил валютную зависимость одних стран от других, что явилось основой для создания в последующем системы международных валютных договоров и систем валютного регулирования, обеспечивающих относительную устойчивость свободно конвертируемых валют (рис. 6).

Соотношение <u>мировой</u> и <u>национальной</u> валютных систем при различных формах золотого стандарта		
ЗОЛОТОМОНЕТНЫЙ	ЗОЛОТОСЛИТКОВЫЙ	ЗОЛОТОДЕВИЗНЫЙ
мировая = национальная	мировая = национальная	мировая ≠ национальная
курс валют определяется по содержанию золота	постепенная демонетизация золота	возникают сильные и слабые (подчиненные) валюты

Рис. 6 – Трансформация золотого монометаллизма

С 1930-х годов в мире начинают функционировать денежные системы, построенные на обороте неразменных кредитных денег. Эволюция денежных систем приводит к созданию все более экономичных вариантов, где издержки денежного оборота постоянно снижаются. Для всех денежных систем, основанных на обороте кредитных денежных знаков, характерно:

- вытеснение золота как из внутреннего, так и внешнего оборотов и оседание его в золотых резервах (в основном в банках), золото при этом по-прежнему выполняет функцию сокровища;
- выпуск наличных и безналичных денежных знаков на основе кредитных операций банков, развитие безналичного и сокращение наличного денежного оборота;
- создание и развитие механизмов денежно-кредитного регулирования денежного оборота со стороны государства.

Задание для подготовки к практическому занятию

Цель занятия: изучить виды и формы денег, их различия, виды денежных систем и их эволюцию, уяснить принципы организации и элементы денежной системы.

Форма проведения занятия: работа в малых группах.

Ход занятия:

- организационный момент (переключка студентов, формирование малых групп);
- проверка подготовленности студентов к занятию (наличие конспектов, дополнительных материалов);
- подготовка и обсуждение теоретических вопросов и практических заданий в группах;
- презентация группой своего задания;
- подведение итогов занятия. **При оценке работы студентов** учитываются: правильность выполнения практических заданий, качество устных ответов, степень активности студента на занятии.

На обсуждение выносятся вопросы:

- 1) Характеристика видов и форм денег
- 2) Металлические деньги, их виды, особенности чеканки, порча монеты

- 3) Происхождение и особенности бумажных денег
- 4) Происхождение и особенности кредитных денег
- 5) Понятие денежной системы государства, виды денежных систем и их эволюция
- 6) Биметаллизм, виды биметаллических систем (параллельной валюты, двойной валюты, «хромающей» валюты)
- 7) Биметаллизм в рамках Латинского валютного союза: особенности функционирования, проблемы, причины распада союза, действие «закона Грешема»
- 8) Монометаллизм: в какой период и в каких странах функционировали разные виды монометаллизма
- 9) Золотомонетный монометаллизм: особенности, преимущества и недостатки этой денежной системы
- 10) Золотослитковый монометаллизм: особенности, преимущества и недостатки этой денежной системы
- 11) Золотодевизный монометаллизм: особенности, преимущества и недостатки этой денежной системы
- 12) Принципы организации денежной системы, их содержание
- 13) Элементы денежной системы, их содержание

Практические задания

Изучите рекомендуемую для подготовки к занятию литературу, годовые отчеты Банка России (<http://www.cbr.ru> → Издания банка России → Годовой отчет), материалы Интернет-ресурсов и заполните таблицы 1 и 2.

Таблица 1 – Содержание принципов организации денежной системы Российской Федерации

Принцип организации денежной системы	Практические примеры реализации данного принципа для денежной системы РФ
<ul style="list-style-type: none"> ⇒ Централизованное управление ⇒ Прогнозное планирование денежного оборота ⇒ Устойчивость и эластичность денежного оборота ⇒ Кредитный характер денежной эмиссии ⇒ Обеспеченность денежных знаков ⇒ Независимость Центрального банка от правительства ⇒ Запрет на прямое финансирование правительства со стороны Центрального банка ⇒ Комплексное применение инструментов денежно-кредитного регулирования ⇒ Надзор и контроль за денежным оборотом ⇒ Функционирование на территории страны исключительно национальной валюты 	???

Таблица 2 – Содержание элементов денежной системы Российской Федерации

Элементы денежной системы	Практические примеры содержания элементов денежной системы РФ
⇒ Денежная единица ⇒ Масштаб цен ⇒ Порядок обеспечения денежных знаков ⇒ Эмиссионная система ⇒ Структура денежной массы ⇒ Форма денег ⇒ Порядок прогнозного планирования ⇒ Механизм денежно-кредитного регулирования ⇒ Порядок установления валютного курса ⇒ Порядок кассовой дисциплины ⇒ Институты денежной системы	???

Задания для самостоятельной работы

Вариант 1. Изучите рекомендуемую для подготовки к занятию литературу, материалы Интернет-ресурсов и создайте слайд-презентацию (можно – в формате комикса) по теме «Примеры использования примитивных форм денег».

Вариант 2. Изучите рекомендуемую для подготовки к занятию литературу, материалы Интернет-ресурсов и составьте обучающий кроссворд, используя термины, определяющие функции денег, формы стоимости, концепции происхождения денег, теории денег, виды и формы денег, виды денежных систем.

Вариант 3. Изучите рекомендуемую для подготовки к занятию литературу, материалы Интернет-ресурсов и составьте обучающий чайнворд, используя термины, определяющие функции денег, формы стоимости, концепции происхождения денег, теории денег, виды и формы денег, виды денежных систем.

Литература для подготовки к занятию

Нормативные акты

- 1) Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>

Учебники и учебные пособия

- 1) Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – 4-е изд. – М. : Дашков и К, 2013. – 400 с.
- 2) Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – 11-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2013. – 448 с.

- 3) Иванов, В.В. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник и практикум для академического бакалавриата / В.В. Иванов [и др.] ; под ред. В.В. Иванова; Б.И. Соколова. – М. : Издательство Юрайт, 2015. – 371 с.
- 4) Катасонов, В.Ю. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Ю. Катасонов. – М.: Юрайт, 2015. – 499 с.
- 5) Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / Е.И. Кузнецова ; под ред. Н.Д. Эриашвили. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 567 с.
- 6) Мартыненко, Н.Н. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / Н.Н. Мартыненко ; под ред. Соколова Ю.А. – М.: Юрайт, 2015. – 369 с.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- 1) Научно-электронная библиотека elibrary [Электронный ресурс]. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
- 2) Сайт Банка России [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru>
- 3) Сайт Национального Банка Казахстана [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.nationalbank.kz>
- 4) Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ» [Электронный ресурс]. – URL: <http://e.lanbook.com/>
- 5) Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» [Электронный ресурс]. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red
- 6) Электронно-библиотечная система «Юрайт» [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblio-online.ru/home;jsessionid=1f519d4cbfaedd7c081f6799f4ca?0>

Тема 3. Денежный оборот и его структура

После изучения данной темы студент должен:

ЗНАТЬ структуру платежного оборота, различия между денежной массой и денежной базой, структуру денежных агрегатов, законы денежного обращения, процесс мультипликации, виды и роль мультипликаторов.

УМЕТЬ классифицировать денежный оборот, формы денег в обороте и выполняемые ими функции, определять денежные агрегаты, различать сущность и виды мультипликаторов, рассчитывать величину коэффициента мультипликации.

ВЛАДЕТЬ навыками анализа роли денежной базы в регулировании денежной массы, расчета необходимой величины денежной массы, навыками построения модели мультипликации денежной массы.

Платежный оборот – это 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.).

Денежный оборот – это процесс непрерывного движения денег в наличной и безналичной формах. Денежный оборот является, следовательно, составной частью платежного оборота. Денежное обращение, включающее оборот наличных денег, в свою очередь, служит составной частью денежного оборота. Обращение **наличных денег** 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. В подобной ситуации движение наличных денег замещается кредитными операциями, выполняемыми при участии банка, по счетам участников соответствующих операций (рис. 7).

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 (рис. 7).

Единство денег безналичного оборота и наличных денег обусловило возможность рассмотрения их как совокупности в виде **денежной массы**, под которой понимается совокупный объем наличных денег и денег безналичного оборота. Денежная масса в обращении характеризуется величиной денежного агрегата M_2 , в состав которого включаются наличные деньги в обращении M_0 (сумма наличных денег в обращении вне банков, т.е. за вычетом остатков в кассах банков, а также остатки средств в национальной валюте на расчетных,

текущих счетах и депозитах нефинансовых предприятий, организаций и физических лиц, являющихся резидентами. В этот агрегат не включаются депозиты в иностранной валюте. Для характеристики величины денежной массы применяется также показатель M_2X , в состав которого помимо величины M_2 включаются также все виды депозитов в иностранной валюте (в рублевом эквиваленте - X).



Рис. 7 – Взаимосвязь платежного, денежного оборота и функций денег

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.

Кредитный мультипликатор раскрывает **двигатель процесса** мультипликации, то, что мультипликация может осуществляться только в результате кредитования хозяйства.

Депозитный мультипликатор отражает **объект** мультипликации – деньги на депозитных счетах коммерческих банков (именно они увеличиваются в процессе мультипликации).

Механизм банковского мультипликатора может существовать только в условиях двухуровневых (и более) банковских систем, 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.

Рассмотрим механизм банковского мультипликатора на условном примере (рис. 8), причем для упрощения сделаем допущения: 1) коммерческие банки на данный момент не располагают свободными резервами; 2) каждый банк имеет только двух клиентов; 3) банки используют свои ресурсы только для кредитных операций.

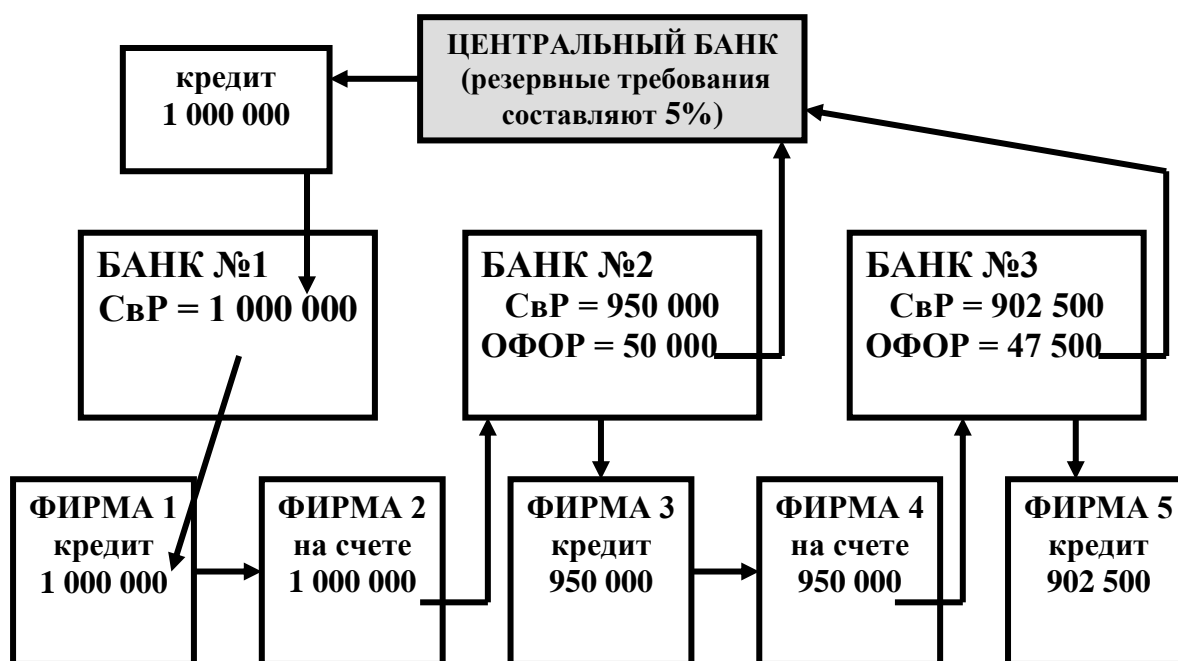


Рис. 8 – Механизм банковского мультипликатора

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

Управление механизмом банковского мультипликатора, следовательно, эмиссией безналичных денег осуществляется исключительно центральным банком, в то время как эмиссия производится системой коммерческих банков. Центральный банк, управляя механизмом банковского мультипликатора,

расширяет или сужает эмиссионные возможности коммерческих банков, тем самым выполняя одну из основных своих функций – функцию денежно-кредитного регулирования.

Задание для подготовки к практическому занятию

Цель занятия: изучить особенности платежного и денежного оборота при различных моделях экономики, действие закона денежного обращения, механизм работы банковского мультипликатора.

Форма проведения занятия: работа в малых группах.

Ход занятия:

- организационный момент (переключка студентов, формирование малых групп);
- проверка подготовленности студентов к занятию (наличие конспектов, дополнительных материалов);
- подготовка и обсуждение теоретических вопросов и практических заданий в группах;
- презентация группой своего задания;
- подведение итогов занятия. **При оценке работы студентов** учитываются: правильность выполнения практических заданий, качество устных ответов, степень активности студента на занятии.

На обсуждение выносятся вопросы:

- 1) Понятие платежного оборота, его структура
- 2) Денежный оборот, его структура, классификация денежного оборота (в зависимости от формы функционирующих денег, характера отношений, обслуживаемых деньгами, субъектов, между которыми движатся деньги)
- 3) Формы денег в обороте и выполняемые ими функции
- 4) Взаимосвязь денежного оборота с системой рыночных отношений (денежно-товарные и денежно-нетоварные отношения)
- 5) Особенности денежного оборота при различных моделях экономики
- 6) Денежная масса, ее структура, денежные агрегаты, закон денежного обращения
- 7) Денежная база, ее роль в регулировании денежной массы
- 8) Процесс мультипликации безналичной денежной массы, роль обязательных резервов, виды и роль мультипликаторов
- 9) Механизм работы банковского мультипликатора

Практические задания

Задание 1. Тест на соответствие. Подберите каждому термину соответствующее определение, совместив цифры и буквы.

Вопросы:

- 1) Система параллельной валюты при биметаллизме предусматривала, что соотношение между золотыми и серебряными монетами ...
- 2) Коэффициент мультипликации обратно пропорционален...
- 3) Золотослитковый стандарт означал ...
- 4) Какой мультипликатор показывает, что процесс увеличения денежной массы возможен только во время движения денег от одного банка к другому в процессе кредитования?
- 5) Наличные деньги в обращении с учетом остатков наличности в кассах кредитных организаций, корреспондентские счета и депозиты кредитных организаций в Центральном банке, обязательные резервы в Центральном банке – это...
- 6) Золотомонетный стандарт конца 19 – начала 20 вв. предусматривал ...
- 7) Какой вид денежного агрегата включает в себя наличные деньги в обращении, средства на текущих и расчетных счетах банков и может быть охарактеризован как «деньги для сделок»?
- 8) Движение денег в наличной и безналичной форме при выполнении ими своих функций – это...
- 9) Один из основных недостатков золотомонетного стандарта – это...
- 10) Закон Орезма-Коперника-Грешема утверждает, что ...

Варианты ответов:

А) банковский	Б) кредитный
В) денежная база	Г) коммерческих банков
Д) отчислениям в оборотные кассы РКЦ	Е) денежная масса
Ж) размен банкнот на иностранную валюту, разменную на золото	З) отчислениям в фонд страхования вкладов физических лиц
И) размен банкнот на золото большого веса	К) монополия
Л) отсутствие колебаний валютных курсов	М) зависимость объема денежной массы от объемов добычи золота
Н) наличное обращение	О) агрегат M_2
П) отчислениям в фонды обязательного резервирования центрального банка	Р) лучшие деньги вытесняются из оборота худшими при фиксированной пропорции между ними, установленной государством
С) платежный оборот	Т) инфляция
У) денежный оборот	Ф) агрегат M_1
Х) устанавливается стихийно, в соответствии с рыночной ценой металлов	Ц) обращение золотых монет и банкнот, разменных на золото
Ч) худшие деньги вытесняются из оборота лучшими при фиксированной пропорции между ними, установленной государством	Ш) лучшие деньги вытесняются из оборота худшими деньгами при действующем между ними рыночном курсе

Задание 2. Решите задачу, используя закон денежного обращения. Сумма цен по реализованным товарам (работам, услугам) – 200 млн. руб. При этом сумма цен товаров (работ, услуг), проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых не наступил – 10 млн. руб. Сумма платежей по обязательствам, срок оплаты которых наступил – 4 млн. руб.,

взаимопогашающиеся платежи – 2 млн. руб. Среднее число оборотов денег за год – 2,4 раза. Рассчитайте количество денег, необходимое для безинфляционного денежного оборота.

Задание 3. Изобразите процесс мультипликации денежной массы по данным таблицы 3, рассчитайте величину коэффициента мультипликации и возможный размер мультиплицированной денежной массы.
Таблица 3 – Исходные данные

Вариант	1	2	3	4	5	6	7	8
резервные требования, %	2,5	3	4,5	7,25	11	12	13,2	16
размер кредита банку №1 от Центрального банка, руб.	6 000 000	3 000 000	2 000 000	11 000 000	15 000 000	20 000 000	12 000 000	5 000 000

Задания для самостоятельной работы

Веб-квест «Денежное обращение»

Ваша роль: независимый эксперт в области денежного обращения.

Цель квеста: используя фактические данные о денежной массе и величине ВВП, получить навыки расчета и анализа показателей денежного обращения.

Информационные ресурсы и задание

Поиск информации. 1 этап. Пройдите на сайт Банка России <http://www.cbr.ru> → Издания банка России → Годовой отчет. Скачайте с сайта годовые отчеты Банка России за 2005 г., 2010 г., 2014 г. Данные этих отчетов понадобятся для дальнейшей аналитической работы.

Руководство к действиям. Изучите годовые отчеты Банка России за указанные годы. По каждому году (2005 г., 2010 г., 2014 г.) в разделе IV. Приложения, пункт IV.5 Статистические таблицы, найдите таблицы с информацией:

1. Купюрный состав банкнот Банка России в обращении
2. Структура монеты Банка России в обращении
3. Денежная масса и ее структура
4. Денежная база и ее структура

Проанализируйте в динамике за исследуемые годы:

- 1) как изменилось купюрное строение денежной массы, какие купюры занимают наибольший удельный вес, как меняется это соотношение? С чем связан рост удельного веса купюр более высокого номинала?
- 2) монеты какого достоинства преобладают в обращении, как меняется это соотношение с годами и почему?
- 3) какой элемент занимает наибольший удельный вес в структуре денежной базы, как меняется соотношение элементов денежной базы?

Для наглядности найденные и изученные вами данные представьте в виде таблицы и диаграмм, сделайте выводы.

Поиск информации. 2 этап. Пройдите на сайт Росстата <http://www.gks.ru> → Официальная статистика → Национальные счета → Валовой внутренний продукт. Скачайте данные о ВВП за 2005 г., 2010 г., 2014 г.

Поиск информации. 3 этап. Пройдите <http://www.gks.ru> → Официальная статистика → Финансы → Денежное обращение и кредит:

→ Динамика денежной массы

→ Структура денежной базы

Скачайте информацию о денежной массе и денежной базе за 2005 г., 2010 г., 2014 г.

Руководство к действиям. Рассчитайте скорость оборота денег, уровень достаточности наличных денег и уровень монетизации национальной экономики. **ВНИМАНИЕ!!!** Показатели денежной массы даны на начало года (моментные показатели), для расчетов вам нужны среднегодовые показатели, рассчитываем их по формуле средней хронологической (например, чтобы найти среднегодовую денежную массу за 2005 г., суммируем ее величину на начало 2005 г. с величиной на начало 2006 г., и эту сумму делим на два). Расчеты оформите в таблице 4, дополните диаграммами. Проанализируйте, как изменились эти показатели в динамике, сделайте выводы.

Таблица 4 – Динамика показателей денежного обращения

Показатели	2005 г.	2010 г.	2014 г.
Валовой внутренний продукт в текущих ценах, млрд. руб.			
Денежная масса (M_2), млрд. руб. (среднегодовой показатель)			
в том числе наличные деньги вне банковской системы (M_0), млрд. руб. (среднегодовой показатель)			
Удельный вес M_0 в M_2 на начало года, %			
Скорость оборота денег			
Уровень достаточности наличных денег, %			
Уровень монетизации национальной экономики, %			

Используя *готовые данные* указанных Интернет-ресурсов, а также *ваши собственные расчеты, таблицы, диаграммы и выводы*, подготовьте **«Отчет независимого эксперта»**, в котором дайте оценку состоянию денежного обращения и его динамике за исследуемый период.

Разместите **«Отчет независимого эксперта»** на вашей веб-странице или на вашем сайте в сети Интернет.

Литература для подготовки к занятию

Учебники и учебные пособия

- 1) Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – 4-е изд. – М. : Дашков и К, 2013. – 400 с.
- 4) Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – 11-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2013. – 448 с.

- 2) Иванов, В.В. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник и практикум для академического бакалавриата / В.В. Иванов [и др.] ; под ред. В.В. Иванова; Б.И. Соколова. – М. : Издательство Юрайт, 2015. – 371 с.
- 3) Катасонов, В.Ю. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Ю. Катасонов. – М.: Юрайт, 2015. – 499 с.
- 5) Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / Е.И. Кузнецова ; под ред. Н.Д. Эриашвили. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 567 с.
- 6) Мартыненко, Н.Н. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / Н.Н. Мартыненко ; под ред. Соколова Ю.А. – М.: Юрайт, 2015. – 369 с.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- 1) Научно-электронная библиотека elibrary [Электронный ресурс]. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
- 2) Сайт Банка России [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru>
- 3) Сайт Национального Банка Казахстана [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.nationalbank.kz>
- 4) Сайт Федеральной службы государственной статистики РФ [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.gks.ru>
- 5) Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ» [Электронный ресурс]. – URL: <http://e.lanbook.com/>
- 6) Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» [Электронный ресурс]. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red
- 7) Электронно-библиотечная система «Юрайт» [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblio-online.ru/home;jsessionid=1f519d4cbfaedd7c081f6799f4ca?0>

Тема 4. Налично-денежный и безналичный денежный оборот. Система безналичных расчетов

После изучения данной темы студент должен:

ЗНАТЬ сущность и принципы организации наличного денежного обращения, сущность, цель и принципы организации безналичного оборота и влияющие на него факторы, структуру национальной платежной системы, формы безналичных расчетов, виды расчетных документов и платежные инструменты. **УМЕТЬ** определять особенности различных видов платежных систем, анализировать преимущества и недостатки различных форм безналичных расчетов.

ВЛАДЕТЬ навыками выбора форм безналичных расчетов и безналичных платежных инструментов в практической деятельности.

Эмиссия наличных денег представляет собой их выпуск в обращение, при котором увеличивается масса наличных денег, находящаяся в обращении. Монополия на эмиссию наличных денег принадлежит государственному центральному банку. В условиях, рыночной экономики директивного планирования не существует, однако центральные банки прогнозируют размер предполагаемой эмиссии, используя прогнозы кассовых оборотов коммерческих банков и собственные аналитические материалы. При этом важно не только установить оптимальную прогнозируемую величину эмиссии, но и распределение ее по отдельным регионам страны.

Эмиссию наличных денег проводят Банк России и его **расчетно-кассовые центры (РКЦ)**. Они открываются в различных регионах страны и выполняют расчетно-кассовое обслуживание расположенных в этих регионах коммерческих банков. Для эмиссии наличных денег в расчетно-кассовых центрах открываются резервные фонды и оборотные кассы. В **резервных фондах** хранится запас денежных знаков, предназначенных для выпуска их в обращение, в случае увеличения потребности хозяйства данного региона в наличных деньгах. Эти денежные знаки не считаются деньгами, находящимися в обращении, поскольку они не совершают движения, являются резервом.

В **оборотную кассу** расчетно-кассового центра постоянно поступают наличные деньги от коммерческих банков, но и из нее постоянно выдаются наличные деньги. Таким образом деньги в оборотной кассе пребывают в постоянном движении; они считаются деньгами, находящимися в обращении. Если сумма поступлений наличных денег в оборотную кассу расчетно-кассового центра превышает сумму выдач денег из нее, то деньги изымаются из обращения. При этом они переводятся из оборотной кассы РКЦ в ее резервный фонд.

Нормативные документы, регулирующие организацию наличного денежного обращения:

- ⇒ Гражданский кодекс Российской Федерации. Глава 46. Расчеты
- ⇒ Федеральный закон от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»

⇒ Положение Банка России от 12 октября 2011 г. № 373-П «О порядке ведения кассовых операций с банкнотами и монетой Банка России на территории Российской Федерации»

Глава 1. Положения Банка России от 12 октября 2011 г. № 373-П «О порядке ведения кассовых операций с банкнотами и монетой Банка России на территории Российской Федерации» устанавливает:

1.2. Для ведения кассовых операций юридическое лицо, индивидуальный предприниматель устанавливают **максимально допустимую сумму наличных денег**, которая может храниться в месте для проведения кассовых операций, определенном руководителем юридического лица, индивидуальным предпринимателем (далее – касса), после выведения в кассовой книге 0310004 суммы остатка наличных денег на конец рабочего дня (далее – **лимит остатка наличных денег**).

1.3. Юридическое лицо, индивидуальный предприниматель определяют лимит остатка наличных денег в соответствии с приложением к настоящему Положению. Юридическое лицо, в состав которого входят обособленные подразделения, определяет лимит остатка наличных денег с учетом наличных денег, хранящихся в обособленных подразделениях. Юридическое лицо, индивидуальный предприниматель издадут об установленном лимите остатка наличных денег распорядительный документ, который хранится в порядке, определенном руководителем юридического лица, индивидуальным предпринимателем или иным уполномоченным лицом.

1.4. Юридическое лицо, индивидуальный предприниматель обязаны хранить на банковских счетах в банках наличные деньги сверх установленного в соответствии с пунктами 1.2 и 1.3 настоящего Положения лимита остатка наличных денег (свободные денежные средства). Накопление юридическим лицом, индивидуальным предпринимателем наличных денег в кассе сверх установленного лимита остатка наличных денег допускается в дни выплат заработной платы, стипендий, выплат, включенных в соответствии с методологией, принятой для заполнения форм федерального государственного статистического наблюдения, в фонд заработной платы и выплаты социального характера, включая день получения наличных денег с банковского счета на указанные выплаты. В других случаях накопление в кассе наличных денег сверх установленного лимита остатка наличных денег юридическим лицом, индивидуальным предпринимателем не допускается.

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

Выбор формы безналичных расчетов в основном определяется:

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

Выбор форм должен контролироваться банком на соответствие установленным правилам ведения расчетов. Банк должен рекомендовать клиентам руководствоваться при установлении форм расчетов необходимостью максимального их ускорения, упрощения документооборота, исключения встречного перераспределения средств между контрагентами.

Нормативные документы, регулирующие безналичные расчеты:

- ⇒ Гражданский кодекс Российской Федерации. Глава 46. Расчеты
- ⇒ Федеральный закон от 27 июня 2011 г. № 161-ФЗ «О национальной платежной системе»
- ⇒ Положение Банка России от 19 июня 2012 г. № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств»
- ⇒ Положение Банка России от 29 июня 2012 г. № 384-П «О платежной системе Банка России»

Структура платежной системы России

1) Система расчетов Центрального банка (Банка России):

- внутрирегиональная;
- межрегиональная.

2) Частная платежная система:

- система прямых расчетов кредитных организаций через корреспондентские счета *ЛОРО* и *НОСТРО*;
- система расчетов через *РНКО*;
- внутрибанковские расчетные системы (межфилиальные расчеты);
- система передачи электронных документов *SWIFT* ;
- карточные платежные системы (локальные, международные).

Участники национальной платежной системы Российской Федерации:

- ⇒ операторы по переводу денежных средств (включая операторов электронных денежных средств);
- ⇒ банковские платежные агенты;
- ⇒ платежные агенты организаций федеральной почтовой связи;
- ⇒ операторы платежных систем;
- ⇒ операторы услуг платежной инфраструктуры (операционный центр, платежный клиринговый центр и расчетный центр).

Гражданский кодекс Российской Федерации, Глава 46. Расчеты, § 1.

Общие положения о расчетах, Статья 862. **Формы безналичных расчетов:**

1. При осуществлении безналичных расчетов допускаются расчеты платежными поручениями, по аккредитиву, чеками, расчеты по инкассо, а также расчеты в иных формах, предусмотренных законом, установленными в

соответствии с ним банковскими правилами и применяемыми в банковской практике обычаями делового оборота.

2. Стороны по договору вправе избрать и установить в договоре любую из форм расчетов, указанных в пункте 1 настоящей статьи.

Положение Банка России от 19 июня 2012 г. № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств» устанавливает: банки осуществляют перевод денежных средств по банковским счетам и без открытия банковских счетов в соответствии с федеральным законом и нормативными актами Банка России. Перевод денежных средств осуществляется в рамках следующих **форм безналичных расчетов**:

- расчетов платежными поручениями;
- расчетов по аккредитиву;
- расчетов инкассовыми поручениями;
- расчетов чеками;
- расчетов в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств (прямое дебетование);
- расчетов в форме перевода электронных денежных средств.

Формы безналичных расчетов избираются плательщиками, получателями средств самостоятельно и могут предусматриваться договорами, заключаемыми ими со своими контрагентами.

Банки **осуществляют перевод денежных средств** по банковским счетам посредством:

- списания денежных средств с банковских счетов плательщиков и зачисления денежных средств на банковские счета получателей средств;
- списания денежных средств с банковских счетов плательщиков и выдачи наличных денежных средств получателям средств - физическим лицам;
- списания денежных средств с банковских счетов плательщиков и увеличения остатка электронных денежных средств получателей средств.

Банки осуществляют операции по счетам на основании расчетных документов. **Расчетный документ** – это оформленное в виде документа на бумажном носителе или электронного платежного документа:

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

Платежные поручения, инкассовые поручения, платежные требования, платежные ордера, банковские ордера являются расчетными (платежными) документами.

Безналичные платежные инструменты:

1) **кредитовые переводы** (платежи, для проведения которых использованы платежные поручения, аккредитивы, а также переводы денежных средств по поручениям физических лиц без открытия банковского счета);

2) **прямые дебиты** (платежи, для проведения которых использованы платежные требования и инкассовые поручения).

Идею «**электронных денег**», или «электронной наличности» в западной научной литературе предложил Д. Чоум в конце 1970-х годов. Дефиницию «электронных денег» предложил О. Иссинг, член Правления Европейского центрального банка: «Электронное хранение денежной стоимости с помощью технического устройства, для осуществления платежей не только в адрес эмитента, но и в адрес других участников».

Директива Европейского парламента и Совета от 18 сентября 2000 г. № 2000/46/ЕС «О деятельности в сфере электронных денег и надзоре над институтами, занимающимися этой деятельностью» уточнила определение электронных денег: «денежная стоимость, представляющая собой требование к эмитенту, которая: 1) хранится на электронном устройстве; 2) эмитируется после получения денежных средств в размере не менее объема принимаемых на себя обязательств; 3) принимается в качестве средства платежа не только эмитентом, но и другими фирмами».

Существует несколько подходов к определению того, что понимается под электронными деньгами (рис. 9).

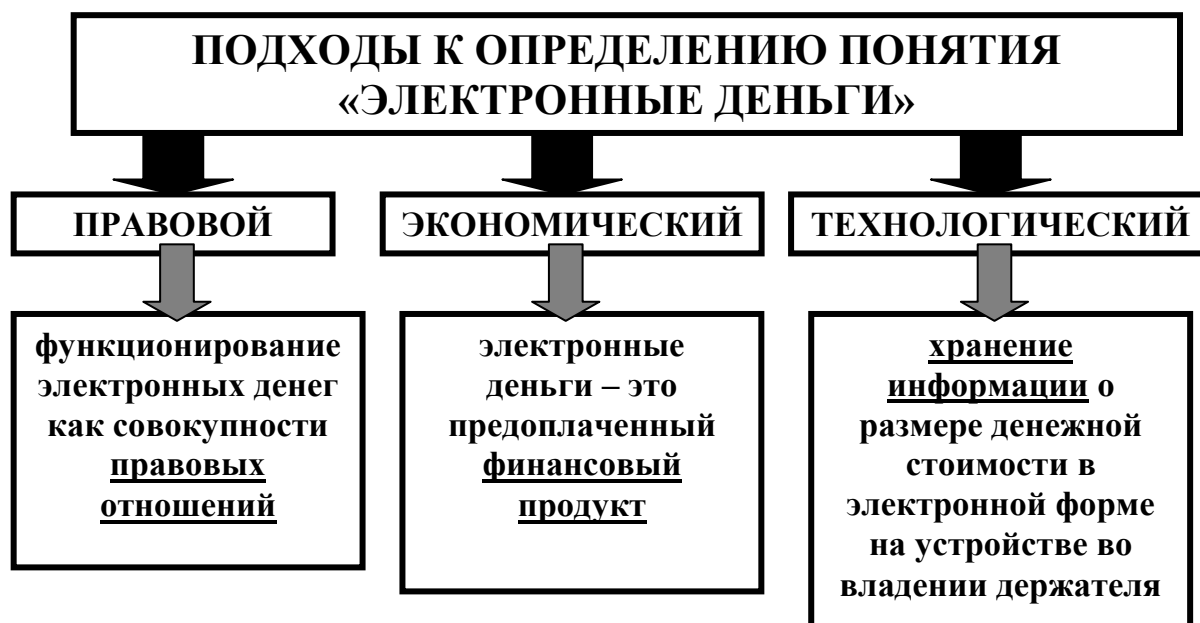


Рис. 9 – Определение понятия электронных денег

Следует также различать электронные фиатные деньги и электронные нефитные деньги. **Электронные фиатные деньги** обязательно выражены в одной из государственных валют и являются разновидностью денежных единиц платежной системы одного из государств. Государство законами обязывает всех граждан принимать к оплате фиатные деньги. Соответственно, эмиссия, обращение и погашение электронных фиатных денег происходит по правилам национальных законодательств, центральных банков или других государственных регуляторов. **Электронные нефитные деньги** являются

электронными единицами стоимости негосударственных платежных систем. Соответственно, эмиссия, обращение и погашение (обмен на фиатные деньги) электронных нефиатных денег происходят по правилам негосударственных платежных систем. Степень контроля и регулирования государственными органами таких платежных систем в разных странах сильно отличаются. Часто негосударственные платежные системы привязывают свои электронные нефиатные деньги к курсам мировых валют, однако государства никак не обеспечивают надежность и реальную ценность таких стоимостных единиц. Электронные нефиатные деньги являются разновидностью кредитных денег.

Согласно позиции ЕЦБ, **средства доступа к банковскому счету**, а именно, традиционные банковские платёжные карты (как микропроцессорные, так и с магнитной полосой), а также Интернет-банкинг, не относятся к электронным деньгам, а в системах, которые осуществляют расчеты электронными деньгами, банковские счета используются только при вводе и выводе денег из системы. При этом используется консолидированный банковский счет эмитента электронных денег, а не карточные или текущие счета пользователей. При эмиссии электронных денег традиционные деньги зачисляются на консолидированный банковский счет эмитента. При предъявлении электронных денег для погашения традиционные деньги списываются с консолидированного банковского счета эмитента.

Также, согласно позиции ЕЦБ, **к электронным деньгам не относятся** предоплаченные одноцелевые карты, такие, как подарочная карта, топливная карта, телефонная карта и т. д. Использование такого платёжного инструмента не означает осуществления нового платежа. Реальный платёж осуществляется в момент покупки или пополнения такой карты. Его использование, как правило, не порождает новых денежных потоков и является простым обменом информацией о потребленных товарах или услугах.

Одним из самых важных политических вопросов, связанных с электронными деньгами, является вопрос эмитента, а именно, определения перечня организаций, которые имеют право осуществлять в стране эмиссию электронных денег. Проблема эмиссии затрагивает как электронные фиатные деньги (выраженные в одной из государственной валют), так и нефиатные электронные деньги (единицы стоимости, которые обращаются вне государственной платежной системы). Однозначного подхода в законодательствах стран мира по этой проблеме нет.

Законодательство ЕС разрешает осуществлять эмиссию электронных денег новому классу кредитных учреждений – Институтам электронных денег (ELMI). В Индии, Мексике, Нигерии, на Украине, в Сингапуре и на Тайване эмиссия электронных денег может осуществляться только банками. В Гонконге, эмитенты электронных денег должны получить лицензию депозитной компании. В России эмитентами электронных денег могут быть только кредитные организации – банки или НКО, имеющие лицензии на осуществление деятельности в качестве оператора электронных денег и денежных переводов без открытия банковского счета.

Федеральный закон от 27 июня 2011 г. № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» дает следующее определение: **электронные денежные средства** – это денежные средства, которые предварительно предоставлены одним лицом (лицом, предоставившим денежные средства) другому лицу, учитывающему информацию о размере предоставленных денежных средств без открытия банковского счета (обязанному лицу), для исполнения денежных обязательств лица, предоставившего денежные средства, перед третьими лицами и в отношении которых лицо, предоставившее денежные средства, имеет право передавать распоряжения исключительно с использованием электронных средств платежа. **Электронное средство платежа** – средство и (или) способ, позволяющие клиенту оператора по переводу денежных средств составлять, удостоверить и передавать распоряжения в целях осуществления перевода денежных средств в рамках применяемых форм безналичных расчетов с использованием информационно-коммуникационных технологий, электронных носителей информации, в том числе платежных карт, а также иных технических устройств.

Задание для подготовки к практическому занятию

Цель занятия: изучить сущность и принципы наличного и безналичного оборота, структуру платежной системы, особенности различных форм безналичных расчетов.

Форма проведения занятия: работа в малых группах.

Ход занятия:

- организационный момент (переключки студентов, формирование малых групп);
- проверка подготовленности студентов к занятию (наличие конспектов, дополнительных материалов);
- подготовка и обсуждение теоретических вопросов и практических заданий в группах;
- презентация группой своего задания;
- подведение итогов занятия. **При оценке работы студентов** учитываются: правильность выполнения практических заданий, качество устных ответов, степень активности студента на занятии.

На обсуждение выносятся вопросы:

- 1) Понятие, сущность, цель и принципы организации наличного денежного обращения
- 2) Каналы движения наличных денег и роль Банка России и РКЦ в организации наличного обращения
- 3) Правила организации наличного денежного обращения, его регулирование нормативными документами
- 4) Понятие, сущность, цель и принципы организации безналичного оборота и влияющие на него факторы

- 5) Понятие и структура платежной системы
- 6) Формы безналичных расчетов, виды расчетных документов и платежные инструменты
- 7) Расчеты платежными поручениями
- 8) Расчеты по аккредитиву, виды аккредитивов
- 9) Расчеты по инкассо
- 10) Расчеты чеками
- 11) Понятие электронных денег, их преимущества и недостатки
- 12) Современное состояние и перспективы расчетов электронными деньгами

Практические задания

Задание 1. Вам необходимо составить кейс по использованию различных форм безналичных расчетов на тему «Совещание у директора предприятия».

Роли: директор предприятия, главный бухгалтер, специалисты различных структурных подразделений (в зависимости от специфики работы вашего предприятия).

Сценарий: на совещании сотрудники подразделений предприятия дают описание ситуаций, связанных с необходимостью купли или продажи товаров, работ, услуг у различных контрагентов предприятия.

Ваша цель: зашифровать в кейсе использование таких форм безналичных расчетов, как: 1) платежное поручение; 2) безотзывной покрытый (депонированный) аккредитив; 3) корпоративная банковская карта; 4) чек; 5) расчеты по инкассо. Зашифрованные формы расчета напишите в скобках после описания каждой ситуации.

Задание 2. Тест на соответствие. Подберите каждому термину соответствующее определение, совместив цифры и буквы.

Вопросы:

- 1) Безналичные расчеты производятся через...
- 2) Банк принимает к исполнению платежное поручение при условии...
- 3) Форма безналичных расчетов, являющаяся условным денежным обязательством банка, выданным по поручению покупателя в пользу продавца, в соответствии с которым банк покупателя может произвести платежи продавцу или дать полномочие производить такие платежи другому банку при наличии документов, предусмотренных данной формой расчетов – это...
- 4) Какая пластиковая карточка позволяет ее держателю осуществлять расчеты только в пределах суммы, находящейся на его карт-счете?
- 5) Деятельность коммерческого банка по обслуживанию пластиковых карточек – это...
- 6) Недостатком аккредитивной формы расчетов является....
- 7) Нанесение выпуклого рельефного изображения на пластиковую карточку – это:
- 8) К кредитовым переводам не относится

- 9) Дебетная банковская карта предполагает использование при платеже средств ...
- 10) Деятельность, связанная со сбором, обработкой и передачей информации, формируемой при осуществлении платежей с использованием платежных карточек ...

Варианты ответов:

А) коммерческие банки	Б) торговую сеть
В) банкоматы	Г) плательщик – только юридическое лицо
Д) плательщик и получатель средств обслуживаются в одном банке	Е) банка, предоставленных в пределах лимита
Ж) инкассо	З) эквайринг
И) платежное поручение	К) аккредитив
Л) кредитная	М) платежное требование
Н) на счете плательщика имеются достаточные денежные средства	О) временное изъятие денег продавца из оборота
П) чек	Р) процессинг
С) временное изъятие денег покупателя из оборота	Т) держателя карты, находящихся на карт-счете
У) дебетная	Ф) авторизация
Х) локальная	Ц) слип
Ч) отсутствие гарантии платежа для продавца	Ш) любой системы Интернет-платежей
Щ) эмбоссирование	Ы) международной платежной системы

Задание 3. Вам необходимо составить кейс по использованию различных форм безналичных расчетов на тему «Совещание у директора предприятия».

Роли: директор предприятия, главный бухгалтер, специалисты различных структурных подразделений (в зависимости от специфики работы вашего предприятия).

Сценарий: на совещании сотрудники подразделений предприятия дают описание ситуаций, связанных с необходимостью купли или продажи товаров, работ, услуг у различных контрагентов предприятия.

Ваша цель: зашифровать в кейсе использование таких форм безналичных расчетов, как: 1) платежное поручение; 2) аккредитив с красной оговоркой; 3) дебетная банковская карта; 4) чек; 5) расчеты по инкассо. Зашифрованные формы расчета напишите в скобках после описания каждой ситуации.

Задание 4. Работая в малых группах, по материалам официальных сайтов Банка России (www.cbr.ru) и Национального Банка Казахстана (www.nationalbank.kz), а также других Интернет-ресурсов, соберите и проанализируйте информацию для своего варианта. Выступая в качестве экспертов, подготовьте слайд-презентацию вашего вопроса.

Вариант 1. Электронные деньги на базе сетей и смарт-карт. Выступая экспертами, расскажите об особенностях фиатных и нефитных электронных

денег, преимуществах и недостатках электронных денег, приведите примеры из сегодняшней жизни.

Вариант 2. Банковские карты как средства доступа к банковскому счету. Выступая экспертами, внимательно изучите историю создания, форму выпуска (с магнитной полосой, смарт-карты), реквизиты и особенности различных видов пластиковых карт (расчетная, кредитная, дебетовая, предоплаченная, подарочная, виртуальная), платежную инфраструктуру. Приведите примеры функционирования локальных и международных карточных платежных систем в России и Казахстане.

Вариант 3. Функционирование криптовалют (виртуальных валют): биткойн и др. Выступая экспертами, изучите проблему появления и развития криптовалют, в том числе биткойна. Какие проблемы возникают при их использовании, как относятся Центральные банки различных стран к функционированию виртуальных валют?

Вариант 4. Карточные продукты российских и казахстанских банков. Выступая экспертами, внимательно изучите материалы сайтов российских и казахстанских коммерческих банков, найдите наиболее интересные предложения карточных продуктов, в том числе кредитных и дебетовых карт, карт локальных и международных систем, действующих в России и Казахстане, а также национальной платежной системы России.

Задания для самостоятельной работы

Задание 1. Изучите главу VI Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и заполните таблицу 5.

Таблица 5 – Законодательное регулирование наличного денежного обращения

№ статьи	Вопрос	Что установлено законом
	Какие функции возложены на Банк России для организации наличного денежного обращения?	
	Чем обеспечены банкноты и монета Банка России?	
	Что является единственным законным средством наличного платежа на территории РФ?	
	Как связан рубль с золотом и другими драгоценными металлами?	
	Какой срок установлен для изъятия из обращения банкнот и монет старого образца? Какие есть ограничения по суммам и субъектам обмена?	
	Кем принимаются решения о выпуске банкнот и монеты нового образца, утверждении их номинала? Как распространяется информация о новых денежных знаках?	

Задание 2. Составьте глоссарий по терминам:

- | | |
|----------------------------------|--------------------|
| 1. кредитная карта | 2. импринтер |
| 3. предоплаченная карта | 4. эквайер |
| 5. платежная карта | 6. эквайринг |
| 7. дебетная карта | 8. POS-терминал |
| 9. корпоративная платежная карта | 10. эмбоссирование |
| 11. процессинг | 12. эмитент |
| 13. авторизация | 14. слип |

Задание 3. Веб-квест «Наличные деньги: признаки подлинности и платежеспособности»

Ваша роль: независимые эксперты в области денежного обращения.

Цель квеста: используя материалы официальных сайтов Банка России (www.cbr.ru) и Национального Банка Казахстана (www.nationalbank.kz), а также других Интернет-ресурсов, получить навыки распознавания подлинности банкнот и их платежеспособности.

Информационные ресурсы и задание

Вариант 1. Наличные деньги в виде банкнот

Поиск информации. 1 этап. Пройдите на сайт Банка России <http://www.cbr.ru> → Банкноты и монеты → Банкноты, банкноты образца 1997 г.

Поиск информации. 2 этап. Новые модификации банкнот. Пройдите на сайт Банка России <http://www.cbr.ru> → Банкноты и монеты → Банкноты, банкноты образца 1997 г. модификации 2001, 2004, 2010, 2014 гг.

Поиск информации. 3 этап. Пройдите на сайт Банка России <http://www.cbr.ru> → Банкноты и монеты → Признаки платежеспособности.

Руководство к действиям. Внимательно изучите описание банкнот образца 1997 г. и последующих модификаций банкнот, признаки их подлинности (4 группы признаков), машиночитаемые признаки (6 групп признаков). Изучите Указания банка России «О признаках платежеспособности и правилах обмена банкнот и монеты Банка России».

Выступая в качестве экспертов, подготовьте слайд-презентацию вашего вопроса, научите слушателей распознавать признаки подлинности банкнот, расскажите об отличительных признаках банкнот новых модификаций. Научите ваших слушателей определять, какие банкноты можно принимать для дальнейшего обращения. Используйте возможности: Банкноты и монеты → Видеоматериалы, Обучающая игра.

Вариант 2. Наличные деньги в виде монет

Поиск информации. 1 этап. Пройдите на сайт Банка России <http://www.cbr.ru> → Банкноты и монеты → Монеты

Поиск информации. 2 этап. Пройдите на сайт Банка России <http://www.cbr.ru> → Банкноты и монеты → Памятные монеты

Руководство к действиям. Внимательно изучите описание монет различного достоинства, находящихся в обращении, разновидности оформления и изменение материала монет. Внимательно изучите описание памятных монет, выберите 4 наиболее интересных, с вашей точки зрения, памятных монеты из золота или серебра.

Выступая в качестве экспертов, подготовьте слайд-презентацию вашего вопроса. Расскажите аудитории об отличительных признаках памятных монет, о возможностях инвестирования в этот вид активов.

Вариант 3. Фальшивомонетничество, методы подделки и порядок выявления поддельных денежных знаков

Поиск информации. Пройдите на сайт Банка России <http://www.cbr.ru> → Издания Банка России → Годовой отчет Банка России 2014 г. Изучите данные о выявлении поддельных денежных знаков. По материалам других Интернет-ресурсов соберите дополнительную информацию о подделках и способах их распознавания для валют, имеющих на руках у населения Казахстана и России (рубль, тенге, доллар США, евро).

Руководство к действиям. Выступая в качестве экспертов, подготовьте слайд-презентацию вашего вопроса, научите ваших слушателей способам распознавания поддельных денежных знаков для наиболее распространенных валют.

Вариант 4. Валюты мира

Поиск информации. На сайте справочного портала www.calc.ru пройдите: Справочник-энциклопедия → Валюты мира: курсы обмена валют, котировки, история курсов, внешний вид банкнот.

Руководство к действиям. Выберите 3-4 валюты, наиболее заинтересовавшие вас, подготовьте по ним слайд-презентацию с описанием истории возникновения, внешнего вида банкнот, защитных элементов, динамики обменных курсов к рублю. При помощи онлайн-калькулятора валют рассчитайте текущий обменный курс вашей валюты к рублю, тенге и доллару США. Сделайте сравнительный анализ изученных вами валют по степени защиты от подделок, а также по обменному курсу к доллару (рублю, тенге).

Литература для подготовки к занятию

Нормативные акты

- 2) Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1 [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 3) Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. N 395-1 «О банках и банковской деятельности» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 4) Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>

- 5) Федеральный закон от 27 июня 2011 г. N 161-ФЗ «О национальной платежной системе» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 6) Положение Банка России от 24 апреля 2008 г. N 318-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 7) Положение Банка России от 12 октября 2011 г. N 373-П «О порядке ведения кассовых операций с банкнотами и монетой Банка России на территории Российской Федерации» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 8) Положение Банка России от 24 декабря 2004 г. N 266-П «Об эмиссии банковских карт и об операциях, совершаемых с использованием платежных карт» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>

Учебники и учебные пособия

- 1) Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – 4-е изд. – М. : Дашков и К, 2013. – 400 с.
- 7) Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – 11-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2013. – 448 с.
- 2) Иванов, В.В. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник и практикум для академического бакалавриата / В.В. Иванов [и др.] ; под ред. В.В. Иванова; Б.И. Соколова. – М. : Издательство Юрайт, 2015. – 371 с.
- 3) Катасонов, В.Ю. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Ю. Катасонов. – М.: Юрайт, 2015. – 499 с.
- 8) Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / Е.И. Кузнецова ; под ред. Н.Д. Эриашвили. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 567 с.
- 9) Мартыненко, Н.Н. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / Н.Н. Мартыненко ; под ред. Соколова Ю.А. – М.: Юрайт, 2015. – 369 с.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- 1) Научно-электронная библиотека elibrary [Электронный ресурс]. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
- 2) Сайт Банка России [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru>
- 3) Сайт Национального Банка Казахстана [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.nationalbank.kz>
- 4) Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ» [Электронный ресурс]. – URL: <http://e.lanbook.com/>
- 5) Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» [Электронный ресурс]. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red
- 6) Электронно-библиотечная система «Юрайт» [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblio-online.ru/home;jsessionid=1f519d4cbfaedd7c081f6799f4ca?0>

Тема 5. Инфляция: сущность, формы проявления, регулирование

После изучения данной темы студент должен:

ЗНАТЬ сущность, причины, классификацию, формы протекания инфляционных процессов, методы измерения, социально-экономические последствия инфляции, направления антиинфляционной политики.

УМЕТЬ различать типы и виды инфляции, классифицировать инфляцию по темпам роста цен, выбирать способы борьбы с инфляцией.

ВЛАДЕТЬ терминологией, раскрывающей формы и содержание инфляции, навыками классификации и измерения инфляционных процессов, навыками выбора соответствующих направлений антиинфляционной политики.

Термин «**инфляция**» – от латинского «*inflatio* (вздутие)», впервые его употребил Ч. Кэрролл в 1868 г. Инфляция свойственна любым моделям экономического развития, где не балансируются государственные доходы и расходы, ограничены возможности центрального банка в проведении самостоятельной денежно-кредитной политики. Иногда инфляционные процессы возникают или специально стимулируются государством, когда использованы все прочие формы перераспределения общественного продукта и национального дохода. Глубинные причины инфляции находятся как в сфере обращения, так и в сфере производства и очень часто обусловлены экономическими и политическими отношениями в стране.

Классификация инфляции: 1) по форме проявления; 2) по факторам возникновения; 3) по темпам роста цен; 4) по сбалансированности; 5) по предсказуемости.

Типология инфляции по темпам роста цен

Отечественная классификация:

- ⇒ ползучая (среднегодовой темп прироста цен 5-10%);
- ⇒ галопирующая (среднегодовой темп прироста цен 10-50%);
- ⇒ гиперинфляция (среднегодовой темп прироста цен выше 100%).

Международная классификация:

- ⇒ ценовая стабильность (*price stability*), определение А. Гринспена, 1989 г.;
- ⇒ умеренная инфляция (*moderate inflation*), определение Р. Дорнбуша и С. Фишера, 1993 г.;
- ⇒ инфляционный кризис (*high-inflation crisis*), определение М. Бруно и У. Эстерли, 1998 г.;
- ⇒ гиперинфляция (*hyperinflation*), определение Ф. Кейгана, 1956 г.;
- ⇒ хроническая инфляция (*chronic inflation*), определение Ф. Пазоса, 1972 г.

История инфляции в 20 веке:

- 1) Стабильность цен при золотом стандарте (1900-1914 гг.);
- 2) Инфляция (1914-1924 гг.);
- 3) Дефляция (1925-1938 гг.);
- 4) Инфляция (1939-1948 гг.);
- 5) Умеренная инфляция (1949-1970 гг.);

- 6) Высокая нестабильная инфляция (1971-1979 гг.);
 7) Дезинфляция (1980-2000 гг.).

Современные экономисты рассматривают инфляцию, как правило, анализируя факторы повышения цен, связанные с формированием потребительского спроса, с предложением товаров и услуг, с соотношением спроса и предложения, влияющих на формирование цен, и факторы производства. Эти факторы определяют два вида инфляции: инфляцию спроса, вызванную избыточным спросом, и инфляцию издержек, вызывающую рост цен под воздействием нарастания издержек производства (рис. 10).

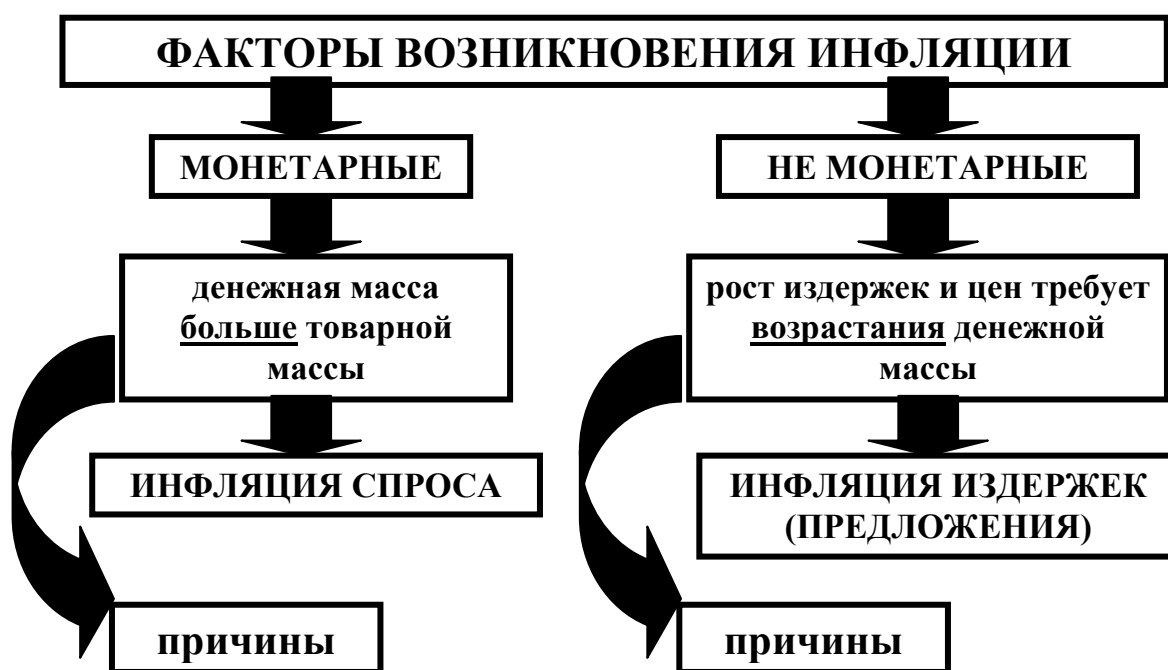


Рис. 10 – Монетарные и немонетарные факторы инфляции

При **инфляции спроса** в платежном обороте существует определенный «навес» избыточной массы денежных средств по сравнению с ограниченным предложением, что и вызывает повышение цен и обесценение денег. Основной причиной «разбухания» денежной массы является рост военных расходов, когда экономика ориентируется на значительные затраты на вооружение и по этой причине у государства нарастает бюджетный дефицит, покрываемый с помощью эмиссии, по существу, не обеспеченных товарными ресурсами денег.

Инфляцию издержек рассматривают обычно с позиций роста цен под воздействием нарастающих издержек производства, прежде всего роста затрат на заработную плату. Повышение цен на товары сокращает доходы населения, и требуется индексация заработной платы. Ее увеличение приводит к росту издержек на производство продукции, сокращению прибыли, объемов выпуска продукции по действующим ценам. Желание сохранить прибыль заставляет производителей повышать цены. Возникает **инфляционная спираль**

«заработная плата – цены»: возрастание цен требует увеличения зарплаты, увеличение зарплаты влечет за собой повышение цен. При инфляции издержек количество денег с учетом скорости их обращения «подтягивается» к возросшему уровню цен, вызванному воздействием неденежных факторов со стороны производства и предложения товаров. Если масса денег быстро не адаптируется к возросшему уровню цен, начинаются проблемы в денежном обороте (дефицит платежных средств, неплатежей, а вслед за этим и спад, остановка производства, сокращение товарной массы).

Инфляция может вызываться **адаптивными инфляционными ожиданиями**, связанными с воздействием политической нестабильности, с деятельностью средств массовой информации, потерей доверия к правительству. На фоне больших инфляционных ожиданий и роста курса иностранной валюты население предпочитает держать свои сбережения не в национальной валюте. Адаптивные инфляционные ожидания стимулируют наращивание текущего спроса в ущерб сбережениям и инвестиционным возможностям кредитной системы, что делает их еще более устойчивыми, так как ускоряется денежный оборот (рис. 11).

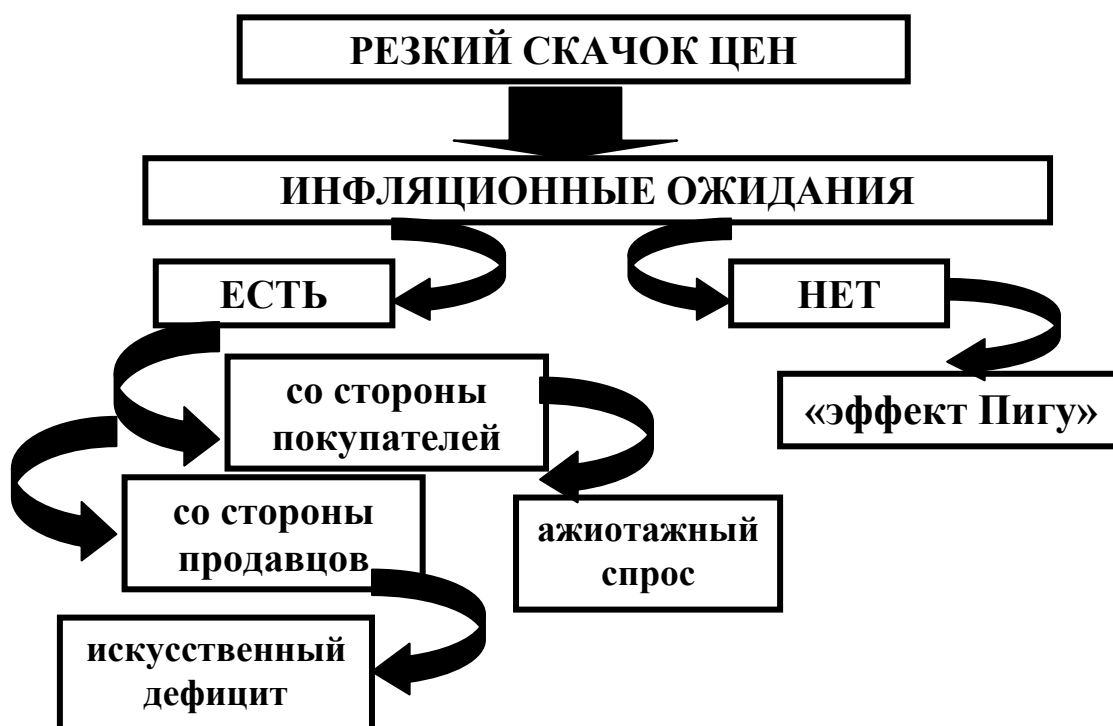


Рис. 11 – Роль инфляционных ожиданий

Большое значение для борьбы с инфляцией имеет **снятие инфляционных ожиданий**, как у хозяйствующих структур, так и у населения, что в значительной мере может быть обусловлено экономической и политической стабильностью в стране.

Пути стабилизации денежного обращения выбирают в зависимости от состояния инфляционных процессов (рис. 12).



Рис. 12 – Пути стабилизации денежного обращения

Большинство развитых стран для борьбы с инфляцией и снятия инфляционных ожиданий используют **таргетирование** (от англ. target – цель), то есть установление целевых ориентиров денежной системы, регулирование прироста денежной массы, которых придерживаются в своей политике центральные банки. Таргетирование – это достижение установленной цели, выраженной в конкретных цифрах. Центральные банки по всему миру используют три базовых монетарных режима.

Первый режим – **таргетирование обменного курса**: якорем макроэкономической стабильности является курс доллара (реже – евро или другой валюты). Валютный курс – достаточно понятный людям показатель, особенно в долларизованных экономиках. От его уровня зависит стоимость многих товаров. Все уже привыкли: если обменный курс стабилен, значит, можно спать спокойно. Если курс изменяется вверх или вниз, значит, что-то в стране не так.

Второй режим – **монетарное таргетирование**. Его могут применять центральные банки развитых стран, в которых рост экономики и спрос на деньги стабилен. В таких условиях уровень цен регулируется денежным предложением. Ценовым якорем становится один из денежных агрегатов, которым управляет центральный банк (для этого, правда, ему нужно иметь непосредственное влияние на денежное предложение - то есть быть а-ля ФРС).

Третий режим – **прямое инфляционное таргетирование**. Взяв на вооружение такую модель, центральный банк с помощью учетной ставки регулирует стоимость денег в экономике. А этим, посредством механизма монетарной трансмиссии, влияет на уровень инфляции и темпы роста экономики.

Суть инфляционного таргетирования:

- Центральный банк прогнозирует предстоящую динамику инфляции;
- прогноз сравнивается с целевыми значениями инфляции, которых желательно достигнуть;
- разница между прогнозом и целью свидетельствует о необходимых масштабах корректировки денежно-кредитной политики.

Таким образом, денежные власти устанавливают плановый уровень инфляции и используют все средства для его достижения. Инфляционное таргетирование требует выполнения 2 условий:

1) Центральный банк должен иметь достаточную степень независимости. Ни в одной стране он не может быть полностью независим от правительства, но, банк должен располагать свободой в выборе инструментария, с помощью которого планируется достижение целевого уровня инфляции. Для того чтобы выполнялось это условие, стране необходимо отказаться от принципа «фискального доминирования», то есть бюджетно-налоговая политика не должна оказывать никакого влияния на денежно-кредитную политику. Свобода от фискального доминирования подразумевает крайне низкий (или, что еще лучше, нулевой) уровень правительственных заимствований у центрального банка и достаточную степень развитости внутреннего финансового рынка с тем, чтобы он мог «поглотить» дополнительные эмиссии государственных обязательств.

2) Власти должны отказаться от таргетирования других экономических показателей (заработная плата, уровень занятости или валютный курс). Если страна проводит политику фиксированного валютного курса, то при высокой мобильности международных капиталов она не сможет одновременно использовать инфляционное таргетирование. Когда власти стремятся к достижению сразу нескольких целей, участники рынка не знают, какой из них в случае ухудшения ситуации будет отдано предпочтение.

Техника инфляционного таргетирования

- 1) Объявление инфляционной цели;
- 2) Определение целевых ориентиров инфляции, включающее:
 - выбор типа индекса цен;
 - постановку цели с точки зрения уровня цен или ставки инфляции;
 - расчет динамики предстоящей инфляции;
 - формулировку инфляционной цели как точечного значения или как диапазона колебаний;
 - оговорку возможных отклонений от целевых значений или отказ от инфляционного ориентира в случае возникновения особых обстоятельств.

Опыт развитых стран: в начале 90-х годов 7 индустриально развитых стран решили перейти к инфляционному таргетированию. Первыми были Новая Зеландия (1989 г.) и Канада, затем к ним присоединились Великобритания, Финляндия, Швеция, Австралия и Испания. С 1999 г. инфляционное таргетирование использует Европейский центральный банк. В свое время Европейский валютный институт ограничил число вариантов

денежно-кредитной политики в еврозоне двумя, а именно – определением целевых денежных агрегатов и инфляционным таргетированием. В настоящее время в еврозоне используется комбинация денежного таргетирования, исходящего из установления ориентира денежного агрегата М3, и инфляционного таргетирования, опирающегося на гармонизированный индекс потребительских цен.

Возражения против инфляционного таргетирования

1) При переходе от таргетирования денежных агрегатов к таргетированию инфляции не решаются проблемы, связанные с ненадежностью связи между инструментами центрального банка и промежуточными целями, поэтому теоретически инфляционное таргетирование не обладает никакими преимуществами с позиции управляемости перед таргетированием других переменных.

2) Такие факторы, как оплата труда, валютный курс, цены на зарубежное сырье, находятся вне досягаемости инструментов денежно-кредитной политики. С этой точки зрения намного легче устанавливать значения денежных агрегатов, которые могут непосредственно контролироваться центральным банком.

3) В краткосрочном периоде выбор более управляемой и понятной для рынка цели денежно-кредитной политики подходит для центрального банка, пользующегося низким авторитетом, а менее управляемой и объяснимой – для центрального банка с высоким уровнем доверия. Однако на практике наблюдается обратная картина: к инфляционному таргетированию прибегли центральные банки, испытывавшие осязаемый недостаток доверия и не сумевшие справиться с более простым таргетированием денежных агрегатов и валютного курса.

Задание для подготовки к практическому занятию

Цель занятия: изучить сущность феномена инфляции, формирующие его монетарные и немонетарные факторы, классификацию инфляции, уяснить основные приемы антиинфляционной политики.

Форма проведения занятия: работа в малых группах.

Ход занятия:

- организационный момент (переключки студентов, формирование малых групп);
- проверка подготовленности студентов к занятию (наличие конспектов, дополнительных материалов);
- подготовка и обсуждение теоретических вопросов и практических заданий в группах;
- презентация группой своего задания;
- подведение итогов занятия. **При оценке работы студентов** учитываются: правильность выполнения практических заданий, качество устных ответов, степень активности студента на занятии.

На обсуждение выносятся вопросы:

- 1) Понятие инфляции, ее классификация
- 2) Закономерности инфляционного процесса
- 3) Социально-экономические последствия инфляции
- 4) Инфляция спроса и издержек (предложения), монетарные и немонетарные факторы инфляции
- 5) Проявление инфляции в историческом и региональном аспектах
- 6) Регулирование инфляции, направления антиинфляционной политики:
 - дефляционная политика;
 - политика доходов;
 - конкурентное стимулирование производства;
 - шоковая терапия;
 - таргетирование инфляции.

Практические задания

Задание 1. Инфляция на макроуровне. Вам предлагается **составить кейс** по классификации видов и форм инфляции и антиинфляционной политике на тему «Совещание у премьер-министра».

Роли: премьер-министр, члены кабинета министров, глава Центрального Банка государства.

Сценарий: на совещании, не называя напрямую, путем примеров из текущей ситуации в экономике страны (*озвучивают министры*), уровня инфляции по итогам года (*темпы прироста инфляции и ее характер, «поведение» в течение года озвучивает председатель Центрального банка*) и описания действий правительства в данной ситуации (*озвучивает премьер-министр*), необходимо привести слушателей к разгадке видов инфляции и направлений антиинфляционной политики.

Задание по кейсу: в вашем кейсе должны быть зашифрованы открытая инфляция спроса (на уровне гиперинфляции) в условиях рецессии и преобладания в экономике страны предприятий тяжелой и добывающей промышленности, импортируемая инфляция, несбалансированная инфляция. Подберите и опишите, не называя, соответствующее направление антиинфляционной политики!

Зашифрованные виды инфляции и антиинфляционной политики напишите в скобках после описания каждой ситуации.

Задание 2. Инфляция на микроуровне. Вам предлагается **решить кейс** по классификации видов и форм инфляции и преодолении ее последствий на уровне предприятий и организаций. Вы можете дополнить, по своему усмотрению, условия кейса для конкретизации ситуации.

Роли: ваша команда – сотрудники экономического отдела строительной компании, занимающейся возведением жилых комплексов класса эконом и элит «под ключ» с последующей реализацией жилья.

Ситуация: для внутренней отделки помещений ваша строительная компания использует импортные материалы и оборудование. Планируя диверсификацию бизнеса, ваша компания собирается реализовать инвестиционный проект, рассчитанный на 3 года, по строительству завода по производству _____ за счет собственных средств (60%) с привлечением средств инвесторов (40%).

Дополнительные условия кейса: _____

Годовой прирост инфляции на текущий момент составляет 12,8%. В прошлом квартале национальная валюта была девальвирована по отношению к доллару США на 20%.

Задание по кейсу:

- 1) Классифицируйте, какие формы и виды инфляции будут характерны для предложенной вам ситуации
- 2) Определите, какие последствия инфляции проявятся на вашем предприятии
- 3) Разработайте меры по преодолению этих последствий

Задание 3. Инфляция на микроуровне. Вам предлагается решить кейс по классификации видов и форм инфляции и преодолении ее последствий на уровне предприятий и организаций. Вы можете дополнить, по своему усмотрению, условия кейса для конкретизации ситуации.

Роли: ваша команда – топ-менеджеры солидного коммерческого банка, кредитуемого население, крупных корпоративных клиентов и предприятия малого бизнеса.

Ситуация: ресурсная база вашего банка формируется из депозитов клиентов-небанковских организаций и населения (42%), а также выпущенных банком облигаций и межбанковских кредитов. Средняя процентная ставка по депозитам – 14,9%. Средняя процентная ставка по кредитам – 28,7%.

Кредитная политика банка предполагает рост кредитного портфеля благодаря _____.

Ваш банк планирует для расширения филиальной сети приобрести зарубежный _____ коммерческий банк на территории _____, а также открыть свое представительство в _____.

Дополнительные условия кейса: _____

Годовой прирост инфляции на текущий момент составляет 13,6%. В прошлом квартале национальная валюта была девальвирована по отношению к доллару США на 25%.

Задание по кейсу:

- 1) Классифицируйте, какие формы и виды инфляции будут характерны для предложенной вам ситуации
- 2) Определите, какие последствия инфляции проявятся на вашем предприятии
- 3) Разработайте меры по преодолению этих последствий

Задания для самостоятельной работы

Задание 1. Изучите рекомендуемую для подготовки к занятию литературу, материалы Интернет-ресурсов и по заданной теме создайте слайд-презентацию (можно – в формате комикса).

Вариант 1. Социально-экономические последствия инфляции

Вариант 2. Проявление инфляции в историческом и региональном аспектах

Вариант 3. Инфляция спроса и издержек (предложения), монетарные и немонетарные факторы инфляции

Задание 2. В годовых отчетах на сайте Банка России (www.cbr.ru, раздел «Экономическое и финансовое положение России») и Национального Банка Казахстана (www.nationalbank.kz), а также на сайтах Федеральной службы государственной статистики РФ (www.gks.ru) и Комитета по статистике Министерства Национальной Экономики РК (www.stat.gov.kz) найдите информацию об уровне инфляции (ИПЦ и базовая инфляция) за последние пять лет и прогноз инфляции на будущий год.

На основе полученных данных проанализируйте причины, особенности, формы проявления инфляции в России и Казахстане. Оформите данные своего исследования в виде таблиц и графиков, сделайте сравнительный анализ инфляционных процессов в России и Казахстане.

Литература для подготовки к занятию

Нормативные акты

- 1) Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. N 395-I «О банках и банковской деятельности» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 2) Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>

Учебники и учебные пособия

- 4) Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – 4-е изд. – М. : Дашков и К, 2013. – 400 с.
- 10) Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – 11-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2013. – 448 с.
- 5) Иванов, В.В. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник и практикум для академического бакалавриата / В.В. Иванов [и др.] ; под ред. В.В. Иванова; Б.И. Соколова. – М. : Издательство Юрайт, 2015. – 371 с.
- 6) Катасонов, В.Ю. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Ю. Катасонов. – М.: Юрайт, 2015. – 499 с.

- 11) Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / Е.И. Кузнецова ; под ред. Н.Д. Эриашвили. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 567 с.
- 12) Мартыненко, Н.Н. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / Н.Н. Мартыненко ; под ред. Соколова Ю.А. – М.: Юрайт, 2015. – 369 с.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- 1) Научно-электронная библиотека elibrary [Электронный ресурс]. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
- 2) Сайт Банка России [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru>
- 3) Сайт Комитета по статистике Министерства Национальной Экономики РК [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.stat.gov.kz>
- 4) Сайт Национального Банка Казахстана [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.nationalbank.kz>
- 5) Сайт Федеральной службы государственной статистики РФ [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.gks.ru>
- 6) Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ» [Электронный ресурс]. – URL: <http://e.lanbook.com/>
- 7) Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» [Электронный ресурс]. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red
- 8) Электронно-библиотечная система «Юрайт» [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblio-online.ru/home;jsessionid=1f519d4cbfaedd7c081f6799f4ca?0>

Тема 6. Балансы международных расчетов

После изучения данной темы студент должен:

ЗНАТЬ виды балансов международных расчетов, платежный баланс, его отличия от расчетного, общие правила отражения операций в платежном балансе, стандартные компоненты платежного баланса, модели регулирования платежного баланса.

УМЕТЬ различать счета платежного баланса, анализировать причины появления активного или пассивного сальдо, выбирать подходы к регулированию платежного баланса.

ВЛАДЕТЬ терминологией, раскрывающей сущность платежного баланса, методологией его построения, навыками выбора подходов к регулированию платежного баланса.

Платежный баланс (ПБ) – отчет, отражающий в суммарном виде экономические операции между резидентами и нерезидентами за определенный период времени. Составление и оценка ПБ производится по методологии Международного Валютного Фонда: «Руководство по платежному балансу и международной инвестиционной позиции (РПБ6, 2009 г.)» в соответствии со стандартными правилами учета и определениями.

Основные правила составления ПБ:

- учет операций между резидентами и нерезидентами;
- учет операций по системе двойной записи;
- отражение потоков, а не запасов;
- стоимостная оценка операций и переводов сумм, деноминированных в различных валютах, в единой единице учета;
- регистрация операций в момент смены владельца;
- отражение операций по их типам и по секторам экономики.

Система двойной записи: операция отражает взаимодействие двух институциональных единиц, которое осуществляется по взаимному соглашению либо в силу действия закона и сопровождается обменом экономическими ценностями или трансфертом. По каждой операции отражаются две проводки – дебетовая и кредитовая – в отношении каждой стороны операции (таблица 6).

Таблица 6 – Общие правила отражения операций в платежном балансе

КРЕДИТ (+), поступления	ДЕБЕТ (-), платежи
Экспорт товаров и услуг	Импорт товаров и услуг
Поступления от нерезидентов	Выплаты нерезидентам
Трансферты текущие и капитальные полученные	Трансферты текущие и капитальные переданные
Продажа нефинансовых активов	Приобретение нефинансовых активов
Увеличение обязательств перед нерезидентами или уменьшение требований к нерезидентам	Увеличение требований к нерезидентам или уменьшение обязательств перед нерезидентами

Стандартные компоненты платежного баланса

I. СЧЕТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ

А) Товары и услуги

1. товары
2. услуги

Б) Первичные доходы

1. оплата труда работников
2. доходы от инвестиций
3. прочие первичные доходы

В) Вторичные доходы (текущие трансферты между резидентами и нерезидентами)

II. СЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С КАПИТАЛОМ

1. капитальные трансферты
2. приобретение/продажа произведенных нефинансовых активов

III. ФИНАНСОВЫЙ СЧЕТ

1. прямые инвестиции
2. портфельные инвестиции
3. производные финансовые инструменты
4. другие инвестиции
5. резервные активы

Счет текущих операций отражает потоки товаров, услуг, первичных доходов и вторичных доходов между резидентами и нерезидентами. Сальдо счета текущих операций показывает разницу между суммой экспорта и дохода к получению и суммой импорта и дохода к выплате (экспорт и импорт охватывают как товары, так и услуги, а доход означает как первичный, так вторичный). В счетах текущих операций и операций с капиталом исключается использование знака «минус» при отражении импорта товаров и услуг, а также выплаченных первичных и вторичных доходов. При этом сальдо соответствующих статей (товаров, услуг, первичных доходов, вторичных доходов) определяется как разность между кредитом и дебетом.

Основными компонентами раздела «**Товары**» являются экспорт и импорт товаров по методологии ПБ, чистый экспорт товаров в рамках операций по перепродаже товаров за границей, немонетарное золото.

Раздел «Услуги» отражает услуги, предоставленные резидентами нерезидентам и оказанные нерезидентами резидентам. В ПБ выделяются следующие виды услуг: услуги по обработке материальных ресурсов, принадлежащих другим сторонам, услуги по ремонту и техническому обслуживанию, транспорт (включая почтовые услуги и услуги курьерской связи), поездки, строительство, услуги в области страхования и пенсионного обеспечения, финансовые услуги, плата за пользование интеллектуальной собственностью, не отнесенная к другим категориям, телекоммуникационные, компьютерные и информационные услуги, прочие деловые услуги, услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха; государственные товары и услуги, не отнесенные к другим категориям. В соответствии с методологией ПБ

временем отражения услуг в счетах внешнеэкономической деятельности является момент их предоставления. Предоставление услуг отражается на основе начисления в каждом отчетном периоде, то есть по мере их предоставления. Если время платежа не совпадает со временем предоставления услуги, могут иметь место торговые авансы (финансовые активы и обязательства, погашаемые при предоставлении услуги) или торговые кредиты (финансовые активы и обязательства, возникающие при предоставлении услуги).

В счетах внешнеэкономической деятельности **оплата труда работников** отражается, когда работодатель и работник являются резидентами различных стран. Оплата труда работников складывается из трех основных компонентов:

- 1) заработная плата в денежной форме;
- 2) заработная плата в натуральной форме;
- 3) отчисления работодателей на социальные нужды.

Инвестиционный доход – прибыль от предоставления финансовых активов, включающая дивиденды, реинвестированные доходы и проценты, то есть доходы от прямых, портфельных, других инвестиций и резервных активов.

Прочие первичные доходы охватывают налоги на производство и импорт, субсидии и ренту.

Счет вторичных доходов показывает текущие трансферты между резидентами и нерезидентами. Текущие трансферты представляют собой компенсирующие проводки операций, соответствующие предоставлению товара, услуги, финансового актива или иного произведенного актива без получения взамен иного объекта, имеющего экономическую стоимость. Данная статья охватывает гранты, гуманитарную и техническую помощь, правительственные взносы в различные международные и межгосударственные организации, налоги и безвозмездные переводы физических лиц.

Счет операций с капиталом охватывает любые внешнеэкономические операции с произведенными нефинансовыми активами и капитальными трансфертами между резидентами и нерезидентами. Произведенные нефинансовые активы состоят из: природных ресурсов, контрактов, договоров аренды и лицензий и маркетинговых активов. Капитальные трансферты представляют собой трансферты, при которых право собственности на актив (кроме денежных средств и товарно-материальных запасов) переходит от одной стороны другой, или которые налагают на одну или обе стороны обязательство по приобретению или отчуждению актива (кроме денежных средств и товарно-материальных запасов), или когда обязательство прощается кредитором.

Счет финансовых операций отражает операции с финансовыми активами и обязательствами между резидентами и нерезидентами. Финансовый счет дает представление о функциональных категориях, секторах, инструментах и сроках погашения, используемых в чистых международных операциях финансирования. Потоки финансовых активов и обязательств в счетах внешнеэкономической деятельности отражаются на чистой основе.

Прямые инвестиции категория трансграничных инвестиций, при которой резидент одной страны осуществляет контроль или имеет значительную

степень влияния на управление предприятием, являющимся резидентом другой страны (владеет инструментами участия в капитале, которые обеспечивают ему десять или более процентов голосов в управлении предприятием прямого инвестирования).

Портфельные инвестиции включают операции, связанные с долговыми ценными бумагами или ценными бумагами, обеспечивающими участие в капитале, кроме тех, которые включаются в прямые инвестиции или резервные активы.

Производные финансовые инструменты и опционы на акции для работников представляют собой финансовые инструменты, которые привязаны к другому конкретному (базовому) инструменту и с помощью которых на финансовых рынках может осуществляться торговля конкретными финансовыми рисками (процентный и валютный риск, риск, связанный с колебаниями цен на акции и товары, кредитный риск и т.п.) независимо от базового инструмента. Производные финансовые инструменты подразделяются на форвардные контракты и опционы.

Резервные активы – внешние активы, имеющиеся в свободном распоряжении органов денежно-кредитного регулирования и контролируемые ими в целях удовлетворения потребностей в финансировании ПБ, проведения интервенций на валютных рынках для оказания воздействия на обменный курс валюты и других соответствующих целях (таких как поддержание доверия к валюте и экономике, а также в качестве основы для иностранного заимствования).

Несбалансированность счетов платежного баланса называется **чистыми ошибками и пропусками**. Чистые ошибки и пропуски вычисляются остаточным способом как разница между чистым кредитованием/чистым заимствованием по данным финансового счета и аналогичной статьей, полученной на основе данных счетов текущих операций и операций с капиталом.

Задание для подготовки к практическому занятию

Цель занятия: уяснить роль балансов международных расчетов в системе агрегатных макроэкономических показателей, их роль в отражении перераспределения национального дохода между странами, изучить особенности построения и регулирования платежного баланса.

Форма проведения занятия: работа в малых группах.

Ход занятия:

- организационный момент (переключка студентов, формирование малых групп);
- проверка подготовленности студентов к занятию (наличие конспектов, дополнительных материалов);
- подготовка и обсуждение теоретических вопросов и практических заданий в группах;
- презентация группой своего задания;

- подведение итогов занятия. **При оценке работы студентов** учитываются: правильность выполнения практических заданий, качество устных ответов, степень активности студента на занятии.

На обсуждение выносятся вопросы:

- 1) Виды балансов международных расчетов, отличия расчетного и платежного балансов
- 2) Методология составления и общие правила отражения операций в платежном балансе
- 3) Стандартные компоненты платежного баланса (текущий счет, счет операций с капиталом, финансовый счет)
- 4) Регулирование платежного баланса, устранение избыточного активного и пассивного сальдо

Практические задания

Задание 1. Вам необходимо **решить кейс** по теме «Платежный баланс»

Роли: ваша команда – независимые эксперты в сфере внешнеэкономических отношений

Ситуация: ваш объект исследования – европейская страна с развитой, достаточно диверсифицированной экономикой. Хорошо развита кредитная система, в том числе – банковская, активно функционирует фондовый рынок. Национальная валюта страны является свободно конвертируемой, ее курс по отношению к другим валютам стабильно высокий. В последние годы идет усиленный экспорт капитала в развивающиеся страны в виде прямых инвестиций и банковских кредитов. В реальном секторе экономики снизилась производительность труда, из-за чего существенно увеличился импорт товаров широкого потребления и продуктов питания. В стране хорошо развита сфера косметологических услуг и пластической хирургии. Страна входит в Парижский и Лондонский клубы кредиторов, ее должниками является ряд африканских стран, в том числе – беднейшие.

Возрастная структура населения – регрессивная, естественный прирост населения низкий. Для устранения дефицита трудовых ресурсов государством реализуются программы по привлечению квалифицированных молодых работников, а также дешевой рабочей силы из-за границы.

Все эти факторы определенным образом влияют на состояние платежного баланса страны.

Задание по кейсу:

1) Обоснуйте свои предположения о состоянии **сальдо текущего счета** (торговый баланс, баланс услуг, баланс оплаты труда и др. первичных доходов, баланс вторичных доходов), **сальдо по счету операций с капиталом** (капитальные трансферты, купля-продажа нефинансовых произведенных активов), **сальдо финансового счета** (прямые и портфельные инвестиции, деривативы, резервные активы).

2) Выработайте конкретные меры по регулированию платежного баланса данной страны, направленные на корректировку сальдо текущего счета и (или) счета операций с капиталом.

Задание 2. Вам необходимо **решить кейс** по теме «Платежный баланс»

Роли: ваша команда – независимые эксперты в сфере внешнеэкономических отношений

Ситуация: ваш объект исследования – латиноамериканская страна из группы развивающихся, обладает значительными запасами нефти, добычу и переработку которой финансирует и контролирует государство. В реальной экономике сильно развит государственный сектор. Кредитная система также контролируется государством через участие в акционерном капитале банков и небанковских кредитных учреждений. Сфера услуг развита слабо. Сельское хозяйство является традиционной отраслью, но уровень его развития не позволяет полностью обеспечивать продовольственную безопасность страны, и, тем более, экспорт продукции. При этом на горных террасах в условиях уникального микроклимата возделывается ряд сельскохозяйственных культур (особые сорта чая, специи), которые могут успешно экспортироваться.

Численность молодежи преобладает над пожилыми, растет уровень образования благодаря поддержке государства. Но на данный момент наблюдается дефицит квалифицированных кадров, которые в основном привлекаются из-за рубежа.

Все эти факторы определенным образом влияют на состояние платежного баланса страны.

Задание по кейсу:

1) Обоснуйте свои предположения о состоянии **сальдо текущего счета** (торговый баланс, баланс услуг, баланс оплаты труда и др. первичных доходов, баланс вторичных доходов), **сальдо по счету операций с капиталом** (капитальные трансферты, купля-продажа нефинансовых произведенных активов), **сальдо финансового счета** (прямые и портфельные инвестиции, деривативы, резервные активы).

2) Выработайте конкретные меры по регулированию платежного баланса данной страны, направленные на корректировку сальдо текущего счета и (или) счета операций с капиталом.

Задания для самостоятельной работы

Ваше задание: составить кейс на тему «Анализ платежного баланса и его регулирование».

Сценарий: используя свои знания мировой экономики, вы даете характеристику стране, описывая особенности ее экономического развития, наличие природных ресурсов, климатические условия, политическую ситуацию, демографические условия и др. Это может быть некоторая условная страна, особенности которой смоделированы вами. Все указанные вами факторы определенным образом влияют на состояние платежного баланса

данной страны, в том числе на сальдо **текущего счета** (торговый баланс, баланс услуг, баланс оплаты труда и др. первичных доходов, баланс вторичных доходов), сальдо по **счету операций с капиталом** (капитальные трансферты, купля-продажа нефинансовых произведенных активов), **сальдо финансового счета** (прямые и портфельные инвестиции, деривативы, резервные активы).

После описания ситуации в скобках **дайте вашу версию решения кейса:** расшифровку характера сальдо счетов платежного баланса страны, а также конкретные меры по регулированию платежного баланса, которые вы считаете необходимыми в данной ситуации.

Литература для подготовки к занятию

Нормативные акты

- 1) Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>

Учебники и учебные пособия

- 1) Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – 4-е изд. – М. : Дашков и К, 2013. – 400 с.
- 2) Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – 11-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2013. – 448 с.
- 3) Иванов, В.В. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник и практикум для академического бакалавриата / В.В. Иванов [и др.] ; под ред. В.В. Иванова; Б.И. Соколова. – М. : Издательство Юрайт, 2015. – 371 с.
- 4) Катасонов, В.Ю. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Ю. Катасонов. – М.: Юрайт, 2015. – 499 с.
- 5) Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / Е.И. Кузнецова ; под ред. Н.Д. Эриашвили. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 567 с.
- 6) Мартыненко, Н.Н. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / Н.Н. Мартыненко ; под ред. Соколова Ю.А. – М.: Юрайт, 2015. – 369 с.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- 1) Научно-электронная библиотека elibrary [Электронный ресурс]. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
- 2) Сайт Банка России [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru>
- 3) Сайт Национального Банка Казахстана [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.nationalbank.kz>
- 4) Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ» [Электронный ресурс]. – URL: <http://e.lanbook.com/>
- 5) Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» [Электронный ресурс]. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red
- 6) Электронно-библиотечная система «Юрайт» [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblio-online.ru/home;jsessionid=1f519d4cbfaedd7c081f6799f4ca?0>

Тема 7. Валютные отношения и валютная система

После изучения данной темы студент должен:

ЗНАТЬ элементы национальной и мировой валютной системы, функциональные формы мировых денег, этапы эволюции мировой валютной системы, причины возникновения, основные этапы формирования, причины распада отдельных мировых и региональных валютных систем.

УМЕТЬ анализировать влияние исторических процессов на формирование мировой валютной системы, различать цели и принципы валютного регулирования и валютного контроля, режимы валютных курсов.

ВЛАДЕТЬ терминологией, объясняющей содержание мировой валютной системы, навыками научного объяснения причин ее эволюции, методами анализа влияния валютного курса на экономику страны.

С развитием внешнеэкономических связей сформировалась **мировая валютная система** как форма организации валютных отношений, регулируемых национальным законодательством и межгосударственными соглашениями. Особенности мировой валютной системы и принципы ее построения находятся в тесной зависимости от структуры мирового хозяйства, соотношения сил и интересов ведущих стран. В процессе эволюции мировой валютной системы видоизменялись и совершенствовались ее основные элементы:

- функциональные формы мировых денег (золото, резервные валюты, международные счетные единицы);
- условия взаимной конвертируемости валют;
- режимы валютных паритетов и валютных курсов;
- степень валютного регулирования и объем валютных ограничений;
- унификация правил использования международных кредитных средств обращения (векселей, чеков) и форм международных расчетов;
- межгосударственные организации, регулирующие валютно-финансовые отношения (МВФ, МБРР и др.);
- комплекс международно-договорных и государственных правовых норм, обеспечивающих функционирование валютных инструментов.

Эволюция мировой валютной системы выражается в смене ее основных типов, к которым относятся Парижский, Генуэзский, Бреттон-Вудский, Ямайский, Европейский. Представим краткую характеристику этих валютных систем (таблица 7).

Таблица 7 – Хронология мировой валютной системы

Наименование	Год основания	Стандарт
Парижская	1867	золотомонетный
Генуэзская	1922	золотодевизный
Бреттон-Вудская	1944	золотодолларовый
Ямайская	1976	мультивалютный (корзина валют)

Парижская валютная система основана на **золотомонетном стандарте** и юридически закреплена межгосударственным соглашением в 1867 г. на конференции промышленно развитых стран в Париже. Для нее характерны фиксированное золотое содержание национальных валют и фиксированные валютные курсы. В 1837 г. золотое содержание доллара было официально зафиксировано путем установления официальной цены на золото на уровне 20,672 долл. за тройскую унцию (31,1 г). Британское правительство закрепило официальную цену золота в сумме 4,248 фунтов стерлингов за тройскую унцию. Соотношение цены золота, выраженное в долларах и в фунтах стерлингов, позволяло определить валютный курс: $20,672 \text{ долл.} / 4,248 \text{ ф. ст.} = 4,866$, т.е. за 1 фунт давали 4,866 долл. Это соотношение называлось **монетным паритетом**. Валютные курсы могли колебаться вокруг монетного паритета в рамках золотых точек на размер стоимости пересылки золота, эквивалента одной единицы иностранной валюты, между денежными центрами Великобритании и США. Курс примерно 4,911 долл. называли **золотой точкой экспорта**, а курс примерно 4,861 долл. – **золотой точкой импорта**. В пределах золотых точек валютный курс определялся на основе спроса и предложения. Если в результате обесценения валютный курс выходил за рамки золотых точек, то начинался отток золота из страны, и курс возвращался на прежнее место. В результате оттока золота возникало отрицательное сальдо платежного баланса, а в результате притока – положительное сальдо.

Дефицит платежного баланса должен был покрываться золотом. Но поскольку золотые резервы стран были ограничены, то любые дисбалансы должны были исправляться и могли вести к истощению официальных золотых резервов. Поэтому в период дисбалансов международных расчетов на практике зачастую использовались не перевозки золота из страны в страну, а механизм перелива краткосрочного капитала путем маневрирования процентными ставками. Так, в Великобритании, испытывавшей дефицит платежного баланса в начале XX в., происходило сокращение денежной массы, в результате чего росли процентные ставки и усиливался приток краткосрочного капитала из-за рубежа, который и позволял финансировать дефицит платежного баланса. Существование золотого стандарта вплоть до Первой мировой войны не только придавало стабильность этой валютной системе, но и лежало в основе устойчивого развития экономики стран, входивших в нее.

Базовые принципы функционирования Парижской валютной системы:

- валютные единицы стран имели золотое содержание;
- конвертируемость каждой валюты в золото обеспечивалась как внутри, так и за пределами границ отдельного государства;
- золотые слитки могли свободно обмениваться на монеты, а золото свободно экспортировалось и импортировалось, продавалось на международных рынках золота;
- поддержание жесткого соотношения между золотым запасом страны и внутренним предложением денег.

Генуэзская валютная система оформлена в 1922 г. на Генуэзской международной экономической конференции и была основана на **золотодевизном стандарте**. Английский фунт стерлингов и американский доллар конкурировали за лидерство на мировом валютном рынке в качестве резервной валюты. Валютные курсы могли колебаться вокруг монетного паритета в рамках золотых точек на размер стоимости пересылки золота, эквивалента одной единицы иностранной валюты, между денежными центрами Великобритании и США. Попытки Великобритании восстановить золотой стандарт не имели успеха: в результате завышения курса фунта стерлингов происходило увеличение дефицита платежного баланса. Великобритания была вынуждена отменить в 1931 г. конвертируемость фунта в золото. Эта мера на фоне великой депрессии в конце 20-х – начале 30-х годов стала проявлением мирового валютного кризиса, выход из которого страны видели в девальвации своих валют.

Девальвацию доллара путем увеличения стоимости унции золота с 20,65 до 35 долл. в 1933 г. использовали США, которые имели положительное сальдо платежного баланса, как меру продвижения своего экспорта и создания дополнительных рабочих мест в экспортных отраслях, сокращения безработицы. На этом фоне страны, защищаясь от иностранной конкуренции, были вынуждены начать вводить высокие таможенные пошлины и импортные тарифы. Результатом этих мер стало сокращение внешней торговли и международных расчетов. В результате Генуэзская валютная система утратила эластичность и стабильность. Был прекращен размен банкнот на золото во внутреннем обороте всех стран, и сохранилась только внешняя конвертируемость валют в золото по соглашению центральных банков США, Великобритании и Франции. Еще одним потрясением для мировой валютной системы стал экономический кризис 1937 г., вызвавший новую волну обесценения валют. К началу Второй мировой войны не осталось ни одной устойчивой валюты.

Базовые принципы функционирования Генуэзской валютной системы:

- за золотом сохранялась функция окончательных денежных расчетов между странами;
- резервной валютой стал американский доллар, который наравне с золотом был признан в качестве меры ценности валюты разных стран, а также международного кредитного средства платежа;
- доллар обменивался на золото центральными банками и правительственными учреждениями других стран в казначействе США по фиксированному курсу. Правительственные органы и частные лица могли приобретать золото на частном рынке. Валютная цена золота складывалась на базе официальной;
- приравнивание валют друг к другу и их взаимный обмен осуществлялись на основе официальных валютных паритетов, выраженных в золоте и долларах;

- каждая страна должна была сохранять стабильный курс своей валюты относительно любой другой валюты;
- новым элементом мировой валютной системы стало валютное регулирование, которое осуществлялось в форме активной валютной политики, международных конференций и совещаний.

В период войны валютные ограничения ввели как воюющие, так и нейтральные страны. Замороженные официальные курсы валют практически не менялись, хотя покупательная способность денег постоянно снижалась в результате инфляции. Вновь возросла роль золота как мирового резервного и платежного средства, и военные или стратегические товары можно было приобрести только за золото. Соответственно, валютный курс утратил активную роль в экономических отношениях. Война еще больше углубила кризис Гемуэзской валютной системы, разработка же проекта новой валютной системы началась уже в годы войны английскими и американскими специалистами, так как государства опасались повторения валютных кризисов 30-х годов.

Бреттон-Вудская валютная система оформлена соглашением стран на конференции по валютным и финансовым вопросам, которая состоялась в июле 1944 г. в г. Бреттон-Вудс (штат Нью-Хэмпшир, США). Эксперты, работавшие над проектом, стремились разработать принципы валютной системы, способной обеспечить экономический рост и ограничить негативные социально-экономические последствия кризисов. В результате были подготовлены проект Г. Д. Уайта (США) и проект Дж. М. Кейнса (Великобритания), для которых были характерны следующие общие принципы:

- свободная торговля и движение капитала;
- уравновешенные платежные балансы, стабильные валютные курсы;
- золотодевизный стандарт;
- создание международной организации для наблюдения за функционированием мировой валютной системы, для взаимного сотрудничества и покрытия дефицита платежного баланса.

За основу новой мировой валютной системы был взят план Г. Д. Уайта. Бреттон-Вудская система была золотодевизной системой с фиксированными валютными курсами. США брали на себя обязательство по первому требованию обменивать доллары в золото без каких-либо ограничений, а остальные страны должны были зафиксировать курс своей валюты к доллару.

Базовые принципы функционирования Бреттон-Вудской валютной системы:

- введение унифицированной системы валютных курсов в соответствии с установленным паритетом;
- официально установлены фиксированные паритеты валют к доллару США, который, в свою очередь, конвертировался в золото по фиксированному курсу;
- определена официальная цена золота на 1 июля 1944 г. на уровне 35 долл. за тройскую унцию (31,1 г чистого золота) или 1 долл. за 0,88571 г золота;

- установлено, что фиксированные золотые паритеты и курсы валют могли колебаться в пределах $\pm 1,0\%$ паритета, а в Западной Европе $\pm 0,75\%$;
- созданы условия для конвертируемости двух резервных валют (доллара США и фунта стерлингов) в золото по официальному курсу.

По решению Бреттон-Вудской конференции был создан Международный валютный фонд (МВФ), основными целями которого стали:

- оказание содействия стабильности валютных курсов, платежных соглашений и избежание конкурентной девальвации валют;
- содействие организации многосторонней платежной системы по текущим операциям;
- устранение валютных ограничений между странами-участницами фонда;
- предоставление краткосрочных кредитов для урегулирования платежных дисбалансов;
- оказание содействия международному сотрудничеству на основе постоянных совещаний и консультаций по международным валютным проблемам.

Ведущее положение США в мировой экономике после окончания войны нашло свое отражение в утверждении долларового стандарта. Доллар, единственная валюта, конвертируемая в золото, стал базой валютных паритетов, преобладающим средством международных расчетов, валютой интервенции и резервных активов. Фактически доллар стал играть роль, которую играло золото в валютной системе, основанной на золотомонетном стандарте. США впоследствии использовали статус доллара как резервной валюты для покрытия национальной валютой дефицита своего платежного баланса. Экономическое превосходство США и слабость их конкурентов, выражавшаяся в дефиците платежных балансов и недостатке золотовалютных резервов, вызвали всеобщий спрос на доллары и породили «долларовый голод», что привело к усилению валютных ограничений в большинстве стран.

Противоречия Бреттон-Вудской валютной системы, прежде всего, между национальным характером доллара и использованием его как международного платежного средства, постепенно расшатали ее по мере укрепления экономики стран Западной Европы и Японии. В конце 60-х годов наступил кризис Бреттон-Вудской валютной системы, сущность которого заключалась в противоречии между интернациональным и глобальным характером международных экономических отношений и использованием для их осуществления национальных валют, подверженных обесцениванию (преимущественно доллара). **Причинами валютного кризиса стали:**

- мировой циклический кризис, охвативший экономику различных стран с 1969 г.;
- усиление инфляции и различия в ее темпах в разных странах, что оказало влияние на динамику курсов валют и создало условия для курсовых перекосов;

– хронический дефицит платежных балансов одних стран и активное сальдо других, усилившие резкие колебания валют в соответствующих направлениях.

По мере ослабления экономических позиций США увеличивалось покрытие дефицита платежного баланса данной страны национальной валютой, приводящее к росту внешнего долга. В результате краткосрочная задолженность США возросла в 8,5 раз за 1949-1971 гг., а официальные золотые резервы сократились в 2,4 раза. В итоге была подорвана устойчивость основной резервной валюты. Рынок **евродолларов**, первоначально поддерживавший позиции американской валюты, поглощая избыток долларов, в начале 70-х годов стал источником «горячих» денег, которые, переливаясь из страны в страну, обостряли валютный кризис. Сыграли свою дезорганизующую роль и крупные транснациональные корпорации. Обладая огромными активами в разных валютах, они активно участвовали в валютных спекуляциях, придавая им грандиозный масштаб.

В 1971 г. США официально прекратили конвертировать доллары в золото по официальному курсу. Для спасения системы фиксированных валютных курсов в декабре 1971 г. была достигнута договоренность о расширении пределов колебаний курсов до $\pm 2,25\%$ паритета валют. Однако уже через год эта договоренность о фиксированных валютных курсах была отменена, и Бреттон-Вудская система перестала существовать.

Ямайская валютная система – это современный международный валютный механизм, оформлена соглашением стран-членов МВФ в январе 1976 г. в г. Кингстон на Ямайке, в котором формулировались основные принципы новой валютно-финансовой системы, закрепленные в апреле 1978 г. во второй поправке к Соглашениям МВФ.

Базовые принципы функционирования Ямайской валютной системы:

1. Функция золота в качестве меры стоимости и точки отсчета валютных курсов упраздняется. Золото утрачивает денежные функции и становится обычным товаром со свободной ценой на него; в то же время оно остается особым товарным ликвидным активом. В случае необходимости золото может быть продано, а полученная валюта использована для платежа.

2. Странам предоставляется право выбора любого режима валютного курса. Валютные отношения между странами стали основываться на «плавающих» курсах их национальных денежных единиц. Колебания курсов обусловлены двумя основными факторами: 1) реальными стоимостными соотношениями, покупательной способностью валют на внутренних рынках стран; 2) соотношением спроса и предложения национальных валют на международных рынках.

3. К началу 90-х годов в связи с реализацией системы «плавающих» курсов возникла довольно сложная схема организации МВС на основе следующих элементов: подбираются главные опорные единицы, с которыми отдельные национальные валюты сохраняют свои отношения (точнее, свой валютный курс). Степень колебания валютных курсов неодинакова, диапазон колебаний широк. При этом поддерживается валютный курс лишь в отношении некоторых

валют в рамках определенного диапазона, в отношении же остальных валют он свободно меняется.

4. Вводится стандарт СДР, «специальных прав заимствования» (special drawing rights), с целью сделать их основным резервным авуаром и уменьшить роль резервных валют. Однако СДР, как коллективная резервная валюта, не смогла занять того места, которое отводилось ей при ее создании. Она не поколебала существенно позиции доллара. В свою очередь, определенные резервные функции приобрели другие валюты промышленных стран: марка ФРГ, швейцарский франк, японская иена.

Противоречия в Ямайской валютной системе очень быстро проявились в несовершенстве плавающих валютных курсов, а финансовые и валютные кризисы поставили вопрос о мерах по искусственной поддержке валютных курсов, реальной и завышенной оценке активов, неудовлетворительном банковском надзоре, недостатке финансовой информации. Необходимость координации действий стран для преодоления кризисных явлений заставила мировое экономическое сообщество по-новому оценить роль МВФ и МБРР в согласовании политики стран в области валютных отношений. Встал вопрос о регулирующей деятельности международных валютно-финансовых институтов, эффективность которых в условиях дерегулирования в мировой валютной системе и глобализации финансовых потоков значительно снизилась, что заставило правительства ряда стран, находящихся в полосе потрясений, перейти к реструктуризации всей системы валютного регулирования.

Региональная валютная интеграция охватывает как развитые европейские государства, так и беднейшие страны, которые преследуют цель стабилизировать курсы национальных валют. Примером такой интеграции (таблица 8) могут служить **Западно-африканский (WAEMU) и Центрально-африканский экономический и валютный союзы (СЕМАС).**

Таблица 8 – Региональные валютные системы стран Африки

<u>Западно-африканский экономический и валютный союз (WAEMU)</u>	<u>Центрально-африканский экономический и валютный союз (СЕМАС)</u>
<u>ВАЛЮТА:</u> с 1945 г. – франк CFA (африканский франк) единого образца с опознавательным знаком для каждой страны-участницы союза	
<u>ЭМИТЕНТЫ:</u>	
с 1945 г. – частный французский Банк Западной Африки с 1959 г. – Центральный банк государств Западной Африки	с 1945 г. – частный французский Банк Западной Африки с 1959 г. – Центральный банк государств Экваториальной Африки и Камеруна с 1973 г. – Банк государств Центральный Африки
Франк CFA был привязан к французскому франку до 01.01.1999 г., затем – к евро. Французское казначейство гарантирует неограниченную конвертируемость CFA и фиксированный обменный курс к евро, взамен Банки обязаны 65% своих резервов в иностранной валюте держать на операционном счете во французском казначействе.	

Европейский Экономический и валютный союз (Economic and Monetary Union, EMU) начал свое формирование в 1951 г., когда был подписан Парижский договор о создании Европейского объединения угля и стали, объединивший 6 стран. В 1957 г. подписаны Римские договоры о создании ЭЭС и Европейского объединения по атомной энергии, устранены таможенные барьеры и образован общий рынок. Экономическую интеграцию дополняет политическая: в 1967 г. происходит слияние трех организаций в Европейское сообщество (ЕС), идет формирование Европарламента. 1979 г. – начало функционирования **Европейской валютной системы (ЕВС)** из 8 стран (Германия, Франция, Бельгия, Нидерланды, Люксембург, Италия, Ирландия, Дания). В 1989 г. реализован «план Делора», первая фаза образования Экономического и валютного союза (ЭВС), сняты ограничения по движению капиталов между странами.

Механизм ЕВС:

- 1) единая валютная единица ЭКЮ (European Currency Unit, ECU);
- 2) режим совместного колебания валютных курсов стран-участниц («суперзмея»);
- 3) функционирование Европейского фонда валютного сотрудничества.

Региональная денежная единица ЭКЮ, введенная с 1979 г., имела свои особенности:

1) обеспечение эмиссии: на 50% – золотом (за счет объединения 20% официальных золотых резервов стран-участниц), на 50% – национальными валютами стран-участниц;

2) форма эмиссии: в виде безналичной валюты, т.е. «валюты записей»;

3) сфера применения:

а) счетная единица;

б) средство международных расчетов;

в) база для выражения паритетов валют стран-участниц: допустимое колебание курсов национальных валют друг к другу – 2,25% (с 1993 г. – 15%) от центрального курса ЭКЮ (поддержание курса – путем валютных интервенций (чаще всего – с использованием немецкой марки).

ЭКЮ была составной валютой, ее поддерживала корзина национальных валют стран Сообщества, причем доля каждого участника зависела от веса страны в совокупном валовом продукте и взаимной торговле. Структура корзины национальных валют стран Сообщества была следующей: немецкая марка (32,7%); французский франк (20,8%); английский фунт (11,2%); голландский гульден (10,2%); самую маленькую долю составляла греческая драхма (0,5%). Более 500 крупных международных организаций использовало ЭКЮ при предоставлении кредитов, в ЭКЮ совершались фьючерсные и опционные сделки, которые применялись для страхования валютного и процентного риска. **Причины расширения сферы применения ЭКЮ:** 1) валютная корзина ЭКЮ и режим «валютной змеи» уменьшали валютный риск; 2) ЭКЮ удовлетворяло потребность мирового хозяйства в сравнительно стабильной мировой валюте как альтернативе нестабильному доллару.

Недостатки механизма эмиссии ЭКЮ, не позволяющие превратить его в реальное платежное и резервное средство: 1) основные факторы, воздействующие на объем эмиссии (цена на золото и курс доллара) не поддавались регулированию, что приводило к бесконтрольным колебаниям эмиссии в отрыве от реальной потребности в ЭКЮ; 2) проблема распределения ЭКЮ, страны-члены получали ЭКЮ пропорционально их золотодолларовым резервам, но в рамках ЭВС стояла задача сглаживания региональных диспропорций и оказания помощи наименее развитым странам сообщества. В решение этой проблемы могло бы внести вклад распределение ЭКЮ на основе показателя национального дохода на душу населения. Но на практике это означало бы, что «богатые» страны должны безвозмездно передавать менее развитым странам часть своих денежных накоплений. Недостатки функционирования ЭКЮ, рассмотренные выше, потребовали продолжения и углубления валютной интеграции в рамках ЭВС. Решением этой проблемы стало введение наличной валюты – евро.

Валютная интеграция в странах Европы позволила: 1) сократить расходы (по страхованию, обменным операциям, а также ведению бухгалтерского учета и коммерческой документации в разных денежных знаках), вызванные функционированием в Европе различных валют; 2) оградить ЕС от дестабилизирующих внешних факторов путем создания зоны валютной стабильности; 3) ограничить влияние доллара, на котором основана Ямайская валютная система; 4) противостоять растущей конкуренции со стороны Японии.

«Маастрихтские соглашения», подписанные в 1992 г., установили четкие требования для стран-участниц Евросоюза:

- по уровню инфляции (не более 8%);
- по дефициту госбюджета к ВВП (не более 3%);
- по размеру государственного долга к ВВП (не более 60%);
- 1994-1998 г.г. – формирование ЕЦБ (ESCB) и ЕЦБ (ECB), вторая фаза образования ЭВС.

С 1 января 1999 г. Европейский союз вступил на новую ступень развития региональной валютной системы, когда безналичные расчеты стали осуществляться на основе новой европейской валюты – евро. Устанавливается соотношение 1 евро = 1 ЭКЮ. В этом же году евро был введен в безналичный оборот, установлены жесткие фиксированные курсы национальных валют стран Европейского валютного союза (ЕВС) по отношению к евро и начались операции Европейского центрального банка (ЕЦБ), проводящего все свои транзакции в евро.

С 1 января 2002 г. введена в обращение евровалюта при наличных расчетах, евробанкноты и евромонеты стали единственным законным платежным средством в странах ЕС. Котирование курса евро к доллару и к валютам стран, не входящим в ЕС, осуществляет Европейский центральный банк во Франкфурте-на-Майне.

Вначале в зону вошли 11 из 15 (на тот момент) стран Евросоюза: Австрия, Бельгия, Германия, Ирландия, Испания, Италия, Люксембург, Нидерланды,

Португалия, Финляндия, Франция. Своим правом остаться в 1999 г. за пределами ЭВС воспользовались Великобритания, Дания и Швеция, составившие группу так называемой «второй волны» членов ЭВС. Позже население этих стран высказалось за сохранение национальной валюты. Греция вначале не попала в список из-за несоблюдения критериев конвергенции, она перешла на евро с 1 января 2001 г. На 01.01.2007 г. членами ЭВС являются 13 стран Евросоюза из 27. В конце 2010 г. наличное евро введено в обращение в Эстонии.

Единая европейская валюта стала важным фактором стабильности ЕС, облегчив борьбу с инфляцией, повысив конкурентоспособность товаров и услуг государств ЕС. Введение евро привело к тому, что рынок этой валюты стал важнейшим сегментом мирового валютного рынка. В настоящее время единая европейская валюта на равных соперничает с долларом и иеной. Новая денежная единица позволила также ликвидировать значительные расходы, связанные с переводом одной валюты в другую между странами Европы.

Параллельное существование двух международных валютных систем, Ямайской и Европейской, обусловило изменение валютной структуры экономических отношений. Структурные сдвиги затронули такие сегменты, как валютные инвестиции, вложения в долговые и производные ценные бумаги, иностранные банковские пассивы, внешнеторговые расчеты, официальные золотовалютные резервы и др.

В составе банковских активов (вложений), к которым относятся ссуды и вложения в ценные бумаги, наиболее используемыми денежными единицами выступают доллар США, евро, японская йена, британский фунт стерлингов и швейцарский франк. В частных инвестиционных портфелях, формирование которых во многом определяется динамикой валютных курсов, предпочтительные для инвестиций валюты – доллар США и евро: на них приходится более 75% этих инвестиций.

Задание для подготовки к практическому занятию

Цель занятия: уяснить понятие мировой валютной системы, изучить ее основные элементы, причины и последствия ее эволюции.

Форма проведения занятия: работа в малых группах.

Ход занятия:

- организационный момент (переключка студентов, формирование малых групп);
- проверка подготовленности студентов к занятию (наличие конспектов, дополнительных материалов);
- подготовка и обсуждение теоретических вопросов и практических заданий в группах;
- презентация группой своего задания;

- подведение итогов занятия. **При оценке работы студентов** учитываются: правильность выполнения практических заданий, качество устных ответов, степень активности студента на занятии.

На обсуждение выносятся вопросы:

- 1) Понятие мировой валютной системы, ее элементы
- 2) Этапы эволюции мировой валютной системы
- 3) Валютные союзы как предшественники мировой валютной системы
- 4) Парижская валютная система, преимущества и недостатки золотомонетного стандарта
- 5) Генуэзская валютная система, функционирование урезанных форм золотомонетного стандарта (золотослитковый, золотодевизный), диспаритет валют
- 6) Бреттон-Вудская мировая валютная система: особенности функционирования и причины распада
- 7) Ямайская мировая валютная система, роль SDR в международных расчетах
- 8) Причины возникновения и основные этапы формирования Европейской региональной валютной системы
- 9) Особенности эмиссии и роль ЭКЮ
- 10) Проблемы функционирования зоны ЕВРО на современном этапе
- 11) Другие региональные валютные системы

Практические задания

Задание 1. Занятие проводится в формате международной конференции по вопросам формирования мировой валютной системы. Каждая команда перед занятием изучает литературные источники, готовит дополнительные материалы, подбирает интересные исторические факты для участия в работе конференции. Работа конференции проходит в четыре этапа, моделируя ситуации, возникающие при создании Парижской, Генуэзской, Бреттон-Вудской и Ямайской МВС.

Задание 2. Каждая команда перед занятием изучает литературные источники, готовит дополнительные материалы, подбирает интересные исторические факты по вопросу формирования Европейской региональной валютной системы, а также других региональных валютных систем. Занятие проходит в формате саммита группы стран по вопросу валютной интеграции.

Задания для самостоятельной работы

Изучите рекомендуемую для подготовки к занятию литературу, материалы Интернет-ресурсов по заданной теме. В виде схем, таблиц, диаграмм представьте информацию о валютном курсе как экономической категории:

- 1) понятие валютного курса, факторы, влияющие на его уровень;
- 2) режимы (модели) установления валютного курса;

- 3) методы регулирования валютного курса, роль валютных интервенций центрального банка государства;
- 4) понятие валютной котировки, ее виды, сфера применения различных видов котировки.

Литература для подготовки к занятию

Нормативные акты

- 1) Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1 [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 2) Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. N 395-1 «О банках и банковской деятельности» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 3) Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>

Учебники и учебные пособия

- 1) Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – 4-е изд. – М. : Дашков и К, 2013. – 400 с.
- 2) Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – 11-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2013. – 448 с.
- 3) Иванов, В.В. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник и практикум для академического бакалавриата / В.В. Иванов [и др.] ; под ред. В.В. Иванова; Б.И. Соколова. – М. : Издательство Юрайт, 2015. – 371 с.
- 4) Катасонов, В.Ю. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Ю. Катасонов. – М.: Юрайт, 2015. – 499 с.
- 5) Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / Е.И. Кузнецова ; под ред. Н.Д. Эриашвили. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 567 с.
- 6) Мартыненко, Н.Н. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / Н.Н. Мартыненко ; под ред. Соколова Ю.А. – М.: Юрайт, 2015. – 369 с.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- 1) Научно-электронная библиотека elibrary [Электронный ресурс]. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
- 2) Сайт Банка России [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru>
- 3) Сайт Национального Банка Казахстана [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.nationalbank.kz>
- 4) Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ» [Электронный ресурс]. – URL: <http://e.lanbook.com/>
- 5) Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» [Электронный ресурс]. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red
- 6) Электронно-библиотечная система «Юрайт» [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblio-online.ru/home;jsessionid=1f519d4cbfaedd7c081f6799f4ca?0>

Тема 8. Сущность и функции кредита. Ссудный процент и его роль

После изучения данной темы студент должен:

ЗНАТЬ экономическую сущность, функции, принципы и законы кредита, роль кредита в экономике и обществе, природу ссудного процента и его функции, факторы, влияющие на формирование и изменение рыночного уровня ссудного процента.

УМЕТЬ анализировать причины появления кредита, поведение субъектов кредитных отношений, распознавать виды процентных ставок, определять взаимосвязи между процентными ставками на денежном рынке и рынке капиталов.

ВЛАДЕТЬ терминологией, раскрывающей содержание кредита как социально-экономического явления, принципами и законами кредита, методами анализа закономерностей развития кредитных отношений, навыками научного анализа факторов, определяющих уровень современных видов процентных ставок.

Кредит выступает опорой современной экономики, неотъемлемым элементом экономического развития. Его используют как крупные предприятия и объединения, так и малые производственные, сельскохозяйственные и торговые структуры, как государства, правительства, так и отдельные граждане. Кредиторы, владеющие свободными ресурсами, только благодаря их передаче заемщику имеют возможность получить от него дополнительные денежные средства. Кредит, предоставляемый в денежной форме, представляет собой новые платежные средства. **Кредит** можно охарактеризовать как передачу кредитором ссуженной стоимости заемщику для использования на началах возвратности и в интересах общественных потребностей. Также кредит – это форма движения ссудного капитала. Кредит может предоставляться в товарной и денежной формах (рис 13).



Рис. 13 – Формы кредита

Структура остается устойчивой, неизменной в кредите. Как объект исследования кредит состоит из элементов, находящихся в тесном

взаимодействии друг с другом. Такими элементами являются прежде всего субъекты его отношений. Пространственно они могут быть удалены друг от друга на разные расстояния, однако характер их взаимных обязательств от этого не меняется. В кредитной сделке субъекты отношений всегда выступают как кредитор и заемщик (рис. 14).



Рис. 14 – Структура кредита

Рассмотренная структура кредита характеризует его целостность. Кредит – это не только кредитор (к примеру, банк), не только заемщик (предприятие) или ссуженная стоимость. Структура кредита как целого предполагает единство его элементов.

Основные черты субъектов кредита

Кредитор – сторона кредитных отношений, предоставляющая ссуду. Кредиторами могут стать субъекты, выдающие ссуду, т.е. реально предоставляющие нечто во временное пользование. Для этого чтобы выдать ссуду, кредитору необходимо располагать определенными средствами. Их источниками могут стать как собственные накопления, так и ресурсы, позаимствованные у других субъектов воспроизводственного процесса. В современном хозяйстве банк-кредитор может предоставить ссуду не только за счет своих собственных ресурсов, но и за счет привлеченных средств, хранящихся на его счетах, а также мобилизованных посредством размещения акций и облигаций (рис. 15).

Заемщик - сторона кредитных отношений, получающая кредит и обязанная возвратить полученную ссуду. Должник и заемщик - близкие, но не одинаковые понятия. Предприятия и отдельные граждане могут, например, задержать оплату коммунальных услуг, налогов, страховых платежей, однако никакого кредитного отношения здесь не возникает. Кредитор в этих случаях ничего не передает, собственником остается тот же субъект. Применительно к кредитной сделке речь должна идти не о должнике, а о заемщике.

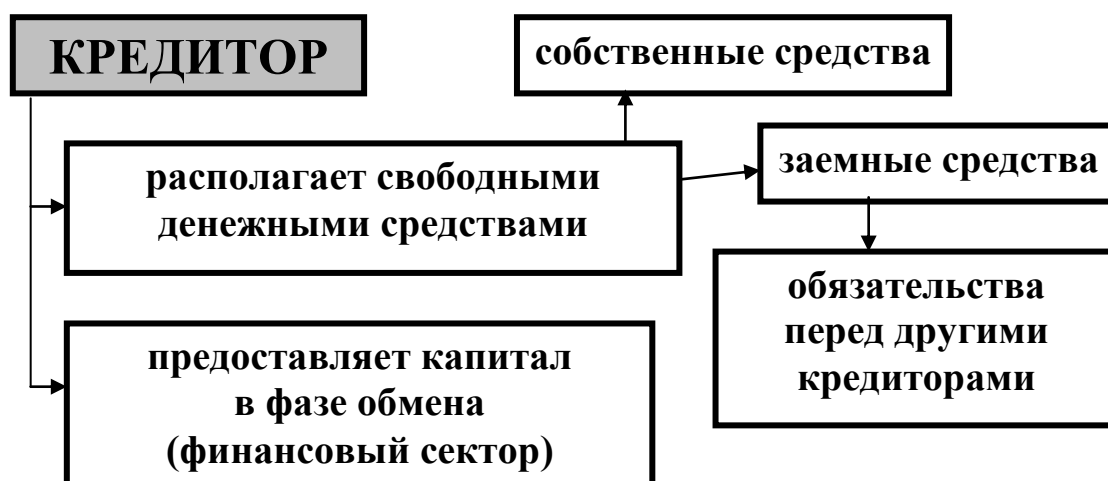


Рис. 15 – Основные черты кредитора

Исторически заемщиками были отдельные лица, испытывающие потребность в дополнительных ресурсах. С образованием банков происходит концентрация не только кредиторов, но и значительное расширение состава заемщиков. В современных условиях помимо банков заемщиками выступают предприятия, население и государство. Традиционно банки при этом становятся коллективными заемщиками, поскольку занимают не для себя, а для других. Особое место заемщика в кредитной сделке отличает его от кредитора (рис. 16).

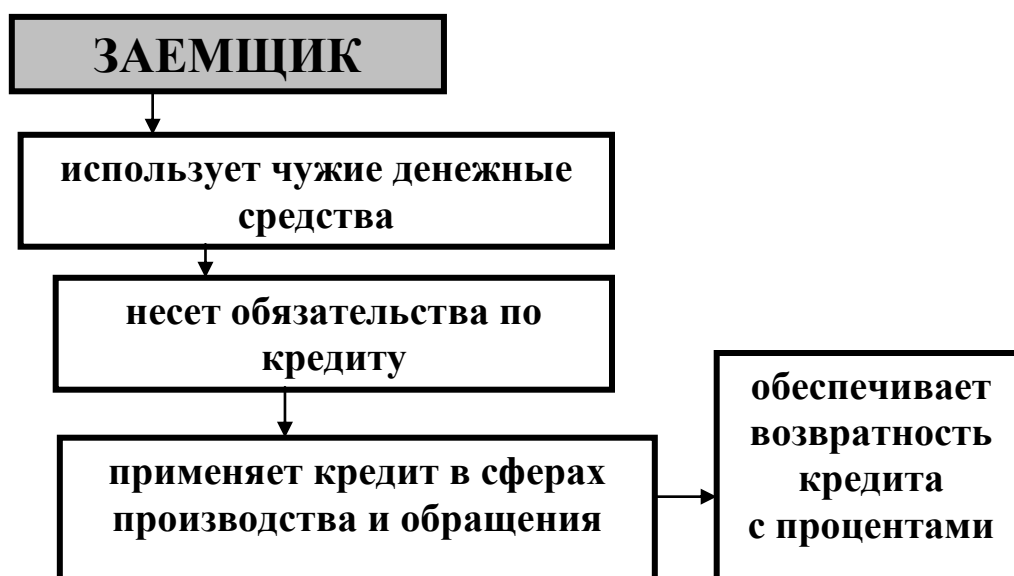


Рис. 16 – Основные черты заемщика

Экономическая зависимость от кредитора заставляет заемщика рационально использовать ссуженные средства, выполнять свои обязательства как ссудополучателя. Даже возвратив ссуженные средства, а также уплатив приращение к ним в виде ссудного процента, заемщик не утрачивает своей

зависимости: потенциально в своем прежнем кредиторе он видит нового кредитора, а поэтому должен полностью выполнить все обязательства, вытекающие из кредитного договора, создав основание для очередного получения кредита.

Заемщик должен не только выступать самостоятельным юридическим или физическим лицом, но и обладать определенным имущественным обеспечением, экономически гарантирующим его способность возратить кредит по требованию кредитора. На практике заемщиками могут быть предприятия, обладающие материальными и денежными ресурсами, а также отдельные лица, подтверждающие свою дееспособность, свой доход как гарантию возврата кредита.

Основные черты объекта кредита

Стоимость в рамках кредитных отношений **обладает особой добавочной потребительной стоимостью.** Помимо потребительной стоимости, которая свойственна собственно деньгам или товару, стоимость, совершающая движение между кредитором и заемщиком, приобретает особое качество ускорять воспроизводственный процесс. При помощи кредита у нового владельца ссуженной стоимости отпадает потребность в накоплении в полном объеме собственных ресурсов, обеспечивающих проведение соответствующих хозяйственных мероприятий. Кредит позволяет преодолеть барьер накоплений, с помощью которых становится возможным начало или продолжение очередного хозяйственного цикла. Стоимость, авансированная посредством кредита, создает основу для непрерывности кругооборота производственных фондов, устраняет простои в их движении и, в конечном счете, ускоряет воспроизводственный процесс.

Важной чертой ссуженной стоимости является ее авансирующий характер. Кредит, как правило, предвосхищает образование тех доходов, которые должны быть получены заемщиком в его хозяйстве. Практически заемщик обращается к кредитору с просьбой о ссуде не только потому, что в данный момент у него нет свободных денежных средств, но и потому, что он заинтересован в получении доходов, в том числе доходов, которые можно было бы использовать для предстоящих платежей.

Средства не только затрачиваются, они, в конечном счете, рассчитаны на получение какого-то дохода, того или иного эффекта. Авансирование, хотя и выступает неотъемлемым свойством ряда экономических процессов, не является специфической чертой, присущей только кредитным отношениям. Видимо, для того, чтобы стать таковой, оно должно сопровождаться некоторыми дополнительными условиями. К их числу следует, прежде всего, отнести возвратность и сохранение права собственности кредитора на средства, предоставленные в распоряжение ссудополучателя. При отсутствии этих качеств авансирование теряет кредитный характер, сливается с процессами, которые свойственны другим экономическим категориям.

Стоимость, «уходящая» от кредитора к заемщику, сохраняется в своем движении. Сохранение стоимости достигается в процессе ее использования в хозяйстве заемщика. Последний должен передать кредитору равноценность

(эквивалент), обладающую той же стоимостью и потребительной стоимостью.

Итак, **сохранение стоимости является фундаментальным качеством кредита**. На практике оно далеко не всегда реализуется. Это может быть прежде всего вызвано инфляционными процессами, в результате заемщики возвращают ссуду в том же номинальном размере, но в уцененном виде.

Взаимодействие кредитора и заемщика

Как участники кредитной сделки кредитор и заемщик находятся по разные ее стороны. Занимая зависимое от кредитора положение, заемщик не теряет своей значимости в кредитной сделке как полноправной стороны. Без заемщика не может быть и кредитора. Заемщик должен не только получить, но и использовать полученные во временное пользование ресурсы, причем таким образом, чтобы полностью рассчитываться по своим долгам. В этом смысле заемщик – такая производительная сила, от которой зависит эффективное применение ресурсов, полученных во временное пользование (рис. 17).



Рис. 17 – Взаимодействие кредитора и заемщика

Вступая в кредитные отношения, кредитор и заемщик демонстрируют единство своих целей, единство своих интересов. В рамках кредитных отношений кредитор и заемщик могут меняться местами: кредитор становится заемщиком, заемщик – кредитором. В современном денежном хозяйстве один и тот же субъект может выступать одновременно и как кредитор, и как заемщик. Отношения между кредитором и заемщиком, их связь друг с другом представляют собой отношения двух субъектов, выступающих, во-первых, как юридически самостоятельные лица; во-вторых, как участники кредитных отношений, обеспечивающие имущественную ответственность друг перед другом; в-третьих, как субъекты, проявляющие взаимный экономический

интерес друг к другу. Связи между субъектами кредитных отношений характеризуются устойчивостью, постоянством, определяются рамками кредита как целостной системы, как особых отношений, обладающих определенными свойствами. Таким образом, взаимодействие кредитора и заемщика носит характер единства противоположностей.

Движение кредита

Предоставление кредита может существовать только ради использования потребительских свойств ссужаемого объекта, его возвращения к исходной точке. Тем не менее, размещение кредита в форме предоставления ссуды является исходной стадией движения кредита. Ей, как правило, предшествует процесс аккумуляции стоимости (рис. 18).



Рис. 18 – Стадии движения кредита

Стоимость, совершившая определенную «работу» в хозяйстве заемщика, «уходит» от своего временного владельца, переходит к кредитору. **В зависимости от характера высвобождения средств возвратность на данном этапе движения кредита может быть качественно различной.** Если возврат наступил вследствие действительного высвобождения средств, то реально выполнение обязательств заемщика перед кредитором. В этом случае возврат позаимствованных средств отражает реальную их возвратность. Если же высвобождения стоимости не произошло, а заемщик, тем не менее, выполняет свои обязательства за счет иного вспомогательного источника, то возникает формальная возвратность. Последняя не обеспечивает своевременного получения подлинного экономического эффекта от использования ссуды, так как с ее помощью не создаются доходы, прибыль в том объеме, как это предусматривалось в момент предоставления ссуды.

Ссудный процент – объективная экономическая категория, представляющая собой своеобразную цену ссуженной во временное пользование стоимости. Его возникновение обусловлено наличием товарно-денежных отношений, которые, в свою очередь, определяются отношениями собственности. Ссудный процент возникает там, где отдельный собственник передает другому определенную стоимость во временное пользование с целью ее производительного потребления. Эта стоимость обладает чертами товара. Ее потребительная стоимость (полезность) состоит в производстве прибыли, которая, с одной стороны, составляет доход производителя; с другой – кредитора (рис. 19).

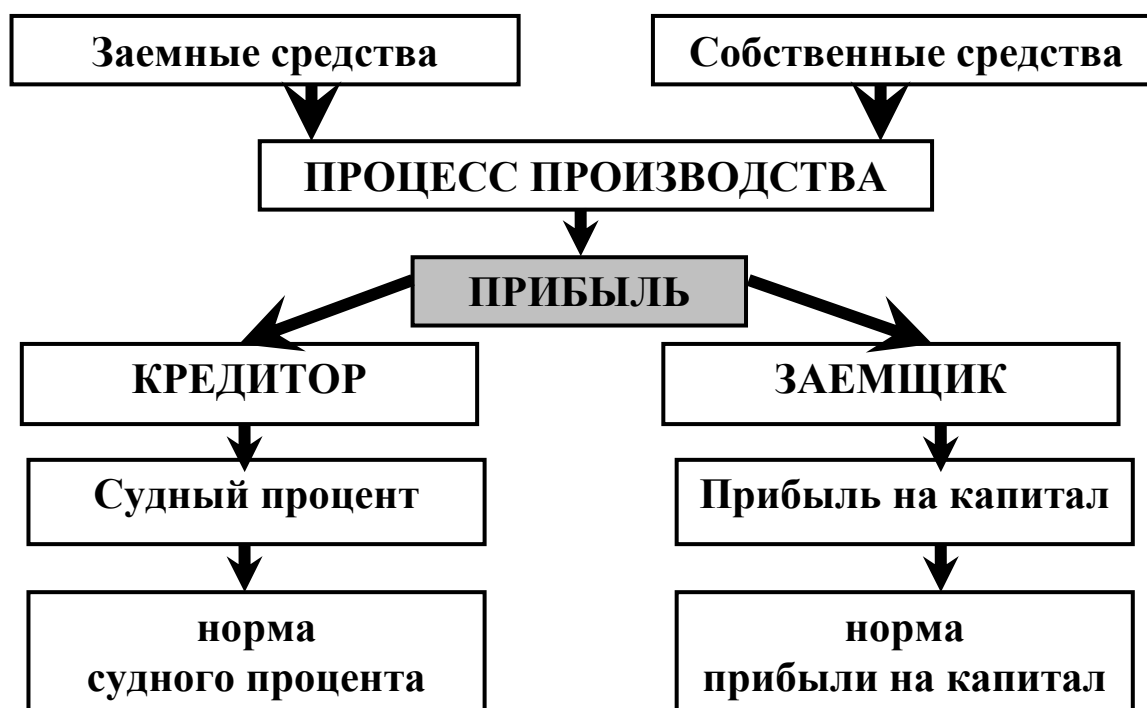


Рис. 19 – Возникновение ссудного процента

Регулирующая функция ссудного процента

1. распределение:

- 1.1 уравнивает спрос и предложение по кредиту;
- 1.2 содействует рациональному сочетанию собственных и заемных средств;
- 1.3 регулирует объем привлекаемых депозитов;

2. стимулирование:

- 2.1 привлечение наиболее устойчивых средств (депозитов) в оборот кредитного учреждения;
- 2.2 повышение или понижение процентных ставок под влиянием уровня ставки рефинансирования определяет единство процентной политики в масштабах национальной экономики.

Классификация форм ссудного процента

- по формам кредита;
- по видам кредитных учреждений;
- по видам инвестиций с привлечением кредита;
- по срокам кредитования;
- по видам операций кредитного учреждения.

Уровень ссудного процента в условиях свободных рыночных отношений складывается не только на основе соотношения между совокупным спросом и предложением денежных средств, но и является результатом сложного взаимодействия ряда факторов не только финансовой сферы, но и производственной (рис. 20).

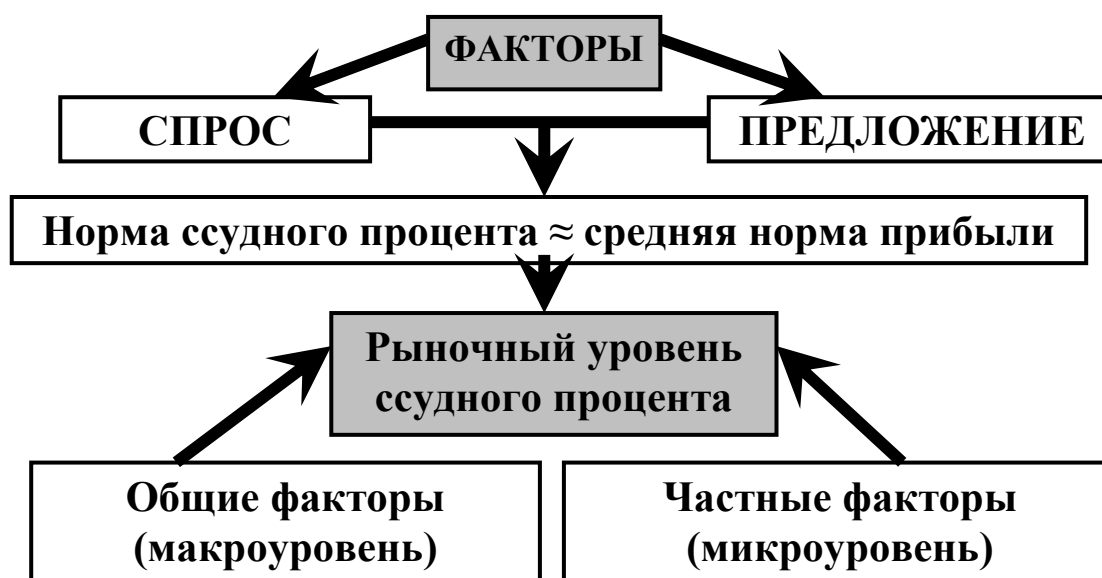


Рис. 20 – Формирование рыночного уровня ссудного процента

К их числу относятся цикличность производства, достигнутый в стране уровень накопления денежного капитала и сбережений, общий уровень развития денежных рынков и рынков ценных бумаг, международная миграция капиталов, состояние национальных валют. Большое значение для участников

кредитных отношений имеет также сочетание двух начал формирования процентных ставок – рыночных сил и государственного регулирования, которое проводится с целью:

- поддержания развития отдельных отраслей экономики;
- создания единообразных условий функционирования для элементов национальной кредитной системы;
- проведения антиинфляционной политики.

При формировании рыночного уровня ссудного процента на отклонение его величины от средней нормы прибыли влияют как **общие факторы**, действующие на макроуровне, так и **частные**, лежащие в основе проведения процентной политики отдельных кредиторов.

Общие (макроэкономические) факторы:

- соотношение спроса и предложения средств;
- степень доходности на других сегментах финансового рынка;
- регулирующая направленность процентной политики Центрального банка;
- уровень инфляции и характер протекания инфляционных процессов.

Частные (микроэкономические) факторы определяются конкретными условиями деятельности кредитора, его положением на рынке кредитных ресурсов, характером операций и степенью риска. Кроме того, имеются особенности при формировании отдельных форм ссудного процента.

Банковский процент – одна из наиболее развитых форм ссудного процента. Уровень банковского процента, помимо общих факторов, зависит от ряда частных факторов (рис. 21).



Рис. 21 – Формирование уровня банковского процента

Верхняя граница процента за кредит определяется рыночными условиями. **Нижний предел** складывается с учетом затрат банка по привлечению средств и обеспечению функционирования кредитного учреждения. При расчете нормы процента в каждой конкретной сделке коммерческий банк учитывает: 1) уровень базовой процентной ставки; 2) надбавку за риск с учетом условий кредитного договора.

Базовая процентная ставка ($P_{БАЗ}$) определяется исходя из ориентировочной себестоимости кредитных вложений и заложенного уровня прибыльности ссудных операций банка на предстоящий период:

$$P_{БАЗ} = C_1 + C_2 + P_M,$$

где C_1 – средняя реальная цена всех кредитных ресурсов на планируемый период;

C_2 – отношение планируемых расходов по обеспечению функционирования банка к ожидаемому объему продуктивно размещенных средств;

P_M – планируемый уровень прибыльности ссудных операций банка с минимальным риском.

Центральный банк управляет нормой ссудного процента при помощи экономических методов, т.е. регулирует уровень платы за кредит посредством изменения:

- платы за кредит на рефинансирование кредитных учреждений;
- нормы обязательных резервов, депонируемых в Центральном банке;
- уровня доходности по операциям с государственными ценными бумагами.

Задание для подготовки к практическому занятию

Цель занятия: изучить содержание экономической категории кредита, различия денежных, финансовых, страховых и кредитных отношений, источники образования и специфические особенности ссудного капитала, его отличия от других форм капитала, уяснить сущность ссудного процента как экономической категории, изучить экономическую основу формирования уровня ссудного процента.

Форма проведения занятия: работа в малых группах.

Ход занятия:

- организационный момент (переключки студентов, формирование малых групп);
- проверка подготовленности студентов к занятию (наличие конспектов, дополнительных материалов);
- подготовка и обсуждение теоретических вопросов и практических заданий в группах;
- презентация группой своего задания;
- подведение итогов занятия. **При оценке работы студентов** учитываются: правильность выполнения практических заданий, качество устных ответов, степень активности студента на занятии.

На обсуждение выносятся вопросы:

- 1) Необходимость и сущность кредита
- 2) Характеристика функций кредита
- 3) Принципы кредита, их взаимосвязь
- 4) Законы кредита, их роль
- 5) Различия денежных, финансовых, страховых и кредитных отношений
- 6) Ростовщический капитал, его особенности
- 7) Источники образования и специфические особенности ссудного капитала, его отличия от других форм капитала
- 8) Кредитная сделка как организующий элемент кредита, основные черты объекта и субъекта кредита
- 9) Стадии движения кредита
- 10) Понятие и роль ссудного процента, его классификация
- 11) Факторы, формирующие уровень ссудного процента
- 12) Динамика нормы ссудного процента по фазам экономического цикла
- 13) Процентная маржа и факторы, влияющие на ее размер
- 14) Теории ссудного процента (классическая, неоклассическая, теория Дж. Кейнса)

Практические задания

Задание 1. Ситуационная задача. Разделившись на группы, вам необходимо разыграть ситуации из жизни, в которых наглядно проявляются функции, принципы и законы кредита. Остальные команды ведут обсуждение представленных ситуаций, разгадывают зашифрованную в них информацию и заполняют лист ответов. После того, как все группы представят свои задания, команды совместно с преподавателем проверяют свои листы ответов.

Оценивание команд идет по двум критериям: 1) правильность моделирования ситуаций своего задания; 2) точность расшифровка ситуаций, представленных другими командами.

Команда №1.

- 1) закон сохранения ссуженной стоимости
- 2) принцип дифференцированного подхода к заемщику
- 3) принцип срочности
- 4) перераспределительная функция

Команда №2

- 1) закон возвратности кредита
- 2) принцип дифференцированного подхода к заемщику
- 3) принцип возвратности
- 4) контрольная функция

Команда №3

- 1) закон сохранения ссуженной стоимости
- 2) принцип целевого характера использования кредита
- 3) принцип обеспеченности кредита
- 4) перераспределительная функция

Команда №4

- 1) закон временного характера функционирования кредита
- 2) принцип договорной основы кредита
- 3) принцип возвратности
- 4) функция экономии издержек обращения

Команда №5

- 1) закон равновесия между высвобождаемыми и перераспределяемыми ресурсами
- 2) принцип платности
- 3) принцип целевого характера использования кредита
- 4) эмиссионная функция

Задание 2. Изучите рекомендуемую для подготовки к занятию литературу и заполните таблицу 9.

Таблица 9 – Отличия ссудного капитала от ростовщического

ССУДНЫЙ КАПИТАЛ	РОСТОВЩИЧЕСКИЙ КАПИТАЛ
по характеру заемщиков	
???	???
по величине ссудного процента	
???	???
по принадлежности к способу производства	
???	???
по использованию ссуды	
???	???

Задание 3. Изучите рекомендуемую для подготовки к занятию литературу и заполните таблицу 10.

Таблица 10 – Отличия динамики ссудного процента и нормы прибыли на капитал

НОРМА ССУДНОГО ПРОЦЕНТА	НОРМА ПРИБЫЛИ НА КАПИТАЛ
фаза подъема	
???	???
фаза экономического бума	
???	???
фаза кризиса	
???	???
фаза депрессии	
???	???

Задания для самостоятельной работы

Задание 1. Изучите рекомендуемую для подготовки к занятию литературу, материалы Интернет-ресурсов по заданной теме и заполните таблицу 11.

Таблица 11 – Теории кредита и их эволюция в экономической науке

Характеристика теории	Натуралистическая	Капиталотворческая
1) основатели теории		
2) как ими понимается сущность кредита		
3) источники кредита		
4) роль кредита		
5) роль банков		
6) положительные стороны данной теории		
7) ошибочные взгляды представителей данной теории		

Задание 2. По данным сайта Национального Банка Казахстана (пройдите www.nationalbank.kz → Статистика → Показатели финансового сектора → Банковский сектор → Финансовые показатели → Сведения о средней процентной марже и среднем процентном спреде) **проанализируйте уровень процентной маржи и спреда** коммерческих банков Казахстана на начало текущего года. Какие банки имеют самые высокие и самые низкие показатели процентной маржи и спреда?

Изучите информацию сайтов этих банков, сделайте свои предположения о причинах, по которым получены такие результаты. Оформите результаты своих исследований в виде таблиц и диаграмм.

Задание 3. Изучите рекомендуемую для подготовки к занятию литературу, материалы Интернет-ресурсов по заданной теме. В виде схем, таблиц, диаграмм представьте информацию:

Вариант 1. Роль кредита в осуществлении процессов воспроизводства

Вариант 2. Роль кредита в международных экономических отношениях

Вариант 3. Кредит и удовлетворение растущих потребностей населения

Вариант 4. Границы применения различных видов кредита

Литература для подготовки к занятию

Нормативные акты

- 1) Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1 [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 2) Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. N 395-1 «О банках и банковской деятельности» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 3) Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>

Учебники и учебные пособия

- 1) Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – 4-е изд. – М. : Дашков и К, 2013. – 400 с.
- 2) Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – 11-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2013. – 448 с.

- 3) Иванов, В.В. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник и практикум для академического бакалавриата / В.В. Иванов [и др.] ; под ред. В.В. Иванова; Б.И. Соколова. – М. : Издательство Юрайт, 2015. – 371 с.
- 4) Катасонов, В.Ю. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Ю. Катасонов. – М.: Юрайт, 2015. – 499 с.
- 5) Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / Е.И. Кузнецова ; под ред. Н.Д. Эриашвили. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 567 с.
- 6) Мартыненко, Н.Н. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / Н.Н. Мартыненко ; под ред. Соколова Ю.А. – М.: Юрайт, 2015. – 369 с.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- 1) Научно-электронная библиотека elibrary [Электронный ресурс]. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
- 2) Сайт Банка России [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru>
- 3) Сайт Национального Банка Казахстана [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.nationalbank.kz>
- 4) Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ» [Электронный ресурс]. – URL: <http://e.lanbook.com/>
- 5) Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» [Электронный ресурс]. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red
- 6) Электронно-библиотечная система «Юрайт» [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblio-online.ru/home;jsessionid=1f519d4cbfaedd7c081f6799f4ca?0>

Тема 9. Формы и виды кредита

После изучения данной темы студент должен:

ЗНАТЬ направления классификации кредита, особенности различных форм и видов кредита, организацию отдельных видов кредита.

УМЕТЬ характеризовать различные формы и виды кредита.

ВЛАДЕТЬ навыками выбора кредитов, которые целесообразно использовать для финансирования потребностей физических и юридических лиц.

В зависимости от того, кто в кредитной сделке является **кредитором**, выделяются следующие формы кредита: банковская, хозяйственная (коммерческая), государственная, международная, гражданская (частная, личная). Вместе с тем в кредитной сделке участвует не только кредитор, но и заемщик; в кредитной сделке они равноправные субъекты. Предложение ссуды исходит от кредитора, спрос – от заемщика.

Классификация кредита по видам активного субъекта (кредитора)

1. гражданский
2. коммерческий
 - 2.1. товарный
 - 2.2. потребительский
3. банковский
 - 3.1. межбанковский
 - 3.2. кредиты центрального банка
4. государственный
5. международный

Классификация видов кредита

1. по целевым потребностям:

- 1.1 производительная форма
- 1.2 потребительская форма

2. по срокам погашения:

- 2.1 краткосрочные
- 2.2 среднесрочные
- 2.3 долгосрочные
- 2.4 онкольные

3. по способу погашения:

- 3.1 единовременно
- 3.2 в рассрочку

4. по способу взимания процента:

- 4.1 в момент выдачи ссуды
- 4.2 при погашении ссуды
- 4.3 в течение срока действия кредитного договора

5. по наличию обеспечения:

- 5.1 доверительные (бланковые) ссуды
- 5.2 обеспеченные ссуды (поручительство, гарантия, залог, страхование ответственности)

6. по виду процентных ставок:

6.1 фиксированные

6.2 плавающие

7. по целевому назначению:

7.1 ссуды общего характера

7.2 целевые ссуды

8. по категориям заемщиков:

8.1 коммерческие ссуды

8.2 ссуды посредникам на фондовой бирже

8.3 ипотечные ссуды

8.4 межбанковские ссуды

Организация отдельных видов кредита

- ⇒ срочный (разовая ссуда);
- ⇒ кредитная линия;
- ⇒ контокоррентный кредит;
- ⇒ овердрафтный кредит;
- ⇒ онкольный кредит;
- ⇒ вексельный кредит;
- ⇒ ипотечный кредит;
- ⇒ инвестиционный налоговый кредит;
- ⇒ налоговый кредит.

Кредиты Центрального банка России

Положение ЦБР от 4 августа 2003 г. № 236-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг» устанавливает:

Кредиты Банка России – кредиты, обеспеченные залогом (блокировкой) ценных бумаг, предоставляемые Банком России банкам. Кредиты Банка России предоставляются банкам в валюте Российской Федерации в целях поддержания и регулирования ликвидности банковской системы на условиях обеспеченности, срочности, возвратности и платности. Обеспечением кредитов Банка России является залог (блокировка) ценных бумаг, включенных в Ломбардный список.

Внутридневной кредит – кредит Банка России, предоставляемый при осуществлении платежа с основного счета банка сверх остатка денежных средств на данном основном счете банка.

Кредит овернайт – кредит Банка России, предоставляемый банку, в конце дня работы подразделения расчетной сети Банка России (в конце времени приема и обработки расчетных документов, предъявленных к банковским счетам клиентов Банка России/ уполномоченной РНКО) в сумме непогашенного банком внутридневного кредита. Кредиты овернайт предоставляются на 1 рабочий день.

Ломбардный кредит – кредит Банка России, предоставляемый банку по его заявлению на получение ломбардного кредита по фиксированной процентной ставке или заявке на участие в ломбардном кредитном аукционе.

Ценные бумаги (заблокированные, принимаемые в залог) для целей настоящего Положения должны отвечать следующим требованиям:

- ⇒ включены в Ломбардный список;
- ⇒ учитываются на счете депо банка, открытом в Депозитарии;
- ⇒ принадлежат банку на праве собственности, не обременены другими обязательствами банка, в отношении ценных бумаг отсутствуют споры и предъявленные в установленном порядке требования;
- ⇒ имеют срок погашения не ранее, чем через 10 календарных дней после наступления срока погашения запрашиваемого банком (требуемого банком) кредита Банка России.

Ломбардные кредиты Банка России предоставляются следующими способами:

- по заявлениям банков ломбардный кредит предоставляется в любой рабочий день по **фиксированной процентной ставке**, установленной Банком России;
- по результатам проведенного ломбардного кредитного аукциона: ломбардные кредиты предоставляются после проведения Банком России аукциона **по процентной ставке, определяемой по итогам аукциона** и публикуемой в официальном сообщении об итогах проведения аукциона.

Конкурентные заявки банков, принятые к аукциону, ранжируются по уровню предложенной банками процентной ставки, начиная с максимальной. В случае исчерпания объема кредита, выставяемого на аукцион, Банк России вправе пропорционально сократить сумму каждой конкурентной заявки, в которой указана процентная ставка, принятая Банком России в качестве ставки отсечения, в списке удовлетворенных конкурентных заявок. При этом конкурентные заявки банков могут удовлетворяться частично. Неконкурентные заявки банков, принятые к аукциону, удовлетворяются по средневзвешенной ставке, сложившейся по итогам проведения ломбардного кредитного аукциона. При этом расчет средневзвешенной ставки осуществляется Банком России по удовлетворенным / частично удовлетворенным по итогам проведения аукциона конкурентным заявкам банков.

Ломбардные кредитные аукционы проводятся одним из следующих способов:

- **по «американскому» способу:** конкурентные заявки, вошедшие в список удовлетворенных конкурентных заявок, удовлетворяются по процентным ставкам, предлагаемым банками в указанных заявках, которые равны или превышают ставку отсечения, установленную Банком России по результатам аукциона;
- **по «голландскому» способу:** конкурентные заявки, вошедшие в список удовлетворенных конкурентных заявок, удовлетворяются по минимальной процентной ставке, которая войдет в список удовлетворенных конкурентных заявок банков (т.е. по ставке отсечения, установленной Банком России по результатам аукциона).

Задание для подготовки к практическому занятию

Цель занятия: изучить классификацию форм и видов кредита, практику применения отдельных способов кредитования.

Форма проведения занятия: работа в малых группах.

Ход занятия:

- организационный момент (переключка студентов, формирование малых групп);
- проверка подготовленности студентов к занятию (наличие конспектов, дополнительных материалов);
- подготовка и обсуждение теоретических вопросов и практических заданий в группах;
- презентация группой своего задания;
- подведение итогов занятия. **При оценке работы студентов** учитываются: правильность выполнения практических заданий, качество устных ответов, степень активности студента на занятии.

На обсуждение выносятся вопросы:

- 1) Классификация кредита в зависимости от характера кредитора
- 2) Классификация видов кредита (по целевым потребностям, срокам выдачи, способу погашения, способу взимания процента, обеспечению, видам процентных ставок, категориям заемщиков и др.)
- 3) Банковский и коммерческий кредит, их особенности и отличия
- 4) Понятие и особенности гражданского кредита
- 5) Понятие и особенности государственного кредита
- 6) Понятие и особенности потребительского кредита
- 7) Межбанковский кредит, процентные ставки по МБК (LIBOR, MOSPRIME, MIBID, MIACR и др.)
- 8) Организация отдельных видов кредита: разовая ссуда, кредитная линия, вексельный, инвестиционный, налоговый, онкольный, ипотечный кредиты
- 9) Контокоррент как особая форма кредитной сделки
- 10) Овердрафт для физических и юридических лиц
- 11) Кредиты Центрального банка: внутрисдневной, овернайт, ломбардный

Практические задания

Задание 1. Вам предлагается **решить кейс** по теме «Формы и виды кредита».

Роли: ваша команда – экономисты, работающие на данном предприятии.

Ситуация: фирма «Садко» работает на рынке 12 лет и занимается торговельно-сбытовой деятельностью. Оптовые поставки товаров осуществляются как от отечественных поставщиков, так и из-за рубежа. «Садко» имеет собственные складские помещения, на складах имеется запас товаров для реализации. Фирма собирается принять участие в тендере на поставку мебели для детского

дошкольного учреждения, но в настоящее время не располагает свободными оборотными средствами. Также в ближайшее время фирма намерена заключить контракт с зарубежными партнерами на поставку крупной партии канцелярских товаров, причем контрагенты требуют предоплату в размере 50% от стоимости, иначе сделка не состоится.

Задание по кейсу: с учетом финансового состояния хозяйствующего субъекта и специфики его деятельности:

- 1) выработайте и обоснуйте свои рекомендации для руководства о том, какие виды банковских кредитов, а также другие источники финансирования ему целесообразно использовать для решения финансовых проблем предприятия;
- 2) по данным Интернет-сайтов коммерческих банков подберите конкретные кредитные продукты, подходящие для данного предприятия (с указанием сроков, суммы, вида обеспечения, ГЭСВ и др. условий).

Задание 2. Вам предлагается **решить кейс** по теме «Формы и виды кредита».

Роли: ваша команда – экономисты, работающие на данном предприятии.

Ситуация: фирма «Феникс» организована недавно, вид деятельности – услуги по ремонту и отделке помещений, изготовление корпусной мебели. В качестве вкладов в уставный капитал внесены земельный участок, производственный цех и складские помещения. Фирма успешно работает и имеет несколько крупных заказов. Один из заказчиков не оплатил в срок выполненный фирмой заказ, ссылаясь на финансовые затруднения своего предприятия, из-за чего фирма «Феникс» нуждается в оборотных средствах. Кроме того, ей необходимы капиталовложения для строительства нового производственного цеха, так как отсутствие необходимых производственных площадей удлиняет сроки работы и приводит к потере части клиентов.

Задание по кейсу: с учетом финансового состояния хозяйствующего субъекта и специфики его деятельности:

- 1) выработайте и обоснуйте свои рекомендации для руководства о том, какие виды банковских кредитов, а также другие источники финансирования ему целесообразно использовать для решения финансовых проблем предприятия;
- 2) по данным Интернет-сайтов коммерческих банков подберите конкретные кредитные продукты, подходящие для данного предприятия (с указанием сроков, суммы, вида обеспечения, ГЭСВ и др. условий).

Задание 3. Игра-имитация деятельности Банка России

Информация для проведения игры: Департамент внешних и общественных связей Банка России сообщает, что в соответствии с решением Комитета Банка России по денежно-кредитной политике (протокол от 20.09.2013 № 18) и Положением Банка России от 04.08.2003 № 236-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг» (с изменениями) Банк России в IV квартале 2013 года проводит ломбардные кредитные аукционы

с кредитными организациями-резидентами Российской Федерации на следующих условиях.

Ломбардные кредитные аукционы проводятся со сроком предоставления денежных средств кредитным организациям: «1 неделя», «3 месяца», «12 месяцев». Информация о принятом Банком России решении о проведении (непроведении) ломбардного кредитного аукциона со сроком предоставления денежных средств кредитным организациям «1 неделя» в конкретный рабочий день, а также о максимальном объеме денежных средств, предоставляемых Банком России по итогам указанного ломбардного кредитного аукциона (при установлении) доводится до сведения кредитных организаций, территориальных учреждений Банка России в день принятия такого решения путем размещения соответствующей информации в официальном представительстве Банка России в сети Интернет.

Способ проведения ломбардных кредитных аукционов – американский. Максимальная доля неконкурентных заявок – 50%. К участию в ломбардном кредитном аукционе принимаются конкурентные и неконкурентные заявки кредитных организаций. Расчет достаточности обеспечения по неконкурентной заявке на участие в ломбардном кредитном аукционе осуществляется исходя из размера процентной ставки по кредиту овернайт, действующей на начало дня принятия заявки. Минимальная процентная ставка по кредиту, которая может быть указана кредитными организациями в заявках на участие в ломбардном кредитном аукционе, устанавливается в размере, равном минимальной процентной ставке по ломбардным кредитам на аукционной основе, устанавливаемой Советом директоров Банка России по соответствующему сроку кредита Банка России. При принятии Советом директоров Банка России решения об изменении минимальной процентной ставки по ломбардным кредитам на аукционной основе, вновь установленная процентная ставка применяется с даты, указанной в решении Совета директоров Банка России об изменении величины минимальной процентной ставки по ломбардным кредитам на аукционной основе.

Прием Заявок на участие в ломбардном кредитном аукционе от кредитных организаций осуществляется территориальными учреждениями Банка России/ОПЕРУ- 1 Банка России до 14.00 часов местного времени. Информация об условиях проведения Банком России ломбардных кредитных аукционов размещается в официальном представительстве Банка России в сети Интернет. Итоги проводимых Банком России ломбардных кредитных аукционов публикуются в официальном представительстве Банка России в сети Интернет, в информационных системах Reuters (страница Банка России «CBCREDIT») и Bloomberg.

Цель игры: подробно изучить функцию центрального банка «Рефинансирование коммерческих банков второго уровня».

Роли: организаторы ломбардного аукциона - представители Банка России (ведущие игры), представители коммерческих банков (команды студентов, разделившиеся на малые группы).

Инструкция к игре для ведущих:

Первый этап проводится в формате устного опроса для уяснения и закрепления теоретических знаний.

Студенты должны научиться разграничивать понятия «ставка рефинансирования» и «функция рефинансирования», обычно все их путают или считают тождественными. Вы задаете аудитории **1-й вопрос:** что такое «ставка рефинансирования» и «функция рефинансирования», что из этих понятий является более широким и почему?

Вы задаете аудитории **2-й вопрос:**

а) что собой представляют внутрисдневные кредиты, на какой кредит коммерческого банка они похожи? б) почему они беспроцентные?

Вы задаете аудитории **3-й вопрос:** что собой представляют кредиты овернайт и по какой ставке их выдают? Ответ ищите на сайте Банка России www.cbr.ru, найдите информацию о ставке *RUONIA*.

Переходим к ломбардным кредитам! Вы задаете аудитории **4-й вопрос:** а) что это за кредит и почему этот вид кредита так странно называется? б) какие способы получения ломбардного кредита существуют?

Вы задаете аудитории **5-й вопрос:** ломбардные кредитные аукционы проводятся одним из следующих способов: по «американскому» способу и по «голландскому» способу. Какой из этих способов соответствует политике кредитной экспансии, а какой – кредитной рестрикции?

Второй этап – ведущие проводят ломбардный кредитный аукцион по предоставлению кредитов сроком «1 неделя». Ведущие разъясняют правила игры, студенты разбиваются на группы.

Правила игры по проведению ломбардного кредитного аукциона

Конкурентные заявки банков, принятые к аукциону, **ранжируются** по уровню предложенной банками процентной ставки, начиная с максимальной. Банк России устанавливает на основе заявок минимальную ставку, по которой он будет выдавать кредиты в качестве **ставки отсечения**, в списке удовлетворенных конкурентных заявок.

Допустим, заявлены ставки 12,5%; 13,2%; 12,9%; 13,5% и 12,2%. В качестве ставки отсечения вы устанавливаете 12,5% и банк, предложивший 12,2% попадает в *неконкурентные заявки*.

Неконкурентные заявки банков, которые заявили ставку меньше, чем ставка отсечения, принятые к аукциону, удовлетворяются по средневзвешенной ставке, сложившейся по итогам проведения ломбардного кредитного аукциона. При этом расчет средневзвешенной ставки осуществляется Банком России по удовлетворенным по итогам проведения аукциона конкурентным заявкам банков.

Каждый банк (группа студентов) готовит для ведущих аукциона необходимую информацию и передает им:

- 1) придумывает название своему банку;
- 2) определяется с суммой кредита, который он хочет получить у Банка России;
- 3) на сайте Банка России www.cbr.ru в ломбардном списке выбирает себе названия ценных бумаг, которые будто бы есть у него в собственности для залога;

4) каждый банк устанавливает ставку, по которой он хочет получить свой кредит. Ориентиром, конечно, выступает **ключевая ставка**, а вот какую ставку они заявят, это секрет для остальных, аукцион предполагает конкуренцию!

Ломбардные кредитные аукционы проводятся по «американскому» и по «голландскому» способу. Ведущие решают (можно жребием), американским или голландским способом провести аукцион, собирают у банков и обрабатывают информацию, устанавливают ставку отсечения, для неконкурентных заявок рассчитывают средневзвешенную ставку и объявляют результат проведения ломбардного кредитного аукциона.

Задания для самостоятельной работы

Изучите рекомендуемую для подготовки к занятию литературу, материалы Интернет-ресурсов. Работая в малых группах, по материалам официальных Интернет-сайтов казахстанских и российских коммерческих банков изучите предлагаемые ими кредитные продукты, выберите банки, на сайтах которых имеется нужная вам информация. Предварительную информацию о функционирующих в Казахстане коммерческих банках можно получить по данным сайта Национального Банка Казахстана (пройдите www.nationalbank.kz → Статистика → Показатели финансового сектора → Банковский сектор → Финансовые показатели → Сведения о собственном капитале, обязательствах и активах).

Выступая в качестве экспертов, проанализируйте информацию по четырем коммерческим банкам и подготовьте презентацию вашего вида кредитования. Ознакомьте аудиторию с особенностями организации данного вида кредита. Как эксперты, сделайте сравнительный анализ содержания сайтов различных банков, дайте вашу оценку:

- насколько подробно и доступно для клиента-заемщика предоставлена на сайте банка информация о вашем виде кредита (сроки, суммы, вид обеспечения, ГЭСВ и др. условия);
- сколько кредитных продуктов по данному виду кредита предлагает каждый банк (ширина его кредитной линейки);
- как организован данный вид кредита, предлагаются ли клиентам кредитные линии, или только разовые ссуды;
- предлагают ли клиентам овердрафт, на каких условиях;
- предлагают ли клиентам (физическим или юридическим лицам) карточные продукты;
- имеется ли на сайте банка кредитный калькулятор, попробуйте с его помощью сделать расчеты;
- какие приемы использует банк для привлечения клиентов;
- дизайн сайта, удобство интерфейса.

Посетите сайт <http://znaitepro.com>, в разделе «Услуги для бизнеса» получите дополнительную информацию по лизингу, факторингу, гарантиям.

Изучите возможности кредитного, факторингового, гарантийного калькуляторов, проведите пробные расчеты, используйте скриншоты с результатами расчетов в вашей слайд-презентации.

Используйте фактические данные сайтов коммерческих банков Казахстана и России, фонда «Даму» по предложению лизинга, гарантий и факторинга. По данным Интернет-ресурсов найдите примеры получения синдицированных кредитов коммерческими банками и предприятиями Казахстана и России (сроки, суммы, организаторы синдикации).

Итоги сравнительного анализа в виде таблицы с критериями оценки представьте на заключительном слайде.

Вариант 1. Кредиты для юридических лиц (корпоративные клиенты)

Вариант 2. Кредиты для малого и среднего бизнеса

Вариант 3. Кредиты для физических лиц (потребительские)

Вариант 4. Ипотечные кредиты

Вариант 5. Долгосрочное финансирование: лизинг вместо кредита

Вариант 6. Кредитозамещающие инструменты: гарантия и факторинг вместо кредита

Вариант 7. Особенности организации синдицированного кредита и практика кредитования казахстанских и российских заемщиков

Литература для подготовки к занятию

Нормативные акты

- 1) Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1 [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 2) Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. N 395-1 «О банках и банковской деятельности» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 3) Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>

Учебники и учебные пособия

- 1) Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – 4-е изд. – М. : Дашков и К, 2013. – 400 с.
- 2) Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – 11-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2013. – 448 с.
- 3) Иванов, В.В. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник и практикум для академического бакалавриата / В.В. Иванов [и др.] ; под ред. В.В. Иванова; Б.И. Соколова. – М. : Издательство Юрайт, 2015. – 371 с.
- 4) Катасонов, В.Ю. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Ю. Катасонов. – М.: Юрайт, 2015. – 499 с.
- 5) Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / Е.И. Кузнецова ; под ред. Н.Д. Эриашвили. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 567 с.
- 6) Мартыненко, Н.Н. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / Н.Н. Мартыненко ; под ред. Соколова Ю.А. – М.: Юрайт, 2015. – 369 с.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- 1) Научно-электронная библиотека eLibrary [Электронный ресурс]. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
- 2) Сайт АО «ForteBank» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.fortebank.com>
- 3) Сайт АО «KASPI BANK» [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.kaspibank.kz>
- 4) Сайт АО «АТФБанк» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.atfbank.kz>
- 5) Сайт АО «БанкЦентрКредит» [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.bcc.kz>
- 6) Сайт АО «Евразийский Банк» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.eubank.kz>
- 7) Сайт АО «КАЗКОММЕРЦБАНК» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www/kkb.kz>
- 8) Сайт АО «Народный банк Казахстана» [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.halykbank.kz>
- 9) Сайт АО «Нурбанк» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.nurbank.kz>
- 10) Сайт АО «Цеснабанк» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.tsb.kz>
- 11) Сайт Банка России [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru>
- 12) Сайт Национального Банка Казахстана [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.nationalbank.kz>
- 13) Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ» [Электронный ресурс]. – URL: <http://e.lanbook.com/>
- 14) Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» [Электронный ресурс]. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red
- 15) Электронно-библиотечная система «Юрайт» [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblio-online.ru/home;jsessionid=1f519d4cbfaedd7c081f6799f4ca?0>

Тема 10. Сущность и эволюция кредитной системы. Банковская система. Операции коммерческих банков

После изучения данной темы студент должен:

ЗНАТЬ структуру кредитной системы и ее эволюцию, структуру и типы банковских систем, виды, сущность и роль банков как финансовых посредников, пассивные и активные операции банков.

УМЕТЬ классифицировать банковские системы, распознавать особенности построения и функционирования национальных банковских систем, различать пассивные и активные операции банков.

ВЛАДЕТЬ терминологией, связанной с функционированием кредитной и банковской систем, навыками анализа сущности и назначения различных кредитных институтов, навыками классификации пассивных и активных операций банка, выбора банковских продуктов из депозитной и кредитной линеек коммерческих банков.

Кредитная система – это совокупность различных кредитно-финансовых институтов, действующих на рынке ссудных капиталов и осуществляющих аккумуляцию и мобилизацию денежного капитала (рис 22). Функционирование кредитной системы идет через **кредитный механизм**, который подразумевает:

- а) систему связей по аккумуляции и мобилизации денежного капитала между кредитными институтами и секторами экономики;
- б) отношения по поводу перераспределения денежного капитала между самими кредитными институтами на рынке ссудного капитала;
- в) отношения между кредитными институтами и иностранными клиентами.



Рис. 22 – Структура кредитной системы

Институциональная форма кредитной системы – это совокупность учреждений, организующих кредитные отношения (банков, других кредитно-финансовых учреждений и контролирующих их органов и организаций). **Функциональная форма** кредитной системы – это совокупность кредитных отношений (форм и методов кредитования, различных форм безналичных расчетов).

Типы финансово-кредитной системы: а) универсальная, когда законодательно не ограничивается выполнение банками небанковских финансовых операций; б) сегментированная (специализированная), когда жестко разграничиваются сферы деятельности кредитных организаций, банкам не разрешается выполнять небанковские операции. Банковские операции (прием вкладов, кредитование) законодательно отделены от операций по эмиссии и размещению ценных бумаг, финансовых услуг (траст, страхование, лизинг и др.).

Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 395-І «О банках и банковской деятельности» дает определение: **кредитная организация** – юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании лицензии Банка России имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные настоящим Федеральным законом. Кредитная организация образуется на основе любой формы собственности как хозяйственное общество.

Банк – кредитная организация, которая имеет **исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции:** 1) привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц; 2) размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности; 3) открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Небанковская кредитная организация (НКО) – это организация, имеющая право осуществлять **отдельные банковские операции**, предусмотренные настоящим Федеральным законом. Допустимые сочетания банковских операций для НКО устанавливаются Банком России.

К банковским операциям относятся:

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

Кредитная организация, кроме банковских операций, вправе осуществлять сделки:

- 1) выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- 2) приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
- 3) доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;
- 4) осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- 5) предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;
- 6) лизинговые операции;
- 7) оказание консультационных и информационных услуг. **Кредитной организации запрещается** заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью.

Банковская система – это включенная в экономическую систему страны единая, целостная, взаимосвязанная совокупность кредитных организаций, каждая из которых выполняет свою особую функцию, удовлетворяя потребности общества в банковских услугах.

Этапы развития банковской системы России

- 1) середина 18 в.-1860 г. (казенные, т.е. государственные банки);
- 2) 1860-1917 гг. (развитие и совершенствование банковской системы);
- 3) 1917-1930 гг. (период реформ и реорганизации);
- 4) 1932-1987 гг. («социалистическая» банковская система);
- 5) 1988 г. – наши дни (формирование современной рыночной банковской системы).

На 1 этапе созданы банки: в 1733 г. – Государственный ссудный банк, в 1754 г. – Государственный заемный банк для дворянства (краткосрочное кредитование под залог недвижимости), в 1754 г. – Банк для поправления (краткосрочное кредитование купечества под залог товаров). Эти банки прекратили работу по причине не возврата основной части кредитов. С 1786 г. появляются банки долгосрочного ипотечного кредитования. В 1817 г. Государственный коммерческий банк начинает осуществлять жиро-расчеты (бесплатные переводы по счетам).

На 2 этапе: 1860 г. – создан Государственный банк России.

К началу 1880 гг. в России работали:

- ⇒ 44 акционерных банка (49 филиалов);
- ⇒ 32 коммерческих банка;
- ⇒ 232 городских общественных банка;
- ⇒ 83 общества взаимного кредита;
- ⇒ 729 ссудо-сберегательных товарищества.

К 1914 г. в России работали 600 кредитных учреждений и 1800 отделений банков.

На 3 этапе: банковское дело монополизировало государство: в 1917 г. частные банки национализированы и слиты с Госбанком, переименованным в Народный банк РСФСР. 1921 г. – вновь создан Госбанк РСФСР. В 1922-1924 гг. банковская система снова становится многоуровневой, развивается кооперативное кредитование (период НЭПа). 1924 г. – создан Внешторгбанк. 1927 г. – Госбанк получает право оперативного управления банковской системой СССР, ликвидация самостоятельной процентной политики банков. Госбанк монопольно выдает краткосрочные кредиты, банковское кредитование становится разновидностью государственного планового финансирования

На 4 этапе: 1930-1932 гг. – кредитная реформа, формирование одноуровневой банковской системы: Госбанк СССР (краткосрочное кредитование) + Специализированные банки долгосрочного кредитования капиталовложений. К 1960 г. банковская система включала: Госбанк, Стройбанк, Внешторгбанк. Реформа 1987 г.: Госбанк + отраслевые банки (Промстройбанк, Агропромбанк, Жилсоцбанк, Сбербанк, Внешэкономбанк).

На 5 этапе: в 1988 – начале 90-х гг. появляются около 150 коммерческих и кооперативных банков, делаются первые шаги к двухуровневой кредитной системе. В 1990 г. Верховный Совет СССР принимает Закон «О Государственном банке и банковской деятельности», окончательно установлена **двухуровневая кредитная система**: 1) Государственный банк; 2) Сбербанк и коммерческие банки. Начиная с 1992 г. банковская система России включает Центральный банк (Банк России); банковский сектор; специализированные кредитные институты (рис. 23).

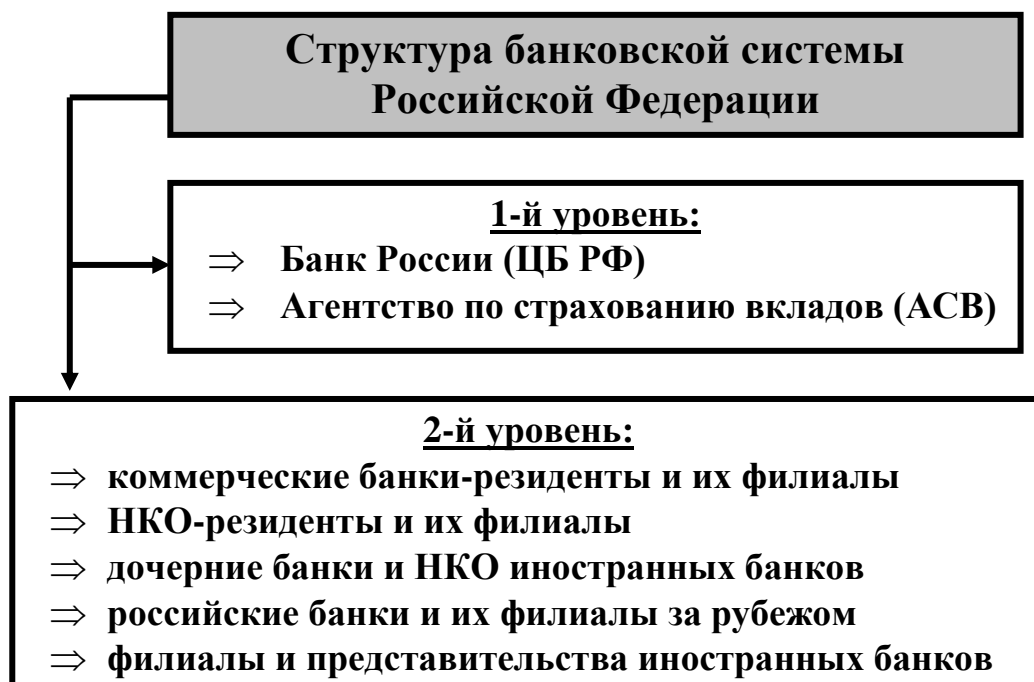


Рис. 23 – Структура современной банковской системы России

Коммерческий банк выполняет функции:

- аккумуляции (привлечения) средств в депозиты;
- размещения привлеченных средств;
- расчетно-кассового обслуживания клиентов.

Коммерческие банки выступают, прежде всего, как **специфические кредитные институты**, которые, с одной стороны, привлекают временно свободные средства; с другой – удовлетворяют за счет этих привлеченных средств разнообразные финансовые потребности предприятий, организаций и населения. Назначение банка состоит в том, что он обеспечивает: 1) концентрацию свободных капиталов и ресурсов, необходимых для поддержания непрерывности и ускорения производства; 2) упорядочение и рационализацию денежного оборота. **Правовые основы деятельности коммерческого банка** определяют Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 395-І «О банках и банковской деятельности».

Классификация коммерческих банков:

- по форме собственности;
- по правовой форме организации;
- по сфере обслуживания (по территории);
- по функциональному назначению;
- по характеру (объему) выполняемых операций;
- по числу филиалов;
- по размерам капитала.

Удаленные подразделения коммерческого банка:

- обособленные подразделения;
- внутренние структурные подразделения;
- системы удаленного управления счетами.

Статья 22. Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-І «О банках и банковской деятельности» дает определение: **филиалом** кредитной организации является ее обособленное подразделение, расположенное вне места нахождения кредитной организации и осуществляющее от ее имени все или часть банковских операций, предусмотренных лицензией Банка России, выданной кредитной организации. **Представительством** кредитной организации является ее обособленное подразделение, расположенное вне места нахождения кредитной организации, представляющее ее интересы и осуществляющее их защиту. Представительство кредитной организации не имеет права осуществлять банковские операции. Филиалы и представительства кредитной организации не являются юридическими лицами и осуществляют свою деятельность на основании положений, утверждаемых создавшей их кредитной организацией.

Внутренним структурным подразделением кредитной организации (ее филиала) является ее (его) подразделение, расположенное вне места нахождения кредитной организации (ее филиала) и осуществляющее от ее

имени банковские операции, перечень которых установлен нормативными актами Банка России, в рамках лицензии Банка России, выданной кредитной организации (положения о филиале кредитной организации). Кредитные организации (их филиалы) вправе открывать внутренние структурные подразделения вне мест нахождения кредитных организаций (их филиалов) в формах и порядке, которые установлены нормативными актами Банка России.

В условиях рыночной экономики все **операции коммерческого банка** можно условно разделить на три основные группы (рис. 24).



Рис. 24 – Классификация операций, выполняемых банком

Пассивные операции направлены на привлечение средств в банки, формирование ресурсов последних. В условиях рыночной экономики особую важность приобретает процесс формирования банковских пассивов, оптимизация их структуры 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 **деPOSITные** (включая получение межбанковских кредитов) и **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.

Собственные ресурсы банка

1. собственный капитал:

1.1 фонды (уставный и др.);

1.2 нераспределенная прибыль;

2. амортизация материальных и нематериальных активов;

3. часть резервов на возможные потери по ссудам;

4. часть резервов под обесценение ценных бумаг.

Структура собственного капитала: 1) капитал первого уровня (основной); 2) капитал второго уровня (дополнительный).

Функции собственного капитала:

Оперативная функция: собственный капитал – ресурсы для развития материальной базы банка.

Защитная функция: поддержание финансовой устойчивости банка. Коэффициент достаточности капитала (коэффициент Кука) рекомендован Базельским комитетом банковского надзора в размере 8%.

Регулирующая функция: требования к размеру собственного капитала коммерческого банка со стороны Банка России.

Статья 11 «Уставный капитал кредитной организации» Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» устанавливает: **минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемого банка** на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме **300 миллионов рублей. Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемой небанковской кредитной организации**, ходатайствующей о получении лицензии, предусматривающей право на осуществление расчетов по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам, на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме **90 миллионов рублей. Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемой небанковской кредитной организации**, ходатайствующей о получении лицензии для небанковских кредитных организаций, имеющих право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций, на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме **18 миллионов рублей.**

Статья 11.2 «Минимальный размер собственных средств (капитала) кредитной организации» устанавливает: **минимальный размер собственных средств (капитала) устанавливается для банка в сумме 300 миллионов рублей.** Лицензия на осуществление банковских операций, предоставляющая кредитной организации право осуществлять банковские операции со

средствами в рублях и иностранной валюте, привлекать во вклады денежные средства физических и юридических лиц в рублях и иностранной валюте, т.е. **генеральная лицензия**, может быть выдана кредитной организации, имеющей собственные средства (капитал) не менее **900 миллионов рублей**.

Статья 20 «Основания для отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций» устанавливает: Банк России обязан отозвать лицензию на осуществление банковских операций в случаях:

- если **достаточность капитала** кредитной организации становится ниже 2 процентов;
- если банк не достиг на 1 января 2015 года минимального размера собственных средств (капитала), установленного частью седьмой статьи 11.2 настоящего Федерального закона, и не подает в Банк России ходатайство об изменении своего статуса на статус небанковской кредитной организации.

Статья 36 «Банковские вклады физических лиц» дает определение: **вклад** – денежные средства в валюте Российской Федерации или иностранной валюте, размещаемые физическими лицами в целях хранения и получения дохода. Доход по вкладу выплачивается в денежной форме в виде процентов. Вклад возвращается вкладчику по его первому требованию в порядке, предусмотренном для вклада данного вида федеральным законом и соответствующим договором.

Право привлечения во вклады денежных средств физических лиц может быть предоставлено банкам, с даты государственной регистрации которых прошло не менее двух лет.

Право на привлечение во вклады денежных средств физических лиц может быть предоставлено вновь регистрируемому банку либо банку, с даты государственной регистрации которого прошло менее двух лет, если:

- 1) размер уставного капитала вновь регистрируемого банка либо размер собственных средств (капитала) действующего банка составляет величину не менее **3 миллиардов 600 миллионов рублей**;
- 2) банк соблюдает установленную нормативным актом Банка России обязанность раскрывать неограниченному кругу лиц информацию о лицах, оказывающих существенное (прямое или косвенное) влияние на решения, принимаемые органами управления банка.

Классификация депозитов

1. по условиям внесения

- 1.1 до востребования
- 1.2 срочные
- 1.3 сберегательные

2. по категориям вкладчиков

- 2.1 вклады физических лиц
- 2.2 депозиты юридических лиц
- 2.3 межбанковские депозиты на корреспондентских счетах

3. по виду процентной ставки

- 3.1 фиксированная
- 3.2 плавающая

4. по срокам привлечения

- 4.1 краткосрочные (до 1 года)
- 4.2 среднесрочные (1-3 года)
- 4.3 долгосрочные (свыше 3 лет)

5. по валюте вклада

- 5.1 в национальной валюте
- 5.2 в иностранной валюте
- 5.3 мультивалютные

6. по праву собственности

- 6.1 именные
- 6.2 на предъявителя

Активные операции – это 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; инновационное финансирование и кредитование; ссуды, предоставляемые другим банкам. Активные операции банка по **экономическому содержанию** делят на ссудные (учетно-ссудные); расчетные; кассовые; инвестиционные и фондовые; гарантийные.

Классификация активов банка

1. по степени доходности

- 1.1 приносящие доход
- 1.2 не приносящие доход

2. по степени ликвидности

- 2.1 высоколиквидные
- 2.2 ликвидные
- 2.3 низколиквидные

3. по степени риска

Согласно Инструкции ЦБР от 16 января 2004 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков» банки оценивают активы на основании следующей классификации рисков:

- 3.1 риск 0%
- 3.2 риск 10%
- 3.3 риск 20%
- 3.4 риск 50%
- 3.5 риск 100%

Кредитный процесс в коммерческом банке

ЭТАПЫ:

1. разработка стратегии кредитных операций;
2. знакомство с заемщиком (рассмотрение заявки на кредит и пакета документов);
3. оценка кредитоспособности заемщика и кредитного риска;

4. подготовка и заключение кредитного договора, обязательств по обеспечению и выдача кредита;

5. кредитный мониторинг (контроль выполнения условий кредитного договора и погашения кредита).

Кредитная политика должна базироваться на трех основных принципах:

- обоснованное предоставление кредитов, обеспечивающее их возвратность;
- размещение средств с учетом интересов акционеров и с целью защиты интересов вкладчиков;
- удовлетворение потребностей рынка в кредитах в пределах области деловой активности банка.

Каким образом банк может обеспечить свою финансовую устойчивость при осуществлении активных операций? Это достигается за счет:

- фонда обязательного резервирования в Центральном банке (ФОР);
- формирования резервов на возможные потери по ссудам (обязательные провизии);
- выбора наиболее предпочтительных форм обеспечения возвратности банковских ссуд (в том числе залогового).

Положение Банка России от 26 марта 2004 года № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» определяет: **кредитный риск** по ссуде возникает в связи с неисполнением или ненадлежащим исполнением заемщиком обязательств в соответствии с условиями договора. В целях определения **размера резерва** элементы расчетной базы резерва (остатки на балансовых счетах) классифицируются на основании профессионального суждения в одну из пяти категорий качества.

I категория качества (стандартные ссуды) – анализ деятельности контрагента и (или) функционирования рынка (рынков) не выявил реальной и потенциальной угрозы потерь и есть основания полагать, что заемщик полностью и своевременно исполнит свои обязательства;

II категория качества (нестандартные ссуды) – анализ деятельности заемщика и (или) функционирования рынка (рынков) позволяет констатировать существование умеренной потенциальной угрозы потерь (например, кредитной организации стало известно о наличии в деятельности заемщика недостатков в управлении, системе внутреннего контроля или других отрицательных аспектов и (или) прогнозируется неблагоприятное развитие ситуации на рынках, на которых работает заемщик);

III категория качества (сомнительные ссуды) – анализ деятельности заемщика и (или) функционирования рынка (рынков) выявил существование серьезной потенциальной или умеренной реальной угрозы потерь (например, констатировано кризисное состояние рынков или ухудшение финансового положения заемщика);

IV категория качества (проблемные ссуды) – анализ деятельности заемщика и (или) функционирования рынка (рынков) выявил одновременное наличие потенциальных и умеренных реальных угроз (например, указанных

выше) либо существенных реальных угроз частичных потерь (например, имеются затруднения в исполнении заемщиком своих обязательств);

V категория качества (безнадежные ссуды) – есть достаточные основания полагать, что стоимость отдельного элемента расчетной базы резерва будет полностью потеряна в связи с неисполнением заемщиком договорных обязательств.

Размер расчетного резерва определяется в соответствии с показателями таблицы 12.

Таблица 12 – Определение размера резервов на возможные потери по ссудам

Классификация	Размер расчетного резерва в процентах от величины элемента расчетной базы
I категория качества	0%
II категория качества	от 1% до 20%
III категория качества	от 21% до 50%
IV категория качества	от 51% до 100%
V категория качества	100%

Задание для подготовки к практическому занятию

Цель занятия: изучить структуру кредитной системы, ее формы, типы, эволюцию, уяснить отличия построения банковских систем, изучить организационную структуру коммерческих банков, классификацию пассивных и активных операций, их значение, особенности формирования собственных и заемных ресурсов коммерческого банка и их размещения, классификацию активных операций, их значение, особенности осуществления отдельных видов активных операций банка.

Форма проведения занятия: работа в малых группах.

Ход занятия:

- организационный момент (переключка студентов, формирование малых групп);
- проверка подготовленности студентов к занятию (наличие конспектов, дополнительных материалов);
- подготовка и обсуждение теоретических вопросов и практических заданий в группах;
- презентация группой своего задания;
- подведение итогов занятия. **При оценке работы студентов** учитываются: правильность выполнения практических заданий, качество устных ответов, степень активности студента на занятии.

На обсуждение выносятся вопросы:

- 1) Понятие кредитной системы, ее формы, структура, универсальные и специализированные финансово-кредитные системы
- 2) Виды кредитных организаций, их отличия. Функции банковских и парабанковских субъектов в кредитной системе

- 3) Структура кредитной системы России, ее эволюция, особенности развития
- 4) Банковская система, особенности одноуровневой и двухуровневой банковских систем
- 5) Коммерческие банки: понятие, функции и классификация
- 6) Классификация банковских операций
- 7) Виды пассивных операций и их роль в деятельности коммерческого банка
- 8) Собственный капитал банка, его функции
- 9) Депозитные операции, операции по вкладам физических лиц
- 10) Активные операции коммерческого банка
- 11) Кредитная политика банка
- 12) Кредитный процесс, его этапы

Практические задания

Задание 1. Тест на соответствие. Подберите каждому термину соответствующее определение, совместив цифры и буквы.

Вопросы:

- 1) Кредитная организация, осуществляющая широкий круг банковских операций на основании лицензии
- 2) Кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности операции по привлечению во вклады денежных средств физических и юридических лиц, их размещению от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, а также открытию и ведению банковских счетов физических и юридических лиц
- 3) Образование безналичных платежных средств, их выпуск в оборот и изъятие из оборота
- 4) Организация, создаваемая не для извлечения прибыли, а для защиты и представления интересов своих членов
- 5) Юридическое лицо, функции которого состоят в выполнении банковских операций для получения прибыли, имеющее специальную лицензию Банка России
- 6) Банк, выступающий официальным проводником денежно-кредитной политики государства
- 7) Образование, не являющееся юридическим лицом кредитных организаций, в котором одна кредитная организация оказывает существенное влияние на решения других
- 8) Ломбарды, микрофинансовые организации, кредитные товарищества – все это
- 9) Кредит центрального банка
- 10) Воздействие на кредитные организации со стороны центрального банка или иных руководящих органов

Варианты ответов:

А) кредитная организация	Б) ломбардный кредит
В) ассоциация банков	Г) одна из функций банка
Д) банковская группа	Е) эмиссия наличных денег
Ж) банк	З) центральный банк
И) специализированный банк	К) синдицированный кредит
Л) онкольный кредит	М) государственное регулирование банковской деятельности
Н) небанковская кредитная организация	О) универсальный банк

Задание 2. Тест на соответствие. Подберите каждому термину соответствующее определение, совместив цифры и буквы.

1) Пассивные операции	А) Внесение денежных средств физическим лицом
2) Операции накопления собственного капитала	Б) Должен быть заключен в письменной форме
3) Вклад	В) Важнейший источник собственного капитала банков
4) Договор банковского вклада	Г) Банковские вклады физических лиц с целью накопления или сохранения денежных сбережений населения
5) Реальный договор	Д) Банк обязан обеспечивать путем обязательного страхования
6) Срочные депозиты	Е) Не вправе давать банку указания о перечислении суммы его депозита на счет третьего лица
7) Прибыль	Ж) Выпуск и размещение акций или паев среди покупателей
8) Сберегательные вклады	З) Операции, в результате ведения которых увеличиваются денежные ресурсы, которыми банк располагает и может распоряжаться
9) Возврат вкладов	И) Считается заключенным с момента внесения (перечисления) в банк денежной суммы
10) Юридическое лицо, хозяйствующий субъект	К) Деньги, внесенные в банк на фиксированный срок

Задание 3. Выберите правильный ответ в тестовых вопросах

1) Капитал банка считается достаточным в зависимости:

- а) от структуры его пассивов;
- б) качества его активов;
- в) резервных требований;
- г) качества управления;
- д) его абсолютной величины.

2) При определении достаточности собственного капитала банка учитываются:

- а) доля выданных банком кредитов в валюте баланса;
- б) доля долговых ценных бумаг, эмитированных банком;
- в) доля привлеченных банком депозитов;
- г) доля рискованных активных операций;

д) доля инвестиций в производные инструменты.

3) Соотношение между основным и дополнительным капиталом коммерческого банка должно составлять:

- а) 20%;
- б) 100%;
- в) 80%;
- г) 50%;
- д) 150%.

4) В состав дополнительного капитала банка входит:

- а) стоимость обыкновенных акций;
- б) стоимость привилегированных акций;
- в) резервный фонд;
- г) резерв на потери по стандартным ссудам;
- д) эмиссионный доход.

5) В состав дополнительного капитала банка могут включаться долговые обязательства банка в форме:

- а) привлеченных межбанковских кредитов;
- б) публично размещенных долгосрочных облигаций;
- в) субординированных займов;
- г) выпущенных банком собственных векселей;
- д) проданных банковских сертификатов.

6) Укажите, какие функции выполняет собственный капитал коммерческого банка:

- а) страховую, оперативную и контрольную;
- б) оперативную, регулируемую и защитную;
- в) контрольную, защитную и регулируемую;
- г) регулируемую и защитную;
- д) развития и защиты.

7) Значение норматива достаточности собственного капитала российского банка не может быть ниже:

- а) 8%;
- б) 2%;
- в) 4%;
- г) 6%;
- д) 10%.

8) В соответствии с международным стандартом банковской деятельности «Базель-1» значение норматива достаточности не может быть ниже:

- а) 2%;
- б) 4%;
- в) 6%;
- г) 8%;
- д) 10%.

9) Коэффициент Кука позволяет оценить достаточность собственного капитала банка по отношению:

- а) к совокупным активам;
- б) совокупным пассивам;
- в) совокупным активам, взвешенным по уровню риска;
- г) балансовым активам;
- д) забалансовым активам.

10) Средства резервного фонда должны использоваться:

- а) на покрытие убытков отчетного года;
- б) выплату дивидендов по акциям банка;
- в) выплату процентов, начисленных по вкладам;
- г) увеличение уставного капитала;
- д) материальное поощрение сотрудников.

11) Фонды банка формируются за счет:

- а) привлеченных средств;
- б) средств Банка России;
- в) прибыли;
- г) уставного капитала;
- д) всего вышеперечисленного.

12) Держателем контрольного пакета акций Сбербанка России является:

- а) Минфин России;
- б) Правительство РФ;
- в) Банк России;
- г) большое количество акционеров, ни один из которых не обладает контрольным пакетом;
- д) Сбербанк России не является акционерным банком.

13) Нематериальная часть уставного капитала банка может составлять не более:

- а) 10%;
- б) 15%;
- в) 20%;
- г) 25%;
- д) определяется в уставе банка.

14) Банк России отзывает банковскую лицензию у банка, если коэффициент достаточности собственного капитала меньше:

- а) 2%;
- б) 6%;
- в) 8%;
- г) 10%.
- д) 11%

15) При расчете основного собственного капитала банка, созданного в форме акционерного общества, не принимаются в расчет привилегированные акции:

- а) конвертируемые;
- б) обменные;
- в) отзывные;
- г) кумулятивные;
- д) по которым в уставе банка не определен размер дивиденда.

16) К депозитным источникам привлеченных средств относятся:

- а) кредиты центрального банка;
- б) продажа депозитных сертификатов;
- в) выпуск облигаций;
- г) текущие счета предприятий;
- д) вклады населения.

17) К пассивам банка относятся:

- а) резервы, размещенные в центральном банке;
- б) наличность;
- в) выпущенные депозитные сертификаты;
- г) ссуды другим банкам;
- д) приобретенные ценные бумаги.

18) Что такое банковский вклад:

- а) денежные средства, размещаемые физическими и юридическими лицами в банках;
- б) денежные средства, размещаемые физическими лицами-гражданами России в банках;
- в) денежные средства, размещаемые физическими лицами в банках, включая капитализированные проценты;
- г) любые денежные средства, находящиеся в банке;
- д) все перечисленное верно.

19) К пассивным банковским операциям относятся:

- а) размещение депозитов;
- б) покупка ценных бумаг;
- в) формирование обязательных резервов;
- г) формирование счетов «ностро»;
- д) формирование счетов «лоро».

20) Вкладчиками банка могут быть:

- а) физические лица (кроме лиц без гражданства);
- б) только граждане РФ;
- в) любые физические лица;
- г) только юридические лица;
- д) любые хозяйствующие субъекты.

21) Срок обращения банковского сберегательного сертификата не должен превышать:

- а) шести месяцев;
- б) одного года;
- в) трех лет;
- г) пяти лет;
- д) ограничений по сроку нет.

22) Максимальный срок обращения депозитного сертификата составляет:

- а) шесть месяцев;
- б) один год;
- в) три года;
- г) пять лет;

д) нет верного ответа.

23) К пассивным операциям банка относится все, кроме:

- а) приема вкладов;
- б) приема депозитов;
- в) получения кредитов от других банков;
- г) продажи собственных банковских сертификатов;
- д) выписки чековой книжки.

24) Какой банк имеет право привлекать деньги от физических лиц во вклады:

- а) любой банк с момента создания и получения лицензии на осуществление банковской деятельности;
- б) банк, работающий не менее одного года;
- в) банк, работающий не менее двух лет и имеющий соответствующую лицензию;
- г) только банк с иностранным капиталом;
- д) банк, вошедший в систему страхования вкладов.

25) Срочный сберегательный депозит позволяет:

- а) осуществлять денежные накопления;
- б) поручить банку осуществлять текущие платежи вкладчика;
- в) проводить операции с ценными бумагами;
- г) стать участником общих фондов банковского управления;
- д) получить доступ к кредитным ресурсам банка.

26) Мультивалютный вклад означает, что:

- а) сумма вклада номинирована в корзине валют, выбранных вкладчиком, которая остается неизменной в течение срока действия договора;
- б) вкладчик может по своему усмотрению менять валюту вклада;
- в) менеджер банка обязан изменять валюту вклада исходя из официального обменного курса рубля;
- г) сумма вклада номинирована в рублях, но по истечении срока действия договора вкладчик может получить ее в другой валюте;
- д) сумма вклада номинирована в корзине валют, рекомендованных Центральным банком.

Задание 4. Решите задачи

Задача 4.1. Структура пассива баланса банка (тыс. руб.) выглядит следующим образом:

- 1) кредиты, полученные от Банка России – 330 000;
- 2) средства кредитных организаций – 640 000;
- 3) расчетные, текущие счета клиентов – 851 000;
- 4) срочные депозиты – 207 000;
- 5) вклады граждан – 50 000;
- 6) депозитные сертификаты – 200 000;
- 7) выпущенные векселя – 30 000;
- 8) прибыль – 34 000;
- 9) зарегистрированные обыкновенные акции – 1 500 000;
- 10) фонды – 9100;
- 11) переоценка основных средств – 564.

Распределите приведенные статьи на три группы (решение оформите в таблице): собственные ресурсы, привлеченные депозитные ресурсы и привлеченные недепозитные ресурсы банка.

Задача 4.2. Пассив баланса банка характеризуется следующими данными (руб.):

- 1) кредиты, полученные от Банка России – 120 тыс.;
- 2) средства кредитных организаций – 530 тыс.;
- 3) средства на расчетных, текущих счетах клиентов – 734 тыс.;
- 4) срочные депозиты – 126 тыс.;
- 5) вклады физических лиц – 30 тыс.;
- 6) средства, привлеченные посредством депозитных сертификатов – 130 тыс.;
- 7) средства, привлеченные посредством собственных векселей – 40 тыс.;
- 8) прибыль – 23 тыс.;
- 9) зарегистрированные обыкновенные акции банка – 1 млн;
- 10) фонды – 7,6 тыс.;
- 11) переоценка основных средств – 775.

Распределите приведенные статьи на три группы (решение оформите в таблице): собственные ресурсы, привлеченные депозитные ресурсы и привлеченные недепозитные ресурсы банка.

Задания для самостоятельной работы

Веб-квест «Коммерческий банк»

Ваша роль: независимые эксперты в области банковского дела.

Цель квеста: используя материалы официальных сайтов Национального Банка Казахстана (www.nationalbank.kz) и казахстанских коммерческих банков, изучить организационную структуру, особенности пассивных и активных операций современного коммерческого банка, а также получить навыки сбора необходимой информации и выбора банковских продуктов из представленных депозитной и кредитной линеек.

Информационные ресурсы и задание

Поиск информации. 1 этап. По данным сайта Национального Банка Казахстана выберите для дальнейшего изучения один из казахстанских коммерческих банков второго уровня. Для этого пройдите www.nationalbank.kz → Статистика → Показатели финансового сектора → Банковский сектор → Финансовые показатели → Сведения о собственном капитале, обязательствах и активах. Вы сможете получить данные на начало текущего года о величине активов и собственного капитала изучаемого банка, качестве его ссудного портфеля, о размере вкладов физических и юридических лиц.

Чтобы оценить уровень процентной маржи и спреда изучаемого банка, пройдите www.nationalbank.kz → Статистика → Показатели финансового

сектора → Банковский сектор → Финансовые показатели → Сведения о средней процентной марже и среднем процентном спреде.

Поиск информации. 2 этап.

Организационная структура. Выбрав банк, операции которого ваша экспертная группа будет изучать, зайдите на его сайт, изучите имеющуюся информацию об истории банка, его руководстве, структуре акционеров, проводились ли данным банком поглощения других банков, были ли слияния (полученные данные можно представить в виде схем и таблиц). Оцените, представлена ли на сайте информация о рейтингах банка, каким рейтинговым агентством был присвоен рейтинг, уровень рейтинговой оценки, прогноз рейтинга (если их несколько, оформите информацию в виде таблицы). Оцените наличие удаленных подразделений банка (информацию можно свести в таблицу 13).

Таблица 13 – Виды удаленных подразделений банка

Наименование	Количество
центры персонального сервиса	
филиалы	
в том числе за рубежом	
представительства	
в том числе за рубежом	
банкоматы	
платежные терминалы	

Пассивные операции. Найдите на сайте банка его финансовую отчетность, по данным отчета о финансовом положении банка рассчитайте, какой удельный вес занимает собственный капитал банка в структуре пассивов. Оцените, какие источники фондирования использует банк, рассчитайте, какой удельный вес в структуре обязательств занимают средства клиентов, средства кредитных учреждений, выпущенные долговые ценные бумаги.

Изучите депозитную линейку банка для физических и юридических лиц (информацию можно свести в таблицу 14). Имеется ли на сайте депозитный калькулятор? Рассчитайте удельный вес вкладов физических и юридических лиц от всех обязательств банка по данным сайта Национального банка (таблица «Сведения о собственном капитале, обязательствах и активах»), результаты представьте в виде диаграммы.

Таблица 14 – Депозитная линейка банка

Наименование депозита	Условия депозита				
	годовая процентная ставка	условия привлечения (срочный, сберегательный)	срок привлечения	минимальная сумма вклада	выплата вознаграждения
Физические лица					
.....					
Юридические лица					
.....					

Проанализируйте полученные результаты и сделайте выводы об особенностях формирования пассивов данного банка, выработайте рекомендации по возможному расширению источников получения заемных средств и совершенствованию депозитных продуктов.

Активные операции. Рассчитайте удельный вес активов банка в общей сумме активов банковской системы Казахстана по данным сайта Национального банка (таблица «Сведения о собственном капитале, обязательствах и активах»).

Проанализируйте кредитную линейку банка. Сколько кредитных продуктов предлагает банк для физических лиц, корпоративных клиентов, малого и среднего бизнеса? Для каких клиентов банк предлагает максимальное количество кредитных продуктов? Может ли клиент открыть в данном банке кредитную линию? Информацию представьте в виде диаграмм.

Подробно изучите условия потребительских кредитов, заполните таблицу 15. Имеется ли на сайте кредитный калькулятор для потребительских кредитов? Какой удельный вес занимают кредиты без обеспечения (беззалоговые)?

Таблица 15 – Кредитная линейка банка для физических лиц

Наименование кредита	Условия кредита							
	цель	годовая процентная ставка	характер обеспечения	срок	максимальная сумма	пакет документов	страхование	условия погашения

Какая информация об условиях кредитования доступна корпоративным клиентам и малому бизнесу? В зависимости от наличия информации представьте ее в виде схем или таблиц. Имеется ли на сайте кредитный калькулятор для корпоративных клиентов?

Оцените качество ссудного портфеля банка по данным сайта Национального банка (таблица «Сведения о собственном капитале, обязательствах и активах»). Каков удельный вес просроченных кредитов, в том числе с просрочкой платежей более 90 дней? Информацию представьте в виде диаграмм.

Проанализируйте полученные результаты и сделайте выводы о предпочтениях данного банка в сфере кредитования, о состоянии ссудного портфеля банка, выработайте рекомендации по возможному расширению активных операций банка и совершенствованию кредитных продуктов.

Участие в платежных системах. Изучите участие банка в карточных платежных системах и предлагаемые карточные продукты, заполните таблицу 16. Предлагает ли банк своим клиентам-юридическим лицам корпоративные карты?

Таблица 16 – Карточные продукты банка

Название платежной системы	Название карточного продукта	Тип карты (дебетная, кредитная, корпоративная)

Финансовые услуги. Изучите ассортимент финансовых услуг, которые предлагает банк, заполните таблицу 17.

Таблица 17 – Финансовые услуги банка

Наименование	Условия предоставления	Стоимость	Потребители услуги

Результаты деятельности банка. По данным отчета о финансовом положении банка установите, какой финансовый результат был получен по итогам года, по данным сайта Национального банка (таблица «Расчет чистой процентной маржи и процентного спреда») сравните уровень маржи и спреда изучаемого банка со средним уровнем по банковской системе. Информацию представьте в виде диаграмм.

Руководство к действиям. Используя *ваши собственные расчеты, таблицы, диаграммы и выводы*, подготовьте «**Отчет независимого эксперта**», в котором обобщите материалы, полученные в результате изучения организационной структуры, пассивных и активных операций, финансовых услуг путем формирования рейтинга коммерческого банка. Для этого, используя имеющуюся информацию о банке, выбранном вашей группой, определите баллы рейтинга по предложенным критериям оценки (таблица 18).

Разместите «**Отчет независимого эксперта**» на вашей веб-странице или на вашем сайте в сети Интернет.

При обсуждении отчетов экспертные группы будут иметь возможность сравнить результаты присвоения рейтинга и выбрать лидирующие банки.

Таблица 18 – Итоговый рейтинг банка

Критерии оценки	максимальный балл	присвоенный балл
1. Удельный вес активов банка в общей сумме по банковской системе Казахстана, %	> 5% – 3 балла < 5% – 5 баллов < 10% – 10 баллов	
2. Удельный вес ссудного портфеля банка в общем ссудном портфеле по банковской системе Казахстана, %	> 5% – 3 балла < 5% – 5 баллов < 10% – 10 баллов	
3. Удельный вес собственного капитала банка в структуре пассивов, %	> 10% – 4 балла < 10% – 8 баллов	
4. Наличие международных рейтингов (за каждый)	5 баллов	
5. Количество филиалов (за каждый)	1 балл	
6. Филиалы за рубежом (за каждый)	2 балла	

7. Представительства за рубежом (за каждое)	1 балл	
8. Количество банкоматов (за каждый)	1 балл	
9. Количество Центров персонального сервиса (за каждый)	2 балла	
10. Ширина депозитной линейки для физических лиц (за каждый продукт)	3 балла	
11. Наличие депозитов с доступной минимальной суммой (за каждый продукт)	1 балл	
12. Ширина депозитной линейки для юридических лиц (за каждый продукт)	4 балла	
13. Ширина кредитной линейки для физических лиц (за каждый продукт)	2 балла	
14. Ширина кредитной линейки для юридических лиц (за каждый продукт)	2 балла	
15. Ширина кредитной линейки для МСБ (за каждый продукт)	2 балла	
16. Количество международных платежных систем, с которыми работает банк (за каждую)	4 балла	
17. Выпуск кредитных пластиковых карт (за каждый продукт)	2 балла	
18. Выпуск дебетных пластиковых карт (за каждый продукт)	2 балла	
19. Выпуск корпоративных пластиковых карт (за каждый продукт)	2 балла	
20. Лизинг	5 баллов	
21. Факторинг	5 баллов	
22. Услуги сейфового хранения	3 балла	
23. Другие услуги (укажите, какие)	4 балла	
24. Качество ссудного портфеля: доля кредитов с просрочкой платежей, %	> 5% – 10 баллов > 10% – 8 баллов < 10% – 5 баллов	
25. Качество ссудного портфеля: доля кредитов с просрочкой платежей более 90 дней, %	> 5% – 10 баллов > 8% – 8 баллов < 8% – 4 балла	
26. Величина процентной маржи, %	> среднего по банковской системе – 2 балла < среднего по банковской системе – 6 баллов < 10% – 10 баллов	
27. Величина процентного спреда, %	> среднего по банковской системе – 2 балла < среднего по банковской системе – 6 баллов < 6% – 8 баллов	
Всего		

Литература для подготовки к занятию

Нормативные акты

1) Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1 [Электронный ресурс].

– URL: <http://www.garant.ru>

- 2) Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. N 395-1 «О банках и банковской деятельности» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 3) Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>

Учебники и учебные пособия

- 1) Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – 4-е изд. – М. : Дашков и К, 2013. – 400 с.
- 2) Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – 11-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2013. – 448 с.
- 3) Иванов, В.В. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник и практикум для академического бакалавриата / В.В. Иванов [и др.] ; под ред. В.В. Иванова; Б.И. Соколова. – М. : Издательство Юрайт, 2015. – 371 с.
- 4) Катасонов, В.Ю. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Ю. Катасонов. – М.: Юрайт, 2015. – 499 с.
- 5) Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / Е.И. Кузнецова ; под ред. Н.Д. Эриашвили. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 567 с.
- 6) Мартыненко, Н.Н. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / Н.Н. Мартыненко ; под ред. Соколова Ю.А. – М.: Юрайт, 2015. – 369 с.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- 1) Научно-электронная библиотека elibrary [Электронный ресурс]. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
- 2) Сайт АО «ForteBank» [Электронный ресурс]. – URL: [http:// https://http://www.fortebank.com](http://https://http://www.fortebank.com)
- 3) Сайт АО «KASPI BANK» [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.kaspibank.kz>
- 4) Сайт АО «АТФБанк» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.atfbank.kz>
- 5) Сайт АО «БанкЦентрКредит» [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.bcc.kz>
- 6) Сайт АО «Евразийский Банк» [Электронный ресурс]. – URL: <http://https://www.eubank.kz>
- 7) Сайт АО «КАЗКОММЕРЦБАНК» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www/kkb.kz>
- 8) Сайт АО «Народный банк Казахстана» [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.halykbank.kz>
- 9) Сайт АО «Нурбанк» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.nurbank.kz>
- 10) Сайт АО «Цеснабанк» [Электронный ресурс]. – URL: <http://https://www.tsb.kz>
- 11) Сайт Банка России [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru>
- 12) Сайт Национального Банка Казахстана [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.nationalbank.kz>

Тема 11. Центральные банки и основы их деятельности

После изучения данной темы студент должен:

ЗНАТЬ понятие и этапы эволюции центральных банков, их организационно-правовые формы, цели и основные функции центральных банков, инструменты денежно-кредитной политики центральных банков, историю становления Банка России.

УМЕТЬ характеризовать правовой статус Центрального банка (Банка России), анализировать особенности применения инструментов денежно-кредитной политики на современном этапе.

ВЛАДЕТЬ терминологией, раскрывающей роль центрального банка государства как мегарегулятора финансовой системы, навыками выбора денежно-кредитных инструментов в зависимости от состояния экономики.

Центральный банк – ключевой элемент финансовой системы государства, выступающий проводником официальной денежно-кредитной политики как основы государственного регулирования экономики.

Этапы эволюции центральных банков

- 1) 17 в. – возникновение коммерческих банков, выпуск банкнот как квитанций на хранение золота
- 2) 18 в. – расширение товарного кредитования и вексельного обращения, массовый выпуск банкнот, организация системы оборота кредитных денег
- 3) 19 в. – начало образования эмиссионных центров. Право эмиссии банкнот переходит к нескольким крупным коммерческим банкам страны
- 4) Конец 19 в. – монополизация эмиссии банкнот центральными банками, возникновение двухуровневой банковской системы. Банкноты становятся национальными кредитными деньгами, разменными на золото
- 5) Вторая половина 20 в. – демонетизация золота, глобализация национальных денежных систем, появление электронных денег, интернационализация валют. Создание коллективной валюты «ЕВРО» и системы Европейских Центральных банков

Пути образования центральных банков:

- ⇒ в результате исторической эволюции в странах с ранним развитием рыночных отношений (Банк Англии, Банк Испании);
- ⇒ национализация банков, имевших статус акционерных (Банк Канады, Банк Японии);
- ⇒ изначальное учреждение в качестве эмиссионного центра (ФРС).

Классификация центральных банков по характеру учредительства: по схеме «снизу вверх»; по схеме «сверху вниз»; по схеме «на паритетных началах».

Организационно-правовые формы центральных банков:

- ⇒ унитарная (государственная) – капитал полностью принадлежит государству (Россия, Казахстан, Англия, Дания, Франция);
- ⇒ акционерная – капитал принадлежит акционерам (США, Италия);

⇒ смешанного типа – с участием государства (Швейцария, Япония, Бельгия, Австрия).

Основные функции центральных банков:

1. Эмиссия банкнот
2. Проведение денежно-кредитной политики
3. Рефинансирование кредитно-банковских институтов
4. Реализация валютной политики
5. Регулирование деятельности кредитных институтов
6. Функция финансового агента правительства
7. Организация платежно-расчетных отношений

Операции центрального банка

Пассивные операции полностью зависят от потребностей общества в денежных средствах (размер эмиссии определяется от масштабов рефинансирования БВУ, восполнения дефицита бюджета и создания золотовалютных резервов):

- ⇒ формирование уставного капитала;
- ⇒ эмиссия денег;
- ⇒ хранение денежных средств государственных и местных бюджетов и резервов коммерческих банков.

Активные операции являются каналами, по которым эмиссионные ресурсы центральных банков поступают в денежное обращение:

- ⇒ кредитование коммерческих банков;
- ⇒ кредитование расходов государства;
- ⇒ покупка золота и иностранной валюты.

Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» устанавливает: функции и полномочия, предусмотренные Конституцией Российской Федерации и настоящим Федеральным законом, **Банк России** осуществляет независимо от других федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления. Банк России является юридическим лицом. Местонахождение центральных органов Банка России – город Москва. Уставный капитал и иное имущество Банка России являются федеральной собственностью. Банк России имеет уставный капитал в размере **3 млрд. рублей**.

В соответствии с целями и в порядке, которые установлены настоящим Федеральным законом, Банк России осуществляет полномочия по владению, пользованию и распоряжению имуществом Банка России, включая золотовалютные резервы Банка России. Государство не отвечает по обязательствам Банка России, а Банк России - по обязательствам государства, если они не приняты на себя такие обязательства или если иное не предусмотрено федеральными законами. Банк России осуществляет свои расходы за счет собственных доходов.

Целями деятельности Банка России являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;

- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;
- обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы.

Получение прибыли не является целью деятельности Банка России.

Банк России выполняет следующие функции:

- 1) во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;
- 2) монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение;
 - 2.1) утверждает графическое обозначение рубля в виде знака;
- 3) является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования;
- 4) устанавливает правила осуществления расчетов в Российской Федерации;
 - 4.1) осуществляет надзор и наблюдение в национальной платежной системе;
- 5) устанавливает правила проведения банковских операций;
- 6) осуществляет обслуживание счетов бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации, если иное не установлено федеральными законами, посредством проведения расчетов по поручению уполномоченных органов исполнительной власти и государственных внебюджетных фондов, на которые возлагаются организация исполнения и исполнение бюджетов;
- 7) осуществляет эффективное управление золотовалютными резервами Банка России;
- 8) принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает их действие и отзывает их;
- 9) осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп (далее - банковский надзор);
- 10) регистрирует эмиссию ценных бумаг кредитными организациями в соответствии с федеральными законами;
- 11) осуществляет самостоятельно или по поручению Правительства Российской Федерации все виды банковских операций и иных сделок, необходимых для выполнения функций Банка России;
- 12) организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- 13) определяет порядок осуществления расчетов с международными организациями, иностранными государствами, а также с юридическими и физическими лицами;
- 14) устанавливает правила бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы Российской Федерации;
- 15) устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю;

16) принимает участие в разработке прогноза платежного баланса Российской Федерации и организует составление платежного баланса Российской Федерации;

16.1) принимает участие в разработке методологии составления финансового счета Российской Федерации в системе национальных счетов и организует составление финансового счета Российской Федерации;

17) утратил силу с 1 января 2013 г.;

18) проводит анализ и прогнозирование состояния экономики Российской Федерации в целом и по регионам, прежде всего денежно-кредитных, валютно-финансовых и ценовых отношений, публикует соответствующие материалы и статистические данные;

18.1) осуществляет выплаты Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, в случаях и порядке, которые предусмотрены федеральным законом;

18.2) является депозитарием средств Международного валютного фонда в валюте Российской Федерации, осуществляет операции и сделки, предусмотренные статьями Соглашения Международного валютного фонда и договорами с Международным валютным фондом;

19) осуществляет иные функции в соответствии с федеральными законами.

Банк России подотчетен Государственной Думе Федерального Собрания Российской Федерации. Государственная Дума:

- назначает на должность и освобождает от должности Председателя Банка России по представлению Президента Российской Федерации;
- назначает на должность и освобождает от должности членов Совета директоров Банка России по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом Российской Федерации;
- направляет и отзывает представителей Государственной Думы в Национальном банковском совете в рамках своей квоты;
- рассматривает основные направления единой государственной денежно-кредитной политики и принимает по ним решение;
- рассматривает годовой отчет Банка России и принимает по нему решение;
- принимает решение о проверке Счетной палатой Российской Федерации финансово-хозяйственной деятельности Банка России, его структурных подразделений и учреждений. Указанное решение может быть принято только на основании предложения Национального банковского совета;
- проводит парламентские слушания о деятельности Банка России с участием его представителей;
- заслушивает доклады Председателя Банка России о деятельности Банка России (при представлении годового отчета и основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики).
- Банк России представляет в Государственную Думу и Президенту Российской Федерации информацию в порядке, установленном федеральными законами.

Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» устанавливает: размер обязательных резервов в процентном отношении к обязательствам кредитной организации (норматив обязательных резервов), а также порядок депонирования обязательных резервов в Банке России устанавливаются Советом директоров. **Нормативы обязательных резервов не могут превышать 20 процентов обязательств кредитной организации** и могут быть дифференцированными для различных кредитных организаций. Нормативы обязательных резервов не могут быть одновременно изменены более чем на пять пунктов.

Задание для подготовки к практическому занятию

Цель занятия: изучить эволюцию центральных банков, особенности их функционирования, используемые инструменты денежно-кредитной политики.

Форма проведения занятия: работа в малых группах.

Ход занятия:

- организационный момент (переключка студентов, формирование малых групп);
- проверка подготовленности студентов к занятию (наличие конспектов, дополнительных материалов);
- подготовка и обсуждение теоретических вопросов и практических заданий в группах;
- презентация группой своего задания;
- подведение итогов занятия. **При оценке работы студентов** учитываются: правильность выполнения практических заданий, качество устных ответов, степень активности студента на занятии.

На обсуждение выносятся вопросы:

- 1) Генезис, цели и задачи организации центральных банков
- 2) Функции центральных банков
- 3) Денежно-кредитная политика центрального банка как инструмент регулирования экономики
- 4) Условия применения денежно-кредитных инструментов в зависимости от состояния экономики
- 5) Организационная структура и особенности деятельности Банка России
- 6) Баланс и операции Банка России
- 7) Цели и перспективы развития денежно-кредитной политики в России

Практические задания

Задание 1. По данным раздела II «Деятельность Банка России» последнего Годового отчета Банка России (пройдите <http://www.cbr.ru> → Издания Банка России → Годовой отчет Банка России) изучите пункт II.1 «Денежно-кредитная политика» и пункт II.2 «Управление резервными активами».

В разделе III «Годовая финансовая отчетность Банка России» найдите годовой баланс, изучите, из каких статей состоит его актив и пассив. Рассчитайте структуру актива и пассива за текущий и прошлый годы, проанализируйте структурные сдвиги. По каким статьям произошли наиболее существенные изменения?

Результаты расчетов представьте в таблицах и диаграммах, сделайте выводы.

Задание 2. Согласно Федеральному закону от 21.12.2013 г. № 353-ФЗ «О потребительском кредите» Банк России имеет право ограничивать процентные ставки по потребительскому кредитованию, исходя из формулы:

$$\%MAX = \%ТОП100 \times 1,3$$

где %MAX – максимально возможная к установлению процентная ставка по потребительскому кредиту;

%ТОП100 – средневзвешенная процентная ставка по 100 бакам-лидерам в сфере потребительского кредитования.

По данным таблицы 19 рассчитайте максимально допустимую процентную ставку в сегменте потребительского кредитования.

Таблица 19 – Исходные данные

Число банков	Процентная ставка	Объем кредитования, тыс. руб.
10	24,0	212
23	19,0	253
36	21,0	238
17	18,5	356
6	27,0	154
5	22,5	276

Банк России имеет право устанавливать верхнюю границу процентных ставок по вкладам физических лиц, исходя из формулы:

$$\%MAX = \%ТОП10 + 200б.п.$$

где %MAX – максимально возможная к установлению процентная ставка по вкладам физических лиц;

%ТОП100 – средневзвешенная процентная ставка по 10 бакам-лидерам в сфере привлечения вкладов физических лиц.

По данным таблицы 20 рассчитайте максимально допустимую процентную ставку привлечения для банковской системы России.

Таблица 20 – Исходные данные

№ п/п	Максимальная процентная ставка	Объем привлечения, тыс. руб.
1	14	585
2	12	420
3	11	398
4	9	350
5	12	456
6	13	564
7	10	350
8	10	327
9	8	340
10	11	367

Задание 3. Тест на соответствие. Подберите каждому термину соответствующее определение, совместив цифры и буквы.

1) Кредитор последней инстанции	А) Купля-продажа Банком России иностранной валюты на валютном рынке для воздействия на курс рубля и на суммарный спрос и предложение денег
2) Норма обязательного резервирования	Б) Банк России
3) Активная операция Банка России	В) Монополия Банка России на выпуск наличных денег в обращение
4) Эмиссионный центр	Г) Норматив достаточности собственного капитала банка
5) Банк Правительства	Д) Сделки купли-продажи государственных ценных бумаг
6) Ставка рефинансирования	Е) Покупка золота
7) Обязательные нормативы банков	Ж) Доля от привлеченных банком средств, хранящаяся на счете в Банке России
8) Административные методы регулирования (прямые количественные ограничения Банка России)	З) Процентная ставка по кредитам, предоставляемым коммерческим банкам
9) Операции на открытом рынке	И) Функция рефинансирования коммерческих банков
10) Валютные интервенции Банка России	К) Установление лимитов на проведение кредитными организациями отдельных банковских операций

Задание 4. Тест «да/нет». Верны ли следующие утверждения?

- 1) ЦБ РФ выступает самым надежным кредитором Правительства Российской Федерации.
- 2) Деятельность Банка России подчинена цели получения максимально высокой прибыли.

- 3) Банк России может эмитировать наличные деньги только под обеспечение реальными товарными запасами, официальные золотовалютные резервы и дефицит федерального бюджета.
- 4) Банк России имеет право проводить без ограничений все виды банковских операций.
- 5) Национальный банковский совет вправе определять объем расходов Банка России на капитальные инвестиции.
- 6) Банк России не может размещать средства официальных золотовалютных резервов.
- 7) Взносы Банка России в международные финансовые институты учитываются в его балансе как пассивные операции.
- 8) Привлекая от коммерческих банков средства на депозиты, Банк России увеличивает объем денежной эмиссии.
- 9) Установление Банком России прямых количественных ограничений возможно только с разрешения Национального банковского совета.
- 10) Примером прямого количественного ограничения может быть установление минимального размера собственного капитала банка.
- 11) Смету доходов и расходов Банка России утверждают депутаты Федерального собрания.
- 12) Банк России совместно с Министерством финансов Российской Федерации разрабатывает платежный баланс страны.
- 13) Все нормативные акты Банка России подлежат обязательной регистрации в Минюсте России.
- 14) Правила бухгалтерского учета коммерческих банков устанавливает Минфин России.
- 15) Выступая генеральным агентом Минфина России, Банк России может участвовать в первичном размещении государственных ценных бумаг.
- 16) Для организации системы безналичных расчетов Банк России создает систему расчетно-кассовых центров.
- 17) Платежная система Российской Федерации – это система расчетно-кассовых центров и территориальных управлений Банка России.

Задание 5. Выберите правильный ответ в тестовых вопросах

1) Банк России ориентирован главным образом:

- а) на стабильность национальной валюты и надзор за банковской системой;
- б) эффективное функционирование платежной системы;
- в) стабильность национальной валюты и банковской системы;
- г) регулирование экономики монетарными методами и стабильность банковской системы;
- д) стабильность экономики и эффективную денежно-кредитную политику.

2) Из нижеследующего к функциям Банка России не относится:

- а) кредитование в качестве последней инстанции;
- б) прием вкладов населения;
- в) предотвращение банковских кризисов;

- г) контроль над денежной массой;
- д) кредитование предприятий реального сектора экономики.

3) Как кредитор последней инстанции Банк России:

- а) кредитует испытывающие трудности национальные предприятия;
- б) в сложных условиях предоставляет кредиты правительству;
- в) выделяет гражданам кредиты на потребительские цели;
- г) предоставляет кредиты коммерческим банкам в условиях, когда они не могут привлечь средства с межбанковского рынка;
- д) ликвидирует за свой счет кризисные банки.

4) Полевые учреждения Банка России:

- а) не осуществляют банковские операции;
- б) осуществляют банковские операции;
- в) являются воинскими учреждениями;
- г) не являются воинскими учреждениями;
- д) верны пункты «а» и «г»;
- е) верны пункты «б» и «в».

5) Понятие независимости Банка России подразумевает, что:

- а) ЦБ РФ абсолютно самостоятелен в проведении денежно-кредитной политики;
- б) ЦБ РФ не подотчетен правительству;
- в) основные направления и задачи деятельности ЦБ РФ определяет Национальный банковский совет;
- г) основные направления и задачи деятельности Банка России утверждают депутаты Федерального собрания;
- д) деятельность ЦБ РФ не зависит от решений Министерства финансов.

6) Поправочный коэффициент по ценным бумагам, принимаемым в обеспечение по кредитам, предоставляемым Банком России:

- а) устанавливается советом директоров ЦБ РФ;
- б) территориальным управлением Банка России;
- в) на биржевых торгах;
- г) независимым оценщиком;
- д) рассчитывается по специальной формуле.

7) Максимальный размер кредита, который может быть предоставлен банку-заемщику Банком России, составляет:

- а) величину балансовой стоимости принимаемых в залог ценных бумаг;
- б) величину балансовой стоимости принимаемых в залог ценных бумаг, скорректированную на величину поправочного коэффициента;
- в) 75% от величины балансовой стоимости принимаемых в залог ценных бумаг, скорректированной на величину поправочного коэффициента;
- г) величину балансовой стоимости принимаемых в залог ценных бумаг, скорректированную на величину поправочного коэффициента, которой должно хватать на уплату основного долга и процентов;

д) величину балансовой стоимости принимаемых в залог ценных бумаг, скорректированную на величину поправочного коэффициента, которой должно хватать на уплату основного долга, процентов и затрат на реализацию ценных бумаг.

8) Максимальный срок, на который Банк России может предоставлять кредиты, составляет:

- а) 180 дней;
- б) 90 дней;
- в) один год;
- г) не ограничен;
- д) два года.

9) Обязательные резервы как инструмент денежно-кредитной политики Банк России использует:

- а) для регулирования денежной массы в обращении;
- б) покрытия затрат на ликвидацию банка;
- в) страхования вкладчиков от потерь;
- г) возмещения собственных потерь;
- д) регулирования ликвидности банка.

10) Обязательные резервы в настоящее время:

- а) дифференцированы в зависимости от сроков привлечения банками средств;
- б) статуса владельца средств и вида валюты счета;
- в) вида валюты счета;
- г) не дифференцированы;
- д) зависят от характера деятельности владельца средств.

11) Все нижеследующее относится к функциям Банка России, за исключением:

- а) привлечения индивидуальных вкладов;
- б) рефинансирования коммерческих банков;
- в) управления официальными золотовалютными резервами;
- г) лицензирования банковской деятельности;
- д) лицензирования деятельности аудиторских компаний, специализирующихся на аудите банковской деятельности.

12) Если Банк России снижает ставку рефинансирования, то эта мера:

- а) направлена на снижение ликвидности в банковской системе;
- б) повышение ликвидности в банковской системе;
- в) стимулирование кредитной экспансии коммерческих банков;
- г) ограничение объемов кредитования реального сектора экономики;
- д) преследует иные цели.

13) Основные статьи актива баланса Банка России:

- а) стоимость зданий, сооружений, коммуникационных сетей и оборудования;
- б) наличные деньги в обращении и официальные золотовалютные резервы;
- в) выданные кредиты и портфель ценных бумаг;
- г) полученные бюджетные трансферты;
- д) заимствования у международных финансовых институтов.

14) Если Банк России размещает на рынке собственные облигации, то эта

мера ведет:

- а) к увеличению совокупного объема частных накоплений;
- б) уменьшению масштабов кредитования коммерческими банками;
- в) снижению процентных ставок на межбанковском кредитном рынке;
- г) увеличению предложения денег;
- д) снижению предложения денег.

15) Максимальный размер нормативов обязательных резервов, которые кредитные организации депонируют в Банке России, составляет (от суммы привлеченных средств):

- а) 10%
- б) 15%;
- в) 20%;
- г) 25%.

Задания для самостоятельной работы

Задание 1. Используя схемы, таблицы и другие формы сжатия информации, по данным сайта Банка России (пройдите <http://www.cbr.ru> → Банк России сегодня → История) раскройте содержание вопроса «История возникновения и роль Государственного банка в банковской системе России на протяжении XIX-XX вв».

Задание 2. Изучите рекомендуемую для подготовки к занятию литературу, материалы Интернет-ресурсов и по заданной теме создайте слайд-презентацию.

Вариант 1. Основные функции и особенности организации Европейского центрального банка

Вариант 2. Основные функции и особенности организации Федеральной резервной системы США

Вариант 3. Основные функции и особенности организации Швейцарского национального банка

Вариант 4. Основные функции и особенности организации Банка Англии

Вариант 5. Основные функции и особенности организации Банка Японии

Вариант 6. Основные функции и особенности организации Народного банка Китая

Литература для подготовки к занятию

Нормативные акты

- 1) Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. N 395-1 «О банках и банковской деятельности» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 2) Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>

Учебники и учебные пособия

- 1) Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – 4-е изд. – М. : Дашков и К, 2013. – 400 с.

- 2) Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – 11-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2013. – 448 с.
- 3) Иванов, В.В. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник и практикум для академического бакалавриата / В.В. Иванов [и др.] ; под ред. В.В. Иванова; Б.И. Соколова. – М. : Издательство Юрайт, 2015. – 371 с.
- 4) Катасонов, В.Ю. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Ю. Катасонов. – М.: Юрайт, 2015. – 499 с.
- 5) Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / Е.И. Кузнецова ; под ред. Н.Д. Эриашвили. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 567 с.
- 6) Мартыненко, Н.Н. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / Н.Н. Мартыненко ; под ред. Соколова Ю.А. – М.: Юрайт, 2015. – 369 с.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- 1) Научно-электронная библиотека elibrary [Электронный ресурс]. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
- 2) Сайт Банка России [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru>
- 3) Сайт Национального Банка Казахстана [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.nationalbank.kz>
- 4) Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ» [Электронный ресурс]. – URL: <http://e.lanbook.com/>
- 5) Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» [Электронный ресурс]. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red
- 6) Электронно-библиотечная система «Юрайт» [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblio-online.ru/home;jsessionid=1f519d4cbfaedd7c081f6799f4ca?0>

Тема 12. Международные финансовые и кредитные институты

После изучения данной темы студент должен:

ЗНАТЬ классификацию, историю возникновения, особенности функционирования различных международных финансовых и кредитных институтов, их операции, формы и условия финансирования.

УМЕТЬ различать международные и межгосударственные банки, банки развития, небанковские кредитные институты, неформальные объединения кредиторов.

ВЛАДЕТЬ навыками анализа особенностей операций различных международных финансовых и кредитных институтов, преимуществ и недостатков банковской глобализации.

В целях развития сотрудничества и обеспечения целостности и стабилизации всемирного хозяйства в основном после второй мировой войны созданы международные валютно-кредитные и финансовые организации.

Классификация международных финансово-кредитных институтов

1. Банковские учреждения:

1.1 международные банки

1.2 межгосударственные центральные банки

1.3 банки развития

1.4 инвестиционные банки

2. Небанковские институты

3. Неформальные кредиторы

Среди них ведущее место занимают Международный валютный фонд (МВФ) и группа Всемирного банка (ВБ), организованные на основе Бреттон-Вудского соглашения стран-участниц международной конференции. В результате реформ, направленных на переход к рыночной экономике и интеграцию в мировую экономику, Россия вступила в эти организации в 1992 г., как и ряд бывших социалистических стран и республик распавшегося СССР.

МВФ и группа ВБ имеют общие черты. Они организованы по аналогии с акционерной компанией. Поэтому доля вноса в капитал определяет возможность влияния страны на их деятельность. Принцип «взвешенных» голосов определяет количество голосов каждой страны-члена. Развитые страны (их 24), составляя 14% количества членов МВФ, имеют почти 60% голосов, в том числе США – 17,7%, страны ЕС – 26,2%. США в ВБ располагают 17% всех голосов, т.е. столько, сколько 140 развивающихся стран в совокупности. Штаб-квартира МВФ и группы ВБ находится в Вашингтоне – столице страны, имеющей наибольшую квоту в их капиталах.

Формирование ресурсов МВФ и МБРР различно, квоты стран-членов МВФ и МБРР различаются. Квоты стран-членов МВФ оплачиваются полностью (около 25% – СДР и свободно конвертируемой валютой и 75% – национальной валютой). Взносы в капитал МБРР оплачиваются лишь в размере 7% подписного капитала, а 93% служат гарантийным фондом, который используется в качестве обеспечения эмиссии облигаций Банка на мировых

рынках. Размер квот определяется с учетом доли страны в мировой экономике и торговле. В дополнение к собственному капиталу международные финансовые институты прибегают к заемным средствам.

Основные задачи МВФ заключаются в следующем:

- содействие сбалансированному росту международной торговли;
- предоставление среднесрочных кредитов странам-членам МВФ (сроком от трех до пяти лет) для преодоления валютных трудностей, связанных с дефицитом их платежного баланса;
- отмена валютных ограничений;
- межгосударственное валютное регулирование путем контроля над соблюдением структурных принципов мировой валютной системы, зафиксированных в Уставе МВФ.

Возможность получить кредит МВФ ограничена следующими условиями: лимитируется размер заимствования страны в зависимости от ее квоты; фонд предъявляет определенные требования, иногда жесткие, к стране-заемщице, которая должна выполнить макроэкономическую стабилизационную программу. Это позволяет Фонду воздействовать на экономику стран-должников.

Новым явлением с середины 80-х гг. стал отказ МВФ и МБРР от рекомендации развивающимся странам монетаристской политики, в условиях экономического спада еще более усиливающей его. Стабилизационные программы стали базироваться также и на концепции «экономики предложения» и направлены на развитие производства, проведение экономических реформ, нейтрализацию их негативных социальных последствий. Курс МВФ на ускорение приватизации, экономических реформ, либерализации цен и внешнеэкономической деятельности в России усилил негативные последствия шокового перехода к рыночной экономике (экономический спад, инфляция, банкротства, неплатежи, коррупция и т.д.).

В отличие от МВФ, большинство кредитов МБРР – долгосрочные (15-20 лет). Они обусловлены выполнением рекомендаций экономических миссий, которые предварительно обследуют экономику и финансы стран-заемщиков, нередко затрагивая их суверенитет. МБРР, как и МВФ, предоставляют не только стабилизационные, но и структурные кредиты (на осуществление программ, направленных на структурные реформы в экономике). Их деятельность взаимно увязана, они дополняют друг друга. Причем членом МБРР может стать лишь член МВФ.

Специфика МБРР заключается в наличии у него трех филиалов. Международная ассоциация развития (МАР) создана в 1960 г. и предоставляет льготные беспроцентные кредиты на срок 35-40 лет наименее развитым странам-членам МБРР, взимает лишь комиссию в размере 3/4% на покрытие административных расходов. Цель этих кредитов – поощрение экспорта товаров из развитых стран в беднейшие страны. Специфика деятельности МАР заключается в координации деятельности с МБРР и совместном кредитовании проектов. Тем самым совмещаются потоки льготных государственных кредитов как формы экономической помощи и более дорогих

частных ссудных капиталов.

Международная финансовая корпорация (МФК) создана в 1956 г. и стимулирует направление частных инвестиций в промышленность развивающихся стран для роста частного сектора. Кредиты предоставляются наиболее рентабельным предприятиям на срок до пятнадцати лет (в среднем от трех до семи лет). Специфика кредитов МФК заключается в отсутствии требования правительственных гарантий в отличие от МБРР и МАР, так как частный капитал стремится избежать государственного контроля. Кроме того, МФК с 1961 г. имеет право непосредственно инвестировать средства в акционерный капитал предприятий с последующей перепродажей акций частным инвесторам. В этом проявляется присущая группе Всемирного банка тенденция сотрудничества, а не конкуренции с частными инвесторами.

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

Международные финансовые институты – МВФ и группа ВБ – 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. Кредиты МВФ и МБРР как бы подтверждают платежеспособность страны. МВФ, МБРР наряду с другими международными организациями активно участвуют в урегулировании внешнего долга развивающихся стран, России, других государств СНГ, стран Восточной Европы.

Осенью 1991 года Всемирный банк открыл своё временное представительство в Москве. 7 января 1992 года правительство Российской Федерации подало заявку на вступление в члены МВФ и Группы Всемирного банка. Россия стала членом этих организаций в июне 1992 года. В начале 1993 года банк открывает постоянное представительство в Москве, в котором в настоящее время работает около 70 человек, в основном – российских граждан.

В июне 1993 года банк организовал многостороннюю встречу в Париже для обсуждения наиболее приоритетных реформ в России и координации связанной с ними внешней помощи. Всего России для структурных преобразований по линии Всемирного банка было предоставлено кредитов на сумму свыше 13 млрд. долл.

Президентом Всемирного банка с 1 января 1995 по 1 июня 2005 года являлся Джеймс Д. Вулфенсон. Он впервые посетил Российскую Федерацию в октябре 1995 года и с тех пор каждый год посещал Россию с официальным визитом. С 1 июня 2005 года по 30 июня 2007 года Президентом Всемирного банка являлся Пол Вулфовиц, ушедший со своего поста в результате скандалов, который также посещал Россию. С 30 июня 2007 года по 1 июля 2012 года Президентом ВБ являлся Роберт Зеллик. С 1 июля 2012 года Джим Ен Ким стал 12-м президентом Группы Всемирного банка.

В настоящее время Банк финансирует 25 проектов в России. Осознавая ценность знаний и опыта местных специалистов, Всемирный банк активно сотрудничает с ними в процессе реализации своих проектов, 80% сотрудников представительства Всемирного банка в Москве – национальные кадры. Как и в других странах, Всемирный банк в рамках решаемых им задач большое внимание уделяет аналитической деятельности и консультациям. Он регулярно публикует доклады об экономической ситуации в России, кроме того, расположенные в Москве Центр обучения вопросам глобального развития и Центр общественной информации Банка помогают делиться опытом и знаниями с российскими партнерами.

Анализ развития мировой экономики показывает, что программы Всемирного банка в том виде, как он их формулировал, не обеспечивали устойчивого и справедливого развития экономики. В связи с этим стало нарастать давление на Банк. Неправительственные организации на национальном и международном уровне стали добиваться открытого и демократичного рассмотрения решений, альтернативных политике Всемирного банка.

В 2001 году Комиссия Конгресса США провела оценку результатов деятельности международных финансовых организаций и пришла к выводу, что 60% проектов Всемирного Банка завершились неудачно. Всемирный банк призван бороться с бедностью, но за последние пять лет лишь 1% кредитов получили «бедные» государства, наиболее нуждающиеся в такого рода помощи. За это время уровень бедности в мире несколько снизился, что нельзя объяснить только деятельностью Всемирного банка. Успехов добились государства, которые практически не получали финансовой помощи Всемирного банка. В тех странах, которые были получателями основных пакетов помощи, не только не было успехов в борьбе с бедностью, но ситуация в них даже ухудшилась.

Исследовательский центр «Heritage Foundation» проанализировал, какое влияние оказали на наиболее бедные страны кредиты Всемирного Банка. За период с 1980 по 2003 год его кредиты и гранты получили 105 «бедных» государств. В результате, в 39-ти странах валовой внутренний продукт уменьшился, в 17-ти рост ВВП был минимальным (от 0% до 1%), в 33-х странах – умеренным (1-4%). Лишь 12 получателей помощи смогли существенно увеличить темпы экономического развития. Ещё более удручающая ситуация сложилась в Африке. Здесь деньги Всемирного Банка получили 48 государств, лишь три из них смогли успешно развиваться экономически, в 23-х был отмечен экономический спад.

Задание для подготовки к практическому занятию

Цель занятия: изучить структуру и функции международных финансовых и кредитных институтов, их операции, условия получения финансирования от различных банков развития.

Форма проведения занятия: работа в малых группах.

Ход занятия:

- организационный момент (переключка студентов, формирование малых групп);
- проверка подготовленности студентов к занятию (наличие конспектов, дополнительных материалов);
- подготовка и обсуждение теоретических вопросов и практических заданий в группах;
- презентация группой своего задания;
- подведение итогов занятия. **При оценке работы студентов** учитываются: правильность выполнения практических заданий, качество устных ответов, степень активности студента на занятии.

На обсуждение выносятся вопросы:

- 1) Классификация международных финансово-кредитных институтов
- 2) Межгосударственные центральные банки
- 3) Региональные банки, банки развития и инвестиционные банки
- 4) Функции Международного валютного Фонда
- 5) Группа Всемирного банка, особенности функционирования ее звеньев

Практические задания

Изучите рекомендуемую для подготовки к занятию литературу, материалы Интернет-ресурсов и по заданной теме создайте слайд-презентацию.

Вариант 1. Евразийский банк развития: история создания, особенности функционирования и примеры финансирования проектов и поддержки инноваций

Вариант 2. Банк развития стран БРИКС: история создания, особенности функционирования и примеры финансирования проектов и поддержки инноваций

Вариант 3. Азиатский банк инфраструктурных инвестиций: история создания, особенности функционирования и примеры финансирования проектов и поддержки инноваций

Вариант 4. Исламский банк развития: история создания, особенности функционирования и примеры финансирования проектов и поддержки инноваций

Вариант 5. Группа Всемирного банка: история создания, особенности функционирования и примеры финансирования проектов и поддержки инноваций

Вариант 6. Внешэкономбанк (Банк развития): история создания, особенности функционирования и примеры финансирования проектов и поддержки инноваций

Задания для самостоятельной работы

Задание 1. Изучите рекомендуемую для подготовки к занятию литературу, материалы Интернет-ресурсов и проведите сравнительный анализ деятельности неформальных объединений международных кредиторов. Результаты представьте в таблице 21.

Таблица 21 – Сравнительный анализ Лондонского и Парижского клубов кредиторов

Характеристика деятельности	Парижский клуб	Лондонский клуб
Кто входит в неформальное финансовое объединение		
Где находится штаб-квартира неформального объединения		
Кто его возглавляет на сегодняшний день		
С какой периодичностью проводятся заседания		
Основные положения, которыми неформальное объединение руководствуется в своей деятельности		
Главная цель деятельности неформального объединения		
Кто является должниками		
Методы работы с должниками		
Как проходит реструктуризация долга		

Задание 2. По данным раздела IV «Приложения» последнего Годового отчета Банка России (пройдите <http://www.cbr.ru> → Издания Банка России → Годовой отчет Банка России) изучите данные о внешнем долге Российской Федерации, в том числе новом российском долге, и долге бывшего СССР.

Рассчитайте структуру внешнего долга по видам должников (федеральные органы, субъекты, центральный банк, банки, прочие) и проанализируйте структурные сдвиги за 5 лет.

Рассчитайте средние темпы роста и проанализируйте динамику внешнего долга по видам должников (федеральные органы, субъекты, центральный банк, банки, прочие), а также динамику внешнего долга перед МБРР, Лондонским клубом кредиторов (еврооблигации 2030 г. погашения). Перед каким неформальным кредитором долг бывшего СССР полностью погашен?

Результаты расчетов представьте в таблицах и диаграммах, сделайте выводы.

Литература для подготовки к занятию

Учебники и учебные пособия

- 1) Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – 4-е изд. – М. : Дашков и К, 2013. – 400 с.
- 2) Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – 11-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2013. – 448 с.
- 3) Иванов, В.В. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник и практикум для академического бакалавриата / В.В. Иванов [и др.] ; под ред. В.В. Иванова; Б.И. Соколова. – М. : Издательство Юрайт, 2015. – 371 с.

- 4) Катасонов, В.Ю. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Ю. Катасонов. – М.: Юрайт, 2015. – 499 с.
- 5) Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / Е.И. Кузнецова ; под ред. Н.Д. Эриашвили. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 567 с.
- 6) Мартыненко, Н.Н. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / Н.Н. Мартыненко ; под ред. Соколова Ю.А. – М.: Юрайт, 2015. – 369 с.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- 1) Научно-электронная библиотека elibrary [Электронный ресурс]. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
- 2) Сайт Внешэкономбанка (Банк развития) [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.veb.ru>
- 3) Сайт Всемирного Банка [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.worldbank.org/eca/russian/>
- 4) Сайт Евразийского Банка Развития [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.eabr.org>
- 5) Сайт Исламского банка развития [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.isdb-pilot.org>
- 6) Сайт Организации Объединенных Наций [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.un.org/ru/ecosoc/imf/>
- 7) Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ» [Электронный ресурс]. – URL: <http://e.lanbook.com/>
- 8) Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» [Электронный ресурс]. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red
- 9) Электронно-библиотечная система «Юрайт» [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblio-online.ru/home;jsessionid=1f519d4cbfaedd7c081f6799f4ca?0>

Литература

Нормативные акты

- 1) Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1 [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 2) Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. N 395-І «О банках и банковской деятельности» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 3) Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 4) Федеральный закон от 27 июня 2011 г. N 161-ФЗ «О национальной платежной системе» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 5) Положение Банка России от 24 апреля 2008 г. N 318-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 6) Положение Банка России от 12 октября 2011 г. N 373-П «О порядке ведения кассовых операций с банкнотами и монетой Банка России на территории Российской Федерации» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>
- 7) Положение Банка России от 24 декабря 2004 г. N 266-П «Об эмиссии банковских карт и об операциях, совершаемых с использованием платежных карт» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>

Учебники и учебные пособия

- 1) Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки [Текст] : учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – 4-е изд. – М. : Дашков и К, 2013. – 400 с.
- 2) Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – 11-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2013. – 448 с.
- 3) Иванов, В.В. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебник и практикум для академического бакалавриата / В.В. Иванов [и др.] ; под ред. В.В. Иванова; Б.И. Соколова. – М. : Издательство Юрайт, 2015. – 371 с.
- 4) Катасонов, В.Ю. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Ю. Катасонов. – М.: Юрайт, 2015. – 499 с.
- 5) Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Текст] : учебное пособие / Е.И. Кузнецова ; под ред. Н.Д. Эриашвили. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 567 с.
- 6) Мартыненко, Н.Н. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник и практикум для академического бакалавриата / Н.Н. Мартыненко ; под ред. Соколова Ю.А. – М.: Юрайт, 2015. – 369 с.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- 1) Научно-электронная библиотека elibrary [Электронный ресурс]. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
- 2) Сайт АО «ForteBank» [Электронный ресурс]. – URL: [http:// https://http://www.fortebank.com](http://https://http://www.fortebank.com)
- 3) Сайт АО «KASPI BANK» [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.kaspibank.kz>
- 4) Сайт АО «АТФБанк» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.atfbank.kz>

- 5) Сайт АО «БанкЦентрКредит» [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.bcc.kz>
- 6) Сайт АО «Евразийский Банк» [Электронный ресурс]. – URL: <http://https://www.eubank.kz>
- 7) Сайт АО «КАЗКОММЕРЦБАНК» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www/kkb.kz>
- 8) Сайт АО «Народный банк Казахстана» [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.halykbank.kz>
- 9) Сайт АО «Нурбанк» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.nurbank.kz>
- 10) Сайт АО «Цеснабанк» [Электронный ресурс]. – URL: <http://https://www.tsb.kz>
- 11) Сайт Банка России [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru>
- 12) Сайт Внешэкономбанка (Банк развития) [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.veb.ru>
- 13) Сайт Всемирного Банка [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.worldbank.org/eca/russian/>
- 14) Сайт Евразийского Банка Развития [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.eabr.org>
- 15) Сайт Исламского банка развития [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.isdb-pilot.org>
- 16) Сайт Комитета по статистике Министерства Национальной Экономики РК [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.stat.gov.kz>
- 17) Сайт Национального Банка Казахстана [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.nationalbank.kz>
- 18) Сайт Организации Объединенных Наций [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.un.org/ru/ecosoc/imf/>
- 19) Сайт Федеральной службы государственной статистики РФ [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.gks.ru>
- 20) Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ» [Электронный ресурс]. – URL: <http://e.lanbook.com/>
- 21) Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» [Электронный ресурс]. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red
- 22) Электронно-библиотечная система «Юрайт» [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblio-online.ru/home;jsessionid=1f519d4cbfaedd7c081f6799f4ca?0>

Учебное издание

Маланьина Анастасия Анатольевна

Деньги, кредит, банки. Практикум.

Подписано в печать 26.01.2016

Заказ № 11

Формат 60 x 84 1/16 Бумага офсетная.

Печать офсетная. Объем 8,75 усл. п. л.

Тираж 300 экз.

Костанайский филиал

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего профессионального образования

«Челябинский государственный Университет»

г. Костанай, ул. Бородина, 168 А

Телефон для справок: 8 (7142) 576-576

Отпечатано

в ТОО «New Line Media»

г. Костанай, пр. Аль-Фараби, 115, офис 512

тел.: 8 (7142) 53-11-47