

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САМАРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АЭРОКОСМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ имени академика С. П. КОРОЛЕВА
(НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ)» (СГАУ)

В.Г. ЛЕВИТАН, Я.С. МЯЗОВА

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

Часть 1

Рекомендовано редакционно-издательским советом федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Самарский государственный аэрокосмический университет имени академика С.П. Королева (национальный исследовательский университет)» в качестве учебного пособия для студентов, обучающихся по программам высшего профессионального образования укрупненной группы направления подготовки бакалавров 080000 Экономика и управление

САМАРА
Издательство СГАУ
2015

УДК СГАУ: 336(075)
ББК СГАУ: Уя7+7У9(2)26я7
Л 368

Рецензенты: д-р экон. наук, проф. Д. З. Вагапова,
канд. экон. наук, доц. А. Ю. Ситникова

Левитан В.Г.

Л 368 **Деньги, кредит, банки:** учеб. пособие / *В.Г. Левитан, Я.С. Мязова.* – Самара: Изд-во СГАУ, 2015. – 56 с.

ISBN 978-57883-1017-6

В пособии изложены теоретические основы курса «Деньги, кредит, банки» для формирования понятийного аппарата, составляющего сущность таких категорий, как кредит и деньги, особенностей их функционирования, а также методов и инструментов денежно-кредитного регулирования.

Каждый раздел содержит контрольные вопросы, тесты и задачи для контроля усвоения знаний.

Пособие написано в соответствии с программой курса, отвечает требованиям государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования и призвано в определенной степени помочь в изучении дисциплины.

Предназначено для самостоятельной подготовки студентов, а также для проведения практических занятий по проверке знаний с помощью тестов по дисциплинам «Деньги, кредит, банки» и «Финансы и кредит».

Пособие подготовлено на кафедре финансов и кредита.

УДК СГАУ: 336(075)
ББК СГАУ: Уя7+7У9(2)26я7

ISBN 978-57883-1017-6

© СГАУ, 2015

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	5
1. ФИНАНСЫ И ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ	6
Практикум	9
2. ДЕНЬГИ И ДЕНЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ	10
2.1. Возникновение, развитие и сущность денег	10
2.2. История возникновения и развития кредитно- бумажных денег	13
2.3. Функции и роль денег в рыночной экономике	15
2.4. Денежные агрегаты: понятие, функциональное назначение	17
2.5. Денежная система и денежная реформа	19
Практикум	20
3. ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ	24
3.1. Денежный оборот: понятие, структура	24
3.2. Организация налично-денежного оборота	25
3.3. Принципы организации безналичного денежного оборота.....	27
Практикум	29
4. СУЩНОСТЬ И РОЛЬ КРЕДИТА.....	34
4.1. Основные принципы и формы кредита	34
4.2. Кредитная система	35
4.3. Новые формы взаимодействия коммерческих банков с предприятиями и организациями	36
Практикум	36

5. СТРУКТУРА ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ ...	41
5.1. Активные операции коммерческого банка	41
5.2. Пассивные операции коммерческого банка	42
5.3. Активно-пассивные операции коммерческого банка ...	44
Практикум	46
6. РАСЧЕТЫ В РФ	50
Практикум	54
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	55

ВВЕДЕНИЕ

Процесс приватизации, возникновение фондового рынка, развитие системы страхования, переход коммерческих банков к выдаче кредитов под залог имущества, развитие ипотечного кредитования, передача имущества в доверительное управление, арендные взаимоотношения, инвестиционные процессы формируют потребность в новом, более детальном изучении понятий «деньги, кредит, банки».

Дисциплина «Деньги, кредит, банки» является одной из общепрофессиональных дисциплин, обеспечивающих подготовку экономиста-финансиста, экономиста-менеджера, коммерсанта.

Целью обучения по названной дисциплине является формирование теоретических, методических и практических знаний в области денежно-кредитных отношений.

Данное учебное пособие позволяет студенту изучить теоретические основы вышеуказанного курса для формирования понятийного аппарата, составляющего сущность таких категорий, как кредит и деньги, особенностей их функционирования, а также методов и инструментов денежно-кредитного регулирования.

Пособие рассчитано на студентов экономических специальностей, слушателей, обучающихся по программам дополнительного профессионального образования и повышения квалификации.

1. ФИНАНСЫ И ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Финансы – это денежные отношения, связанные с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств, необходимых для выполнения функций и задач государства, а также остальных секторов экономики.

В современных условиях финансы выполняют следующие функции:

- 1) *распределительную*, связанную с распределением стоимости произведенного общественного продукта, с формированием у субъектов экономических отношений доходов и накоплений, с созданием фондов денежных средств. Функция осуществляется финансово-бюджетным и кредитно-банковскими методами;
- 2) *контрольную*, определяемую свойством финансов служить средством контроля за процессом стоимостного распределения и перераспределения общественного продукта, формирования и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств. Функция осуществляется:
 - 1) финансовым подразделением предприятия,
 - 2) финансовыми и налоговыми органами,
 - 3) банками;
- 3) *регулирующую*, связанную с вмешательством государства через финансы в процесс воспроизводства в стране.

Финансовая система является развитием понятия финансы путем выделения отдельных звеньев (подсистем финансовых отно-

шений) по принципу общности направлений формирования и использования денежных средств.

Финансовая система России включает следующие звенья:

1. Государственная бюджетная система.
2. Государственные внебюджетные фонды.
3. Государственный долг.
4. Финансы д/х.
5. Финансы коммерческих и некоммерческих организаций.

Первые три образуют централизованные государственные фонды денежных средств, а четвертая и пятая – децентрализованные.

Финансовая политика – это совокупность государственных мероприятий по использованию финансовых отношений для выполнения государством своих функций.

Содержание финансовой политики охватывает следующий комплекс мероприятий:

1. Разработка общей концепции финансовой политики, определение ее основных направлений, целей, задач.
2. Создание адекватного финансового механизма.
3. Управление финансовой деятельности государства и других субъектов экономики.

Финансовый механизм – система установленных государством форм, видов и методов финансовых отношений.

К элементам финансового механизма относятся: формы финансовых ресурсов, методы по формированию, системы законодательных норм и нормативов, которые используются при определении доходов и расходов государства, организации бюджетной системы, финансов предприятий и рынка ценных бумаг (РЦБ).

Финансовый механизм подразделяется на директивный и регулирующий.

Директивный разрабатывается для отношений, в которых непосредственно участвует государство.

Регулирующий разрабатывается для определения правил игры в конкретном сегменте финансов, не затрагивающем прямо интересы государства.

Задачи финансовой политики:

- 1) обеспечение условий для формирования максимально возможных финансовых ресурсов;
- 2) установление рационального с точки зрения государства распределения и использования финансовых ресурсов;
- 3) организация регулирования и стимулирования экономических и социальных процессов финансовыми методами;
- 4) выработка финансового механизма и его развитие в соответствии с изменяющимися целями и задачами государства;
- 5) создание максимально эффективной системы управления финансами.

Типы финансовой политики:

- 1) классическая;
- 2) регулирующая;
- 3) планово-директивная.

Практикум

Контрольные вопросы

1. Какие существуют типы финансовой политики?
2. Сущность финансовой политики.
3. Функции финансов.
4. Сущность финансовой системы.
5. Этапы возникновения финансов.
6. Развитие финансов в России.

2. ДЕНЬГИ И ДЕНЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ

2.1. Возникновение, развитие и сущность денег

В замкнутом натуральном хозяйстве все необходимые продукты производились и потреблялись в пределах собственного домохозяйства. Тогда не было необходимости в обмене товарами и деньги в качестве средства обмена не были нужны.

По мере расширения хозяйственной деятельности в результате разделения труда и специализации производства, когда замкнутое домашнее хозяйство становилось уже не в состоянии само производить все продукты, возникло натуральное меновое хозяйство. Товары обменивались на товары.

При бартерном обмене происходит обмен Т на Т. У бартера есть множество недостатков. Должны совпадать интересы двух обменивающихся сторон. Совпадение интересов должно произойти как по времени, так и по количеству и качеству товара, что при большом количестве товаров требует значительных усилий, времени и затрат.

Первоначально в положении денег оказывались товары, имевшие устойчивый спрос и широкое хождение именно в силу признаваемой всеми полезности (скот, меха, табак, рыба). Следующим, первым видом денег были *товарные деньги*. Затем с неизбежностью выяснилось, что хотя деньгами могут быть разнообразные товары, но материал для денег должен отвечать следующим требованиям:

- 1) износостойкость;
- 2) портативность;
- 3) стабильность;
- 4) однородность;
- 5) делимость;

б) узнаваемость и др.

В связи с тем, что драгметаллы соответствовали этим требованиям, они и «взяли на себя» выполнение этой миссии.

Примерно в XII в. до н. э. в Китае, а в VII в. до н. э. в государствах Средиземноморья Лидии и Эгине появились металлические деньги, одинаковые по весу, размеру и составу сплавов. Постепенно они приобрели круглую, удобную для производства и использования форму. Началась длительная эпоха господства металлических денег.

Одним из важнейших результатов эволюции этих денег было появление у них номиналов – понятий, олицетворяющих определенный весовой стандарт денежного металла и закрепившихся за деньгами в качестве их наименований. Дошедшие до нашего времени из глубин веков наименования монет: драхмы, марки, франки, талеры и многие другие – означали определенные весовые значения денежных металлов. В течение многих веков, вплоть до начала XIX в., в денежных системах большинства стран господствовало параллельное хождение золотых и серебряных монет.

За период с 1816 по 1900 г. большинство стран перешло к золотомонетному стандарту, при котором главная денежная единица страны чеканилась в полноценной имеющей хождение золотой монете. Ее номинал был равен стоимости содержащегося в ней золота.

К началу Первой мировой войны практически все страны в целях формирования военных стратегических запасов изъяли из обращения золотые и серебряные монеты. Их место заняли *необеспеченные банкноты* и *разменная монета*. В связи с этим появились принципиально новые денежные системы, которые основывались не на реальных деньгах, обладавших собственной товарной стоимостью, а на их суррогатах, получивших наименование денежных знаков, не

обеспеченных золотом банкнотах, казначейских билетах, монетах из недорогих сплавов. В отличие от полноценной золотой монеты эти суррогаты не имели на товарном рынке своей собственной стоимости, поскольку она была ничтожно мала, а лишь свидетельствовали о праве их держателя получить в обмен на них определенную стоимость. Денежные знаки в этом случае выступали лишь в качестве опосредованных представителей стоимости. Первая мировая война привела к тому, что правительства всех стран мира приступили к выпуску огромных количеств не обеспеченных реальными ценностями денежных знаков. Инфляционные процессы охватили многие государства вплоть до 30-х годов. В 70-е годы XX в. произошла деноминация золота, в результате чего оно перестало выполнять сначала функции средства обращения и платежа во внутреннем обороте страны, а затем, с 1976 г., – и функцию мировых денег. Во внутреннем обороте и на мировом рынке золото было вытеснено бумажными и кредитными деньгами.

Первые *бумажные деньги* появились в Китае в XII в. н.э., а в Европе и Америке – лишь в XVII – XVIII вв. В России бумажные деньги (ассигнации) были введены в 1769 г.

Электронные деньги получили широкое распространение в 70-х годах XX столетия.

Сущность денег раскрывается через формы их проявления:

а) деньги являются всеобщим эквивалентом товаров и услуг; деньги – товар особого рода, который имеет внутреннюю стоимость и через этот товар измеряются стоимости других товаров;

б) деньги, как и любая другая экономическая категория, выражают определенные производственные отношения, которые могут быть кредитными, финансовыми, расчетными;

в) всеобщая непосредственная обмениваемость на все другие товары, т.е. все товары находят своего конечного потребителя, участвуя в обращении;

г) золотое содержание денег. В настоящее время находящиеся в обращении деньги не разменны на золото. При этом следует различать золотое содержание и золотое обеспечение денег. Золотое содержание, или масштаб цен, – весовое содержание золота в денежной единице, представленное идеально. Золотое обеспечение требует реальных золотых запасов. Золотое содержание национальных валют менялось неоднократно, затем было отменено. Золотое обеспечение есть во всех странах мира, что необходимо для поддержания стабильности валюты в стране, кредитной эмиссии. Оно является обязательством Центрального банка.

2.2. История возникновения и развития кредитно-бумажных денег

Бумажные деньги – это знаки стоимости, заменяющие в обращении полноценные деньги, наделенные принудительным курсом, не разменные на металл и выпускаемые министерством финансов для покрытия бюджетного дефицита.

Особенностью бумажных денег является неустойчивость и обесценивание, вызываемые следующими причинами:

- избыточный выпуск в обращение;
- упадок доверия к правительству, которое выпустило эти деньги;
- неблагоприятный платежный баланс и падение курса национальных валют.

Отличия классической банкноты от бумажных денег:

1. Эмиссия.

2. Возвратность.

Отличие современной банкноты от бумажных денег состоит в особенностях их выпуска в обращение: банкноты выпускаются в обращение в связи с кредитными операциями, выполняемыми в связи с реальными процессами производства и реализации продукции. Бумажные деньги поступают в оборот без такой увязки.

Выделяют следующие каналы эмиссии современных денег:

- банковское кредитование хозяйства;
- банковское кредитование государства.

Кредитные деньги: развивались параллельно с бумажными деньгами и появились как представители полноценных денег с функцией средства платежа.

Кредитные деньги прошли следующую эволюцию: вексель → акцептованный вексель → банкнота → чеки → электронные деньги → кредитные карты.

Вексель – письменное обязательство должника (простой вексель) или приказ кредитора должнику (переводной вексель) об уплате обозначенной суммы через определенный момент времени.

Акцептованный вексель – имеет платежные гарантии со стороны банка.

Чек – это приказ владельца текущего счета банку о выплате определенной суммы денег чекодержателю или о перечислении её на другой расчетный счет.

Экономическая природа чека:

- средство получения наличных денег в банке;
- средство обращения и средство платежа;

- орудие безналичных расчетов.

Кредитная карта – это средство расчетов, замещающее наличные деньги и чеки, а также позволяющее получить краткосрочную ссуду в банке.

2.3. Функции и роль денег в рыночной экономике

Деньги – всеобщий эквивалент, который выполняет функции:

1) меры стоимости. Деньги в данном случае используются для соизмерения присущей всем товарам внутренней меры стоимости – количества затраченного на их производство труда. Функция меры стоимости реализуется на основе масштаба цен. Масштаб цен – это средство выражения стоимости в денежных единицах;

2) средства обращения. В этой функции деньги используются для оплаты приобретаемых товаров. Данную функцию выполняют реально существующие (наличные) деньги. Как средство обмена деньги позволяют национальной экономике избежать неудобств бартерного обмена;

3) средства платежа. В данной функции деньги используются для погашения задолженности, выплаты заработной платы, уплаты налогов, предоставления кредита и т. д. Из функции денег как средства платежа возникает особая форма денег – кредитные деньги;

4) средства накопления. Значение данной функции по мере развития товарного производства возрастает. Накопления и сбережения становятся базой дальнейшего развития воспроизводства;

5) мировых денег (международное платежное средство).

В рыночной экономике роль денег значительно повышается. Этому способствуют создание и использование предпосылок, характерных для новых условий хозяйственной деятельности.

В рыночной экономике товаропроизводители приобретают самостоятельность в установлении объема, ассортимента производимой и реализуемой продукции. При этом усиливается роль денег, с помощью которых может быть дана оценка платежеспособному спросу: с его учетом формируются объем и ассортимент производимой и реализуемой продукции. Также принимается во внимание выгодность отдельных направлений производственно-хозяйственной деятельности, которые предполагают учет уровня цен на изготавливаемые и реализуемые товары и уровня издержек на их производство.

Повышение роли денег в рыночной экономике происходит и в сфере розничной торговли, в которой отменено распределение по нормам, карточкам, талонам. Следовательно, решающее значение при определении возможности покупки товаров приобретают деньги.

Особенности проявления роли денег при различных моделях экономики состоят в следующем:

- 1) воздействию на улучшение хозяйственной деятельности;
- 2) усилении заинтересованности различных звеньев хозяйства в развитии производства;
- 3) создании режима зависимости денежных расходов от поступлений денег, что повышает заинтересованность трудящихся, предприятий, государственных органов в увеличении денежных поступлений в результате роста производства и экономного использования ресурсов;

4) осуществлении в процессе денежного оборота контроля за ценами, объемом и качеством поставляемой продукции, призванного способствовать более полному удовлетворению потребности.

Эффективность применения денег предполагает использование устойчивой денежной единицы, что усиливает стремление к преодолению такого негативного процесса, как инфляция.

2.4. Денежные агрегаты: понятие, функциональное назначение

Денежные агрегаты – показатели, используемые при анализе количественных изменений денежного обращения на определенную дату и за определенный период, а также для разработки мероприятий по регулированию темпов роста и объема денежной массы.

К основным денежным агрегатам, применяемым в финансовой статистике промышленно развитых стран, относятся следующие:

1) *агрегат M_1* – включает в себя наличные деньги (банкноты и монеты в обращении и в кассах предприятий и организаций, казначейские билеты в отдельных странах), обращающиеся вне банков, а также деньги на текущих счетах (счетах «до востребования») в банках, другие чековые вклады, дорожные чеки, иногда и кредитные карточки;

2) *агрегат M_2* – это деньги в более широком смысле слова, которые включают в себя все компоненты M_1 , срочные и сберегательные депозиты в коммерческих банках (как правило, небольших размеров и до 4 лет), т.е. сбережения, легко обратимые в наличные деньги, а также краткосрочные государственные ценные бумаги. Последние не функционируют как средство обращения, однако могут пре-

вернуться в наличные деньги. Сберегательные депозиты в коммерческих банках изымаются в любое время и превращаются в наличность. Срочные депозиты доступны вкладчику только по истечении определенного срока и, следовательно, обладают меньшей ликвидностью, чем сберегательные депозиты;

3) *агрегат M_3* – включает в себя M_2 , сберегательные вклады в специализированных кредитных учреждениях, а также ценные бумаги, обращающиеся на денежном рынке, в т.ч. коммерческие векселя, выписываемые предприятиями. Эта часть средств, вложенная в ценные бумаги, создается не банковской системой, но находится под ее контролем, поскольку превращение векселя в средство платежа требует, как правило, акцепта банка, т.е. гарантии его оплаты банком в случае неплатежеспособности эмитента;

4) *агрегат M_4* – включает в себя M_3 и различные формы депозитов в крупных кредитных учреждениях. Между агрегатами необходимо равновесие, в противном случае происходит нарушение денежного обращения.

В России различают следующие разновидности:

M_0 – включает все имеющиеся в обращении деньги, бумажные и металлические;

M_1 – включает M_0 и средства на расчетных, текущих и специальных счетах предприятий и населения, депозиты населения в банках «до востребования»;

M_2 – включает M_1 и срочные депозиты населения в банках;

M_3 – включает M_2 и депозитные и сберегательные сертификаты, облигации государственного займа.

2.5. Денежная система и денежная реформа

Денежная система – это форма организации денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закреплённая законодательством.

Основные черты современной денежной системы:

- отмена официального золотого содержания, обеспечения и размена банкнот на золото и переход к кредитно-бумажным деньгам, которые перерождаются в бумажные деньги;
- преобладание в денежном обращении безналичного оборота;
- усиление государственного монопольного регулирования денежного обращения.

Денежная реформа – это полное или частичное преобразование денежной системы, проводимое с целью её упорядочивания или стабилизации.

После окончания войн и революции денежные реформы проводились следующими методами:

1. *Нуллификация* – это объявление об аннулировании сильнообесцененной денежной единицы и введение новой валюты.
2. *Рестаурация (ревальвация)* – восстановление прежнего золотого содержания единицы, а после II Мировой войны – официального валютного курса к доллару.
3. *Девальвация* – снижение золотого содержания денежной единицы, а после II Мировой войны – официального валютного курса к доллару.
4. *Деноминация* – изменение масштабов цен путем зачеркивания нулей.

Практикум

Контрольные вопросы

1. Дайте характеристику денег как исторической категории.
2. Какие свойства денег вы знаете?
3. В чем заключается роль денег в экономике?
4. В чем заключается функция денег как средства обращения?
5. В чем суть функции денег как средства накопления?
6. Что такое действительные деньги?
7. Какие основные теории денег вы знаете, в чем их суть?
8. В чем сущность понятия «денежная реформа»?
9. Дайте определение денежной системе.
10. Какие способы проведения денежной реформы вы знаете?
11. Дайте определение кредитным деньгам.
12. Что такое бумажные деньги?

Задание 1

Выберите правильные ответы.

1. Как назывались первые бумажные деньги в России (1769 г.):
 - а) банкноты;
 - б) ассигнации;
 - в) империалы.
2. Как называется лицевая сторона монеты:
 - а) реверс;
 - б) аверс;
 - в) гурт.
3. Кем был открыт закон денежного обращения:
 - а) Д. Норс;

- б) А. Смит;
 - в) К. Маркс.
4. В каких странах впервые появились чеки:
- а) Великобритания и Голландия;
 - б) Франция и Германия;
 - в) Швеция и Австрия;
 - г) Россия.
5. На какой конференции было заключено первое международное соглашение, объявившее доллар США и фунт стерлингов эквивалентом золота:
- а) Бреттон-Вудская конференция;
 - б) Генуэзская конференция;
 - в) Парижская конференция.
6. Какая организация в РФ является эмитентом банкнот:
- а) ЦБ РФ;
 - б) министерство финансов;
 - в) эмиссионный банк;
 - г) коммерческие банки.
7. Представители полноценных денег, появившихся как заменители серебряных и золотых монет и предназначенных для покрытия бюджетного дефицита:
- а) кредитные деньги;
 - б) разменная монета;
 - в) бумажные деньги.
8. В каком году в Росси появились первые бумажные деньги;
- б) 1832 г.;
 - в) 1792 г.;

- г) 1769 г.
9. В каких годах в России существовал серебряный монометаллизм:
- а) 1843 – 1852 гг.;
 - б) 1799 – 1830 гг.;
 - в) 1880 – 1895 гг.
10. Как называется разновидность золотого монометаллизма, для которой характерны следующие положения: свободная чеканка золотых монет для частных лиц, свободный ввоз и вывоз золота и иностранной монеты, находящиеся в обращении неполноценные деньги свободно размениваются на золотые:
- а) золотодевизный стандарт;
 - б) золотослитковый стандарт;
 - в) золотомонетный стандарт.

Задание 2

Дайте ответы: верно или неверно данное выражение (да, нет).

1. Первым товаром-посредником было золото.
2. Главное свойство денег – это их ликвидность.
3. Деньги выполняют роль счетной единицы.
4. В качестве мировых денег выступают доллар США и рубль.
5. Деноминация – это изменение масштаба цен путем зачеркивания нулей.
6. К предпосылкам появления денег относится переход от натурального хозяйства к товарному.

Задание 3

Решите задачи.

Задача 1

Если номинальное предложение денег увеличилось на 7 %, уровень цен – на 5 %, реальный выпуск – на 4 %, то на сколько изменилась скорость обращения денег?

Задача 2

Имеются данные о количестве денег в обращении за 1-й и 2-й кварталы (млрд. руб.).

01.01	01.02	01.03	01.04	01.05	01.06	01.07
130	120	180	220	240	270	320

Определите:

- 1) среднемесячное наличие денег в обращении за 1-й и 2-й кварталы;
- 2) абсолютный и относительный прирост массы денег в обращении в июне по сравнению с январем текущего года.

Задача 3

Обязательная резервная норма – 5 %. Как изменится предложение денег при выдаче банковской системой ссуды в размере 2 млн. руб., чему равен денежный мультипликатор?

Задача 4

Величина обязательной резервной нормы равна 0,25. Объем депозитов в два раза больше объема наличности. Чему равен денежный мультипликатор?

Задача 5

Допустим, в стране А в обращении находятся только наличные деньги. Денежная база равна 20 млрд. долл. ЦБ увеличивает денежную базу в четыре раза. Как это отразится на величине денежной массы?

3. ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ

3.1. Денежный оборот: понятие, структура

Денежный оборот – это процесс движения денежных знаков в наличной и безналичной формах, охватывает процесс распределения и обмена. Позволяет проявиться сущности денег через их движение.

Если анализировать структурные сдвиги денежного оборота, то можно увидеть, что товарно-денежная сбалансированность проявляется в зависимости от особенностей функционирования отдельных секторов хозяйства. Эта зависимость реализуется в замкнутой системе согласования связанных между собой процессов.

Важнейшие пропорции для обеспечения денежного оборота:

- 1) выпуск товаров производственного и непроизводственного потребления и поступление денег на счета производителей;
- 2) образование денежных фондов для оплаты труда и денежными доходами населения в части заработной платы;
- 3) формирование доходов в государственном бюджете и направление их использования;
- 4) покупательные фонды населения и предложение товаров и услуг.

В зависимости от формы функционирующих в денежном обороте денег его принято делить на налично-денежный и безналичный.

Налично-денежный оборот – это движение наличных денежных знаков: бумажных денег, разменной монеты, банкнот. Монеты во всех странах, как правило, чеканит государственная казна, а в обращение выпускает вместе с банкнотами центральный банк, который покупает их по номинальной, или нарицательной, стоимости у казны.

Для расчетов наличными используются банкноты, выпускаемые центральным банком, который имеет монопольное право на их эмиссию.

Безналичный оборот преобладает во всех странах и обслуживается чеками, кредитными карточками, платежными поручениями, электронными средствами платежа и иными расчетными документами (казначейскими векселями, сертификатами и др.).

Между налично-денежным и безналичным оборотами имеются взаимосвязь и даже взаимозависимость, поскольку деньги постоянно переходят из одной сферы обращения в другую. При этом форма наличных денежных знаков меняется на депозит в банке и наоборот. Поступление безналичных средств на счета в банке является необходимым условием для выдачи денег. В связи с этим налично-денежный и безналичный обороты и образуют единый денежный оборот страны.

Безналичный денежный оборот находит выражение в безналичных расчетах. Безналичные расчеты – это платежи, осуществляемые путем документооборота в виде материального обращения письменных документов и электронных средств. Классические средства и способы расчетов – чеки, векселя. В настоящее время также широко используются расчеты с помощью пластиковых карточек.

3.2. Организация налично-денежного оборота

Налично-денежный оборот представляет собой процесс непрерывного движения наличных денежных знаков в сфере обращения и выполнения ими функций средства платежа и средства обращения.

Налично-денежный оборот организуется на основе следующих принципов:

1) все предприятия должны хранить наличные деньги, за исключением установленного лимита, в коммерческих банках;

2) банки устанавливают лимиты остатка наличных денег для предприятий;

3) обращение наличных денег служит объектом прогнозного планирования;

4) управление денежным обращением осуществляется в централизованном порядке;

5) организация налично-денежного оборота имеет целью обеспечить устойчивость, эластичность и экономичность денежного обращения;

6) наличные деньги предприятия могут получать только в обслуживающих их учреждениях банков.

Порядок осуществления налично-денежного обращения на территории РФ регламентируется Положением «О правилах организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации». Согласно ему:

1) налично-денежное обращение осуществляется с помощью различных видов денег;

2) эмиссию и изъятие денег из обращения осуществляет ЦБ РФ;

3) ЦБ осуществляет регулирование налично-денежного обращения в РФ;

4) денежные расчеты между юридическими лицами осуществляются в безналичном порядке, и в некоторых случаях разрешен расчет наличными деньгами в установленных рамках;

5) для юридических лиц устанавливают лимит остатка наличных денег в кассах;

б) все средства сверх лимитов юридические лица обязаны сдавать в учреждения банка.

Налично-денежный оборот начинается в РКЦ (расчетно-кассовый центр). Наличные деньги переводятся из резервных фондов в оборотные кассы. Из оборотных касс наличные деньги направляются в операционные кассы коммерческих банков, большая часть наличных денег выдается банком клиентам – юридическим и физическим лицам. Большая часть наличных денег предприятий передается населению в виде различных видов денежных доходов.

Население также использует наличные деньги для взаиморасчетов, но большая их часть расходуется на выплату налогов, квартплаты и коммунальных платежей, погашение ссуд, покупку товаров и оплату различных услуг, арендные платежи, уплату штрафов и т. д.

Деньги поступают либо в операционные кассы коммерческих банков, либо в кассы предприятий. Для каждого предприятия устанавливаются лимиты остатка наличных денег в их кассах, и все суммы, превышающие лимит, должны сдаваться в коммерческий банк. Для коммерческих банков также устанавливаются лимиты их оборотных касс, поэтому в сумме, превышающей лимит, они сдают наличные деньги в РКЦ. Последним также устанавливается лимит их оборотных касс, поэтому деньги в сумме, превышающей лимит, переводятся в резервные фонды.

3.3. Принципы организации безналичного денежного оборота

Безналичный оборот — это сумма платежей за определенный период времени, совершенных без использования наличных денег путем перечисления денежных средств по счетам клиентов в кредитных организациях или взаимных расчетов. Данный оборот составляет

значительную часть денежного оборота страны. Безналичный денежный оборот находит выражение в безналичных расчетах. Безналичные расчеты имеют важное экономическое значение в ускорении оборачиваемости средств, сокращении наличных денег в обращении, снижении издержек обращения.

Безналичные расчеты в хозяйстве организованы по определенной системе, под которой понимается совокупность принципов организации безналичных расчетов, требований, предъявляемых к их организации, определенных конкретными условиями хозяйствования, а также форм и способов расчетов и связанного с ними документооборота.

Принципы организации расчетов:

1. Расчеты осуществляются по банковским счетам, которые открываются клиентам для хранения и перевода средств.

2. Платежи со счетов должны осуществляться банками по распоряжению их владельцев в порядке установленной очередности платежей и пределах остатка средств на счете.

3. Свобода выбора субъектами рынка форм безналичных расчетов и закрепления их в хозяйственных договорах при невмешательстве банков в договорные отношения.

4. Принцип срочности и платежа означает осуществление расчетов строго исходя из сроков, предусмотренных в хозяйственных, кредитных, страховых договорах, инструкциях Минфина РФ и т.д.

5. Принцип обеспеченности платежа тесно связан с предыдущим и предполагает для соблюдения срочности платежа наличие у плательщика или его гаранта ликвидных средств, которые могут быть использованы для погашения обязательств перед получателем денежных средств.

Все безналичные расчеты осуществляются на основании платежных документов, имеющих хождение только во внутрибанковском обороте.

Операции по безналичным расчетам отражаются на расчетных, текущих и иных счетах, открываемых банками своим клиентам после предоставления последними соответствующих документов.

Практикум

Контрольные вопросы

1. Дайте понятие денежной системы.
2. Какие типы денежных систем вы знаете?
3. От чего зависит тип денежной системы?
4. Назовите элементы современной денежной системы.
5. Дайте понятие денежной массы, на какие группы она подразделяется?
6. Дайте понятие денежному агрегату, по какому принципу исчисляются денежные агрегаты?
7. Дайте классификацию денежных агрегатов в России.
8. Что такое номинальная денежная масса?

Задание 1

Выберите правильные ответы.

1. В платежном обороте функционируют:
 - а) деньги и другие средства платежа;
 - б) деньги в наличной и безналичной формах;
 - в) деньги и ценные бумаги.
2. Организация налично-денежного обращения ЦБ включает:

- а) выпуск от своего имени облигаций;
- б) установление ориентиров роста денежной массы;
- в) эмиссию наличных денег.

3. При расчете чеком участниками данной формы расчетов являются:

- а) чекодатель и чекодержатель;
- б) чекодатель, чекодержатель и банк;
- в) чекодатель, чекодержатель, банк чекодержателя и банк

чекодателя.

4. Формами безналичных расчетов в России являются:

- а) вексельная;
- б) расчеты аккредитивами;
- в) все вышеперечисленное.

5. Оплата расчетным чеком осуществляется:

- а) в момент совершения хозяйственной операции;
- б) до совершения хозяйственной операции;
- в) после совершения хозяйственной операции.

6. Расчеты платежными требованиями дают преимущества

- а) для покупателя;
- б) для продавца;
- в) для обеих сторон.

7. В чем отличие простого векселя от переводного:

- а) простой вексель надежнее переводного;
- б) переводной вексель надежнее простого;
- в) простой вексель можно передать другому лицу.

8. Расчеты аккредитивами дают преимущества:
- а) для покупателя;
 - б) для продавца;
 - в) для обеих сторон.
9. Общие черты наличного и безналичного денежного оборота:
- а) выражаются в единой денежной единице;
 - б) размер оборота зависит от уровня цен;
 - в) выражаются в форме передачи денег.
10. Кем образуется налично-денежный оборот:
- а) государством в лице ЦБ;
 - б) коммерческими банками;
 - в) правительством.

Задание 2

Дайте ответы: верно или неверно данное выражение (да, нет).

1. Платежный оборот – более широкое понятие, чем денежный оборот.
2. Денежный оборот представляет процесс движения знаков в наличной форме.
3. Денежное обращение – это движение денег при выполнении ими своих функций в наличной и безналичной формах.
4. Чем выше скорость оборота денег (при неизменном доходе и ценах), тем больше их требуется для обращения.
5. Оплата расчетным чеком осуществляется в момент совершения хозяйственной операции.

Задание 3

Решите задачи.

Задача 1

Определите количество денег, необходимых в качестве средства обращения. Сумма цен по реализованным товарам – 4500 млрд. руб. Сумма цен товаров, проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых не наступил, – 42 млрд. руб., сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки которых наступили, – 172 млрд. руб. Сумма взаимопогашающихся платежей – 400 млрд. руб. Среднее число оборота денег в год – 10.

Задача 2

Предположим, что каждый рубль обращается в среднем четыре раза в год и направляется на покупку конечных товаров и услуг. Номинальный объем ВВП составляет 900 трлн. руб. Определите величину спроса на деньги.

Задача 3

Имеются условные данные по регионам, млрд. руб.:

Показатель	Базисный год	Отчетный год
Валовый региональный продукт (ВРП)	246	390
Денежная масса (M_2)	55	50
Наличные деньги вне банковской системы	20	18,5

Определите:

1. Удельный вес наличных денег в обращении в общем объеме денежной массы.

2. Скорость обращения денежной массы (M_2).

3. Скорость обращения наличных денег.

4. Абсолютный прирост скорости обращения денежной массы (M_2) за счет изменения скорости обращения наличности и удельного веса наличных денег в общем объеме денежной массы (M_2).

Задача 4

Имеются данные, млрд. руб.:

Показатель	Квартал			
	I	II	III	IV
Валовый внутренний продукт (ВВП)	465	513	593	685
Денежная масса (M_2)	220	242	258	295

Определите показатель оборачиваемости денежной массы за каждый квартал:

а) количество оборотов;

б) продолжительность.

4. СУЩНОСТЬ И РОЛЬ КРЕДИТА

4.1. Основные принципы и формы кредита

Кредит – это движение денежного капитала, который передается в ссуду на условиях возвратности платности.

Принципы кредита: *возвратность, платность, срочность, целевой характер кредита, обеспеченный характер кредита, дифференцированный характер кредита.*

Существуют две основные формы кредита:

- *кредит банковский;*
- *кредит коммерческий.*

Коммерческий кредит предоставляется одним функционирующим предприятием другому в виде продажи товаров с отсрочкой платежа.

Основное назначение коммерческой формы кредита – ускорить процесс реализации товара.

Банковский кредит предоставляется банками и другими финансово-кредитными учреждениями населению, юридическим лицам, государству и т.д.

Формы банковского кредита:

1. *Потребительский кредит* предоставляется банками и другими финансово-кредитными институтами населению для покупки товаров длительного пользования с отсрочкой платежа. Самая дорогостоящая форма кредитования.
2. *Ипотечный кредит* предоставляется ипотечными банками и другими финансово-кредитными учреждениями населению для покупки недвижимости (доли, квартиры, земли, ремонта недвижимости под ее залог).

3. *Государственный кредит*. Этот кредит, при котором заемщиком выступает государство, а сам кредит приобретает вид госзайма, реализуемого через различного рода финансово-кредитные учреждения, прежде всего ЦБ. Делится на две составляющие: собственно кредит и государственный займ.
4. *Международный кредит* охватывает экономические отношения между субъектами экономической деятельности внутри страны и иностранными экономическими организациями.

4.2. Кредитная система

Кредитная система – совокупность кредитных отношений, форм и методов кредитования.

Кредитная система – совокупность различного рода финансово-кредитных учреждений, осуществляющих финансовое посредничество.

Финансовое посредничество – деятельность по перемещению денежных средств путем создания двух обязательств:

1. Между первичным инвестором и финансово-кредитным учреждением.
2. Между финансово-кредитным учреждением и заемщиками.

Структура кредитной системы:

1. Центральный банк.
2. Банковский сектор: коммерческие банки, сберегательные банки, инвестиционные банки, ипотечные банки.
3. Специализированные финансово-кредитные учреждения: страховые компании, лизинговые компании, финансовые учреждения, благотворительные фонды, негосударственные пенсионные фонды, кредитные союзы, ссудо-сберегательные ассоциации.

4.3. Новые формы взаимодействия коммерческих банков с предприятиями и организациями

Выделяют следующие формы взаимодействия:

- лизинг,
- факторинг,
- форфетирование.

Лизинг – это долгосрочная аренда, которая сохраняет право собственности за арендодателем.

Факторинг – переуступка факторинговой компании или банку неоплаченных долговых требований, возникших между контрагентами в процессе реализации товаров и услуг на условиях коммерческого кредита в сочетании с элементами бухгалтерского, информационного, сбытового, страхового, юридического обслуживания поставщика.

Форфетирование – форма кредитования экспорта рынком или финансовой компанией путем покупки им на полный срок без оборота на продавца на заранее оговоренных условиях векселей и других долговых требований по внешнеторговым операциям.

Размер дисконта зависит от платежеспособностей импортера, срока кредитования, а также рыночных процентных ставок в данной валюте.

Практикум

Контрольные вопросы

1. В чем заключается сущность кредита?
2. Какие формы кредита вы знаете?
3. В чем преимущества коммерческого кредита?
4. Какие формы банковского кредита вам известны?

5. Что такое кредитная система?
6. Какие формы лизинга существуют?

Задание 1

Выберите правильные ответы:

1. Возвратность, срочность, платность, обеспеченность, целевой характер, дифференцированный характер – это:

- а) принципы кредита;
- б) формы кредита;
- в) функции кредита.

2. Какие формы кредита относятся к банковскому:

- а) коммерческий кредит;
- б) потребительский кредит;
- в) ипотечный кредит;
- г) государственный кредит;
- д) международный кредит.

3. При коммерческой форме кредита кредиторами выступают:

- а) банки по отношению к коммерческим предприятиям;
- б) хозяйственные организации;
- в) государство по отношению к предприятиям в условиях

рынка;

- г) все кредиторы в условиях рынка.

4. Наиболее доходный, но и самый рискованный актив коммерческого банка – это:

- а) первичные резервы;
- б) вторичные резервы;
- в) портфель банковских ссуд;

- г) портфель ценных бумаг.
5. Постоянно использовать кредитные ресурсы банка позволяет:
- а) лизинг;
 - б) залог;
 - в) открытие кредитной линии;
 - г) фьючерсный контракт.

Задание 2

Дайте ответы: верно или неверно данное выражение (да, нет).

1. Кредитная система – это совокупность кредитных отношений, форм и методов кредитования.
2. Существует четыре формы банковского кредита.
3. Потребительский кредит является одной из самых рискованных форм банковского кредита.
4. Банковский кредит предоставляется одним функционирующим предприятием другому.

Задание 3

Решите задачи.

Задача 1

Определите процент за овердрафт, если процентный платеж по овердрафту составляет 0,438 млн. руб. Остаток денежных средств на счете клиента в банке – 270 млн. руб. В банк поступили документы на оплату клиентом сделки на сумму 315 млн. руб. Поступление денег на счет клиента происходит через каждые 10 дней после оплаты указанной сделки.

Задача 2

Номинальная цена векселя – 1,2 млн. руб. Банк покупает его, выплачивая 1 млн. руб. за 6 месяцев до наступления срока платежа по векселю. Определить учетный процент и учетную ставку по вексельному кредиту.

Задача 3

Заемщик получает от кредитора заем в размере 1 млн. руб. под 13 % годовых, при этом инфляция составляет 9 %. Определите доход кредитора за год.

Задача 4

Определить размер равной суммы выплат по месяцам за кредит 50 тыс. руб. при процентной ставке 18 % годовых за период 6 месяцев.

Задача 5

Форфетор купил у клиента партию из четырех векселей, каждый из которых имеет номинал 750 тыс. долларов США. Платеж по векселям производится два раза в год, т. е. через каждые 180 дней. При этом форфетор предоставляет клиенту три льготных дня для расчета. Учетная ставка по векселям – 10 % годовых. Рассчитайте величину дисконта и сумму платежа форфетора клиенту за векселя, приобретенные у него, используя формулу дисконта.

Задача 6

Стоимость факторинговых услуг составляет 2500 руб., процент за кредит составляет 20 % годовых. Средний срок оборачиваемости средств в расчетах – 10 дней. Определить сумму кредита по операции факторинга.

Задача 7

Предприятию утвердили кредитную линию с лимитом задолженности 10 млн. рублей при процентной ставке 18 %. В первый месяц предприятие выбрало 7 млн. руб., затем вернуло 3 млн. руб. через 3 месяца. Спустя месяц предприятие использовало еще 5 млн. руб., через месяц вернуло 1 млн. руб. Рассчитайте общее количество процентов, выплаченное предприятием за срок действия кредитной линии.

5. СТРУКТУРА ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

5.1. Активные операции коммерческого банка

Активными называют операции по размещению финансовых ресурсов коммерческого банка в тот или иной вид имущества.

С точки зрения ликвидности и прибыльности все активные операции делятся на четыре группы:

1. Первичные резервы:

А) Денежная наличность банка, состоящая из кассовой наличности и средств на корреспондентских счетах Центрального банка.

Резервные счета выполняют две функции:

- Являются минимальной гарантией возврата средств вкладчикам обанкротившегося банка.

- Являются объектом денежно-кредитного регулирования.

Б) Средства на корреспондентских счетах в других коммерческих банках (пассивный счет – «Лоро» – счет данного банка, открытый банку-корреспонденту; активный счет – «Ностро» – счет данного банка, открытый у банка-корреспондента).

В) Платежные документы на инкассо (прием документов к платежу и действия по осуществлению платежа).

2. Вторичные резервы:

А) Вложения в высоколиквидные краткосрочные государственные ценные бумаги.

Б) Осуществление сделки РЕПО (продажа ценных бумаг с обязательством их последующего выкупа).

В) Продажа избыточных резервов (кредит, предоставляемый на очень короткий промежуток времени).

3. *Портфель банковских кредитов* – наиболее доходная, но и самая рискованная операция коммерческого банка.

Ссудные операции классифицируются:

- 1) по назначению: на коммерческие цели или потребительские (персональные ссуды);
- 2) по обеспечению: бланковые кредиты (не обеспеченные, без залога), обеспеченные кредиты (есть залог какого-либо имущества), гарантированные, застрахованные;
- 3) по срокам погашения: до востребования (онкольные), краткосрочные (до 1 года), среднесрочные (до 5 лет), долгосрочные (от 5 и выше);
- 4) по способу погашения: с единовременным погашением и погашением в рассрочку.

4. *Портфель банковских инвестиций (портфель ценных бумаг)*.

Инвестиции – средства, вложенные в частные или государственные ценные бумаги на относительно продолжительный период времени (1 год и более).

Основная цель формирования портфеля инвестиций – принести доход банку.

5.2. Пассивные операции коммерческого банка

Это операции по управлению средствами (имуществом, деньгами, ценными бумагами и т.п.) клиента, осуществляемые банком от своего имени, но по поручению клиента на основании договора, заключенного с ним. Субъектами доверительного управления могут быть только резиденты РФ. Объектами доверительного управления могут

быть ценные бумаги, денежные средства. Пассивные операции – *это операции по привлечению финансовых ресурсов в коммерческие банки.*

Структура:

- *Собственный капитал.*

- *Привлеченные финансовые ресурсы:*

- Депозитные источники финансового ресурса коммерческого банка.
- Недепозитные источники финансового ресурса коммерческого банка.

Собственный капитал. Выполняет две функции:

1. Обеспечение финансирования коммерческого банка в начальный период деятельности.
2. Защитно-гарантийная.

В структуре собственного капитала коммерческого банка обычно выделяют следующую группу счетов:

- акционерный капитал: простые и привилегированные акции;
- нераспределенная прибыль;
- счета, приравненные к собственным средствам (различного рода долгосрочные обязательства коммерческого банка, оформленные выпуском долгосрочных облигаций).

Наиболее важно проблемой регулирования собственного капитала коммерческого банка является определение его достаточности.

Депозитные источники КБ (неуправляемые пассивы)

Различают счета до востребования, срочные счета, сберегательные счета.

1. Счета до востребования не предусматривают срок хранения вклада, предусматривают наименьшее ограничение на использование средств со счета, предусматривается наименьшая процентная ставка, предназначены для безналичных расчетов.
2. Срочные счета – на четко установленный срок, предусматривается наибольшее ограничение на использование средств со счета; предусматривают максимальный процент.
3. Сберегательные счета – в России похожи на срочные счета, но в отличие от них предусматривают меньшие ограничения на использование средств со счета.

Недепозитные источники КБ (управляемые пассивы)

1. Получение кредита, в том числе межбанковского, валютного в порядке рефинансирования.
2. Выпуск ценных бумаг, в том числе акций, облигаций, векселей.
3. Осуществление сделки РЕПО.

5.3. Активно-пассивные операции коммерческого банка

К ним относятся комиссионно-посреднические операции КБ.

Комиссионно-посреднические операции КБ – это такие операции, которые банк выполняет по поручению своих клиентов, не оставляя при этом на их осуществление ни собственных, ни привлеченных средств и полученных при этом комиссионных в качестве вознаграждения.

К числу комиссионно-посреднических операций относят:

1. Расчетно-кассовые операции. Это операции, связанные с открытием и ведением счетов клиентов в рублях и иностранной валюте.

2. Кассовые операции. Это операции, связанные с получением, выдачей, хранением и перевозкой денежной наличности.

3. Гарантийные операции. Подразумевают, что банк или иное кредитное учреждение в силу банковской гарантии берет на себя по просьбе другого лица (принципала) письменное обязательство уплатить его кредитору (бенефициару) определенную сумму в случае неисполнения должником взятого на себя перед кредитором обязательства. Выдача гарантий является платной услугой банков. В банке получают от принципалов комиссионные вознаграждения в виде определенного процента от суммы выданного или гарантированного обязательства.

4. Брокерские операции. Это операции, выполняемые банками на первичном и вторичном рынках ценных бумаг по поручению инвесторов и за их счет. В качестве инвесторов выступают физические и юридические лица, а объектами брокерских операций являются государственные и корпоративные ценные бумаги.

5. Депозитарные операции. Это операции, проводимые КБ в рамках осуществления или депозитарной деятельности, под которой понимается оказание услуг по хранению ценных бумаг и/или их учету, а также переходу прав на ценные бумаги. Объектами депозитарной деятельности являются эмиссионные и не эмиссионные ценные бумаги. Субъектами депозитарных операций являются сами банки-эмитенты ценных бумаг и их клиенты.

б. Информационно-консалтинговые операции. Банки систематизируют и обрабатывают экономическую информацию и могут доводить ее до своих клиентов на платной основе.

Практикум

Контрольные вопросы

1. Какие операции называются депозитарными?
2. Какие операции коммерческих банков являются активными?
3. В чем сущность пассивных операций?
4. Какие операции называются комиссионно-посредническими?
5. Что собой представляет собственный капитал коммерческого банка?

Задание 1

Выберите правильные ответы:

1. По каким счетам выплачивается самая высокая процентная ставка:

- а) до востребования;
- б) сберегательным;
- в) срочным;

2. Укажите верное утверждение:

а) чем меньше размер и срок вклада, тем больше выплачивается процент на этот вклад;

б) чем больше размер и срок вклада, тем больше выплачивается процент на этот вклад;

в) срок и размер вклада не влияют на величину выплачиваемого процента.

3. Какие операции коммерческих банков относятся к пассивным:

- а) собственный капитал банка;
- б) денежная наличность банка;
- в) депозитные источники ресурсов банка;
- г) выпуск облигаций и векселей.

4. Верно ли, что коммерческий банк вправе предоставить займы все имеющиеся у него ресурсы?

- а) да;
- б) нет.

5. Верно ли, что для коммерческих банков денежные вклады – это определенные обязательства банка?

- а) да;
- б) нет.

6. Какие операции коммерческих банков относятся к активным:

- а) предоставление кредитов;
- б) покупка ценных бумаг;
- в) привлечение вкладов физических и юридических лиц;
- г) продажа избыточных резервов;

7. Постоянно использовать кредитные ресурсы банка позволяет:

- а) лизинг;
- б) залог;
- в) открытие кредитной линии;
- г) фьючерсный контракт.

Задание 2

Решите задачи.

Задача 1

Какую сумму можно заплатить за долгосрочное обязательство, по которому через год будет получено 10 000 руб., если ставка банковского депозита 25 % в год.

Задача 2

Определить текущую (приведенную) стоимость 100 000 руб., которая будет выплачена через 7 лет при ставке годовых 12 %.

Задача 3

Инвестору предложено вложить 200 000 \$ на 2 года при условии, что норма доходности 40 % годовых, а темп инфляции а) 30 %; б) 45 %. Определить реальный уровень доходности от инвестиции.

Задача 4

Если вы перечисляете 600 руб. в конце последующих 10 лет на счет, по которому начисляются 9,5%, то сколько денег вы будете иметь на счету через 10 лет? Сколько вы будете иметь через 13 лет?

Задача 5

Предположим, вы сегодня положили на счет 1000 руб., и на эту сумму начисляются 8 %. Сколько денег вы будете иметь через четыре года? Сколько денег вы будете иметь, если проценты начисляются ежеквартально? Сколько в таком случае вы будете иметь через 4,5 года?

Задача 6

Банк выдает кредит на сумму 30 000 долл. со сроком погашения 5 лет, процентная ставка – 5 % годовых. Составить план погашения долга с помощью метода Инвуда.

Задача 7

Оценивается ЗАО «Альфа». Чистая прибыль компании – 1510 млн. руб., неоперационные активы – 250 млн. руб. Уставный капитал ЗАО – 100 млн руб. – разделен на тысячу акций. Аналогом является ОАО «Зет». Мультипликатор P/E = 7,4. Определите стоимость 25 акций ЗАО «Альфа».

6. РАСЧЕТЫ В РФ

Денежное обращение – это движение денег во внутреннем обороте в наличной и безналичной формах, обслуживающее реализацию товаров и услуг, а также нетоварные платежи и расчеты в хозяйстве.

Денежное обращение делится на две сферы: наличное и безналичное денежное обращение.

Наличное денежное обращение – это движение наличных денег в сфере обращения, которое обслуживается банкнотой, разменной монетой и бумажными деньгами.

Безналичное денежное обращение – это изменение остатков денежных средств на банковских счетах, которое происходит в результате исполнения банком распоряжений владельцев счета, в виде чеков, платежных поручений и других расчетных документов.

Безналичные расчеты – это расчеты, осуществляемые без использования наличных денег, посредством перечисления денежных средств по счетам в кредитных учреждениях и зачетов взаимных требований.

В соответствии с ГК все предприятия должны осуществлять свои расчеты посредством расчетного счета, открываемого в коммерческом банке. При этом могут использоваться следующие формы расчетов:

1. Платежные поручения.
2. Платежные требования.
3. Чеки.
4. Аккредитивы.
5. Расчеты по инкассо.

б. Иные формы, установленные законом в соответствии с банковскими правилами и применяемыми в банковской практике обычаями делового оборота.

Платежное поручение представляет собой поручение хозяйствующего субъекта по перечислению определенной суммы со своего счета на счет другого хозяйствующего субъекта.

Платежное требование – расчетный документ, формируемый кредитором (получателем средств) для обслуживающего банка. Посредством платежного требования кредитор отдает распоряжение обслуживающему его банку востребовать сумму задолженности с банка плательщика (должника).

Расчеты посредством платежных требований могут осуществляться с предварительным получением согласия на списание денежных средств (акцептом) и без акцепта плательщика.

Безакцептные расчеты платежными требованиями с покупателями возможны при условии предоставления банку, обслуживающему плательщика (покупателя), права на списание денежных средств со счета плательщика без его распоряжения.

Платежные требования применяются при расчетах за материалы, товары, выполненные работы, оказанные услуги, а также в иных случаях, предусмотренных договором.

Расчеты чеками

Чек – это письменное распоряжение плательщика своему банку уплатить с его счета держателю чека определенную сумму. Различают денежные и расчетные чеки.

Денежные чеки применяются для выплаты держателю чека наличных денег в банке.

Расчетные чеки применяются для безналичных расчетов.

Расчетный чек – это документ, содержащий безусловный письменный приказ владельца текущего счета (чекодателя) банку о выплате указанной в нем суммы определенному лицу или предъявителю.

Расчеты по аккредитивам

Банками могут открываться следующие виды аккредитивов:

- покрытые (депонированные) и непокрытые (гарантированные);
- отзывные и безотзывные (могут быть подтвержденными).

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

При открытии *непокрытого (гарантированного) аккредитива* банк-эмитент предоставляет исполняющему банку право списывать средства с ведущегося у него корреспондентского счета банка-эмитента в пределах суммы аккредитива либо указывает в аккредитиве иной способ возмещения исполняющему банку сумм, выплаченных по аккредитиву в соответствии с его условиями. Порядок списания денежных средств с корреспондентского счета банка-эмитента по непокрытому (гарантированному) аккредитиву, а также порядок возмещения денежных средств по непокрытому (гарантированному) аккредитиву банком-эмитентом исполняющему банку определяется соглашением между банками. Порядок возмещения денежных средств по непокрытому (гарантированному) аккредитиву плательщиком банку-эмитенту определяется в договоре между плательщиком и банком-эмитентом.

В случае изменения условий или отмены *отзывного аккредитива* банк-эмитент обязан направить соответствующее уведомление получателю средств не позже рабочего дня, следующего за днем изменения условий или отмены аккредитива.

Условия *безотзывного аккредитива* считаются измененными или безотзывный аккредитив считается отмененным с момента полу-

чения исполняющим банком согласия получателя средств. Частичное принятие изменений условий безотзывного аккредитива получателем средств не допускается.

По просьбе банка-эмитента безотзывный аккредитив может быть подтвержден исполняющим банком с принятием на себя обязательства, дополнительного к обязательству банка-эмитента, произвести платеж получателю средств по представлении им документов, соответствующих условиям аккредитива (подтвержденный аккредитив). Условия подтвержденного аккредитива считаются измененными или аккредитив считается отмененным с момента получения банком-эмитентом согласия исполняющего банка, подтвердившего аккредитив, и получателя средств.

Расчеты по инкассо

Расчеты по инкассо представляют собой банковскую операцию, посредством которой банк (банк-эмитент) по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов осуществляет действия по получению от плательщика платежа. Для осуществления расчетов по инкассо банк-эмитент вправе привлекать другой банк (исполняющий банк).

Расчеты по инкассо осуществляются на основании платежных требований, оплата которых может производиться по распоряжению плательщика (с акцептом) или без его распоряжения (в безакцептном порядке), и инкассовых поручений, оплата которых производится без распоряжения плательщика (в беспорном порядке).

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

Практикум

Контрольные вопросы

1. Как осуществляются расчеты по аккредитивам?
2. Какие существуют формы безналичных расчетов?
3. Что такое безналичные расчеты?
4. Как осуществляют расчеты по инкассо?
5. Какие виды чеков вы знаете?

Задание 1

Выберите правильные ответы:

1. Вставьте пропущенные слова (продолжите определение):
 - а) Согласие плательщика на платеж называется ...
 - б) Принципом безналичных расчетов является ... платежа.
 - в) Аккредитив, который не может быть аннулирован или изменен без согласия поставщика, в пользу которого был открыт, – ...
2. Платежное требование – это..?
 - а) поручение хозяйствующего субъекта по перечислению определенной суммы со своего счета на счет другого хозяйствующего субъекта;
 - б) расчетный документ, формируемый кредитором для обслуживающего банка.
3. Какие формы безналичных расчетов существуют?
 - а) денежные;
 - б) по инкассо;
 - в) сделки РЕПО;
 - г) по аккредитивам;
 - д) платежные поручения.
4. На какие сферы делится денежное обращение?
 - а) документарное;
 - б) наличное;
 - в) доверительное;
 - г) безналичное.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Лаврушин, О.И. Деньги, кредит, банки / О.И. Лаврушин. – М.: Кнорус, 2010.
2. Поляк, Г.Б. Финансы / Г.Б. Поляк. – М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2008.
3. Сорокина, М.Г. Финансы и кредит: учеб. пособие / М.Г. Сорокина, Д.З. Вагапова, Т.С. Коростелева. – Самара: Изд-во Самар. гос. аэрокосм. ун-та, 2006.

Учебное издание

*Левитан Вадим Германович,
Мязова Яна Сергеевна*

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ
Часть 1

Учебное пособие

Редактор Ю.Н. Литвинова
Доверстка: Е.С. Кочеулова

Подписано в печать 07.04.2015. Формат 60x84 1/16.

Бумага офсетная. Печать офсетная. Печ. л. 3,5.

Тираж 200 экз. Заказ . Арт. - 25/2015.

федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Самарский государственный аэрокосмический
университет имени академика С. П. Королева
(национальный исследовательский университет)» (СГАУ)
443086, Самара, Московское шоссе, 34.

Изд-во СГАУ. 443086, Самара, Московское шоссе, 34.

