

Медведева С.Н., Гамбеева Ю.Н

Учебно-методическое пособие

ПРАКТИКУМ

ДЕНЬГИ, БАНКИ, КРЕДИТ

СЕВАСТОПОЛЬ

2018

УДК 336.64
ББК 65.26

Учебно-методическое пособие рассмотрено на заседании кафедры экономики
Филиала МГУ имени М.В. Ломоносова в городе Севастополе

Протокол № 8 от «07» марта 2018 г

Рекомендовано к изданию Методическим советом Филиала МГУ имени
М.В.Ломоносова в городе Севастополе

Рецензенты:

Кулинич И.Н, канд. экон.наук, доцент кафедры экономики Филиала МГУ
имени М.В.Ломоносова в городе Севастополе

Росенко М.И., доктор государственного управления, профессор кафедры
управления филиала МГУ имени М.В. Ломоносова в городе Севастополе

Медведева С.Н., Гамбеева Ю.Н. Деньги, банки, кредит: практикум/

Практикум «Деньги, банки, кредит» содержит учебно-методический материал,
необходимый для изучения курса.

В методическое пособие включены задания и задачи по отдельным темам курса,
контрольные работы, темы рефератов и др. Оно может быть использовано как для
самостоятельного изучения курса, так и для проведения аудиторных практических
занятий.

УДК 336.64
ББК 65.26

СОДЕРЖАНИЕ

1. Тематика практических занятий.....	5
Тема 1. Сущность, функции и виды денег.....	5
Тема 2. Денежное обращение.....	8
Тема 3. Денежные системы.....	16
Тема 4. Инфляция: сущность, виды, причины и последствия.....	19
Тема 5. Необходимость, сущность и виды кредита.....	24
Тема 6. Современная банковско-кредитная система.....	30
Тема 7. Коммерческий банк – основное звено банковской системы.....	32
Тема 8. Операции коммерческих банков.....	38
Тема 9. Центральный банк и его функции.....	45
Тема 10. Международные валютно-финансовые и кредитные отношени.....	52
2. Реферативная работа.....	58
3. Кейсы.....	62
4. Тесты для проверки остаточных знаний.....	93
Список рекомендуемой литературы.....	108
Глоссарий.....	111

Практикум по «Деньги, банки, кредит» содержит учебно-методический материал, необходимый для изучения курса.

В методическое пособие включены задания и задачи по отдельным темам курса, контрольные работы, тематика рефератов, извлечения из нормативных документов, кейсы. Оно может быть использовано как для самостоятельного изучения курса, так и для проведения аудиторных практических занятий.

Практические задания помогают лучше усвоить теоретический материал, овладеть терминологией, научиться использовать полученные знания для решения конкретных задач. Выполняя практические задания и кейсы студенты приобретают навыки экономических расчетов, учатся реализовывать полученные знания в практической деятельности.

Аннотация каждой темы отражает последовательность изучения учебного материала.

В методическом пособии представлены темы рефератов и изложены требования к их написанию и оформлению.

1. ТЕМАТИКА ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

Тема 1. Сущность, функции и виды денег

Сущность и функции денег. Предпосылки возникновения, происхождение и история развития денег. Роль денег в рыночной экономике. Виды денег. Кредитный характер современной денежной эмиссии. Наличные и безналичные деньги. Кредитные деньги и их виды. Электронные деньги. Кредитные карточки.

1. Подберите термины:

1. Полноценные деньги
2. Бумажные деньги
3. Виды денег, имеющие законную платежную силу в России
4. Неполноценные деньги
5. Банкноты
6. Простой вексел
7. Индоссамен
8. Акцепт
9. Аваль

Определения:

1. – Банкноты и металлические монеты, которые обеспечиваются всеми активами Банка России.

2.- называются, если товар, из которого они изготовлены, имеет одну и ту же стоимость в сфере обращения в качестве денег и в сфере накопления в качестве богатства.

3. – это это векселя эмиссионных банков, которые замещают в обращении частные коммерческие векселя, служат кредитными деньгами и подлежат размену на золото или серебро.

4. – это знаки стоимости, замещающие в обращении полноценные деньги.

5. – это это письменное обязательство должника об уплате обозначенной на нем суммы через определенный срок.

6. – это деньги, покупательная способность которых превышает стоимость товара, выступающего носителем денежных отношений.

7. - передаточная надпись, совершаемая обычно на оборотной стороне ценной бумаги (векселя, чека и др.), свидетельствующая о передаче прав по этому документу одним лицом другому лицу.

8. - подтверждение согласия плательщика на оплату товарных или денежных документов.

9. - это вексельное поручительство, означающее гарантию полного или частичного платежа по тратте, если должник не выполнил в срок свои обязательства.

2. Ответьте утвердительно или отрицательно

1. Банк России устанавливает правила хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных учреждений.

2. Соотношение между рублем и золотом законом не установлено.

3. Исключительным правом эмиссии наличных денег организации их обращения и изъятия на территории РФ обладает Банк России.

4. В ходе денежной реформы 1961 г. произошла фактически деноминация рубля..

5. Центральным банком проводится путем использования общепринятых в рыночной экономике инструментов изменения процентных ставок по кредит коммерческим банкам, резервных требований и проведения операций на открытом рынке..

6. Деньги – это особый вид универсального товара, используемого в качестве всеобщего эквивалента, посредством которого выражается стоимость всех других товаров.

7. В функции меры стоимости деньги измеряют стоимость, или общественную ценность товаров, а цены товаров получают свое денежное выражение.

2. Стоимость наличных денег изменяется в связи с изменением цен на золото и драгоценные металлы.

3. Счетные деньги – атрибут достаточно устойчивых товарных отношений, когда производство для рынка и обмен становится регулярным.

4. Масштаб цен не является заданной величиной, его постепенное изменение возможно в процессе инфляции, мгновенное изменение – при проведении денежных реформ, девальвации и деноминации.

5. В России наблюдается явление, получившее название долларизации экономики, для которого характерно следующее: ряд функций денег выполняет не законное платежное средство — рубль, а иностранная денежная единица — доллар..

6. Функция денег как меры стоимости эволюционирует одновременно с эволюцией форм и видов денег, выступая сегодня, скорее, как функция счетных денег, масштаб цен.

7. Роль денег в функции меры стоимости (масштаба цен, счетных денег) проявляется, прежде всего в результатах их участия в процессе установления цены товара.

8. Функция денег как средства накопления в условиях золотомонетного обращения реализуется в качестве средства образования сокровищ.

9. Стабильная покупательная способность определенного количества денег означает возможность их владельца приобретать неизменный набор товаров и услуг..

10. В условиях инфляции реальная стоимость денег (их покупательная способность) резко падает и сохранение богатства в виде денег теряет экономический смысл..

11. Кредитные деньги являются знаками денег и своей вещественной стоимости не имеют.

12. Суррогатными деньгами называют заменители денег, официально обращающихся на территории данной страны.

3. Задача

Сумма цен по реализованным товарам (услугам, работам) – 3800 млрд руб. Сумма цен товаров (работ, услуг), проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых еще не наступил – 50 млрд руб. Сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки которых наступили – 230 млрд руб. Сумма взаимно погашающихся платежей – 500 млрд руб. Среднее число оборотов денег за год – 14. Определить количество денег, необходимых в качестве средства обращения.

Тема 2. Денежное обращение

Понятие денежного обращения. Условия нормального функционирования денежного обращения. Спрос на деньги и предложение денег. Денежная масса и скорость обращения денег.

Денежные агрегаты. Ссудно-депозитная эмиссия. Сущность и механизм денежного мультипликатора.

Наличный и безналичный денежный оборот. Налично-денежная эмиссия. Организация налично-денежного оборота в России.

Принципы организации безналичного денежного оборота. Система безналичных расчетов. Формы безналичных платежей. Очередность платежей.

1. Подберите термины:

1. Денежный мультипликатор
2. Скорость оборота денег
3. Инкассо
4. Клиринг
5. Ави́зо
6. Денежная база
7. Денежная система
8. Денежная масса
9. Пластиковые карточки
10. Денежный агрегат
11. Коэффициент монетизации
12. Коэффициент наличности

Определения:

1. - наличные деньги в обращении, деньги безналичного оборота, включая остатки на расчетных счетах, текущих счетах, вклады до востребования, депозиты юридических лиц, вклады населения в банках.

2. - сумма наличных денег в обращении и в кассах коммерческих банков, средств в фонде обязательных резервов банков, остатков на корреспондентских счетах коммерческих банков в Центральном банке РФ.

3. - число оборотов рубля за единицу времени.
4. - официальное почтовое или телеграфное сообщение, призванное свидетельствовать о выполнении определенного круга операций.
5. - безналичные расчеты между компаниями, осуществляемые путем взаимного зачета, исходя из условий баланса платежей.
6. - банковская операция, посредством которой банк (по поручению своего клиента) получает причитающиеся ему денежные средства от других предприятий на основе товарных и денежных документов.
7. - деньги, номинальная стоимость которых выше реальной, т. е. затраченного на их производство общественного труда.
8. - выпускаются на базе счета, открытого клиентом в банке, в форме пластиковой карточки с нанесенной на ней информацией магнитным способом.
9. - это статистический показатель, характеризующий объем и структуру денежной массы.
10. – это показатель определяется как отношение денежной массы ($M1$ или $M2$) к ВВП и характеризует насыщенность экономики деньгами.
11. - рассчитывается как отношение наличной денежной массы ($M0$) к денежным агрегатам $M1$, $M2$ или $M3$.
12. - показатель, характеризующий возможности экономики в целом и банковской системы в частности увеличить денежную массу в обороте.

2. Ответьте утвердительно или отрицательно

1. Количественная теория денег объясняет зависимость между количеством денег в обращении, уровнем товарных цен и стоимостью самих денег.
2. Трансакционный мотив – потребность в деньгах для текущих сделок.

3. Спекулятивный мотив – стремление к хранению богатства в наиболее ликвидной форме.

4. Денежная масса включает совокупный объем денежных средств, наличных и безналичных, который на данный момент находится в обращении, принадлежит различным экономическим субъектам.

5. $M3$ содержит агрегат $M2$ плюс сберегательные сертификаты в специализированных финансово-банковских учреждениях.

6. Разграничение денежных агрегатов производится исходя из степени их ликвидности, т. е. возможности быстрой, с наименьшими рисками и затратами конверсии различных форм вкладов и сбережений в быстро реализуемые средства.

7. Денежные агрегаты $M0$ и $M1$ характеризуют наиболее ликвидную составляющую часть денежной массы..

8. Денежная масса в Российской Федерации рассчитывается по состоянию на 1-е число каждого месяца на основании данных сводного баланса банковской системы.

9. Денежная база — это совокупность тех обязательств центрального банка по отношению к частному сектору, которые он имеет возможность контролировать.

10. Компонентами денежной базой являются банкноты и монеты, которые находятся у населения и в кассах банков, денежные средства коммерческих банков, депонированные в центральном банке в форме обязательных резервов.

11. Если денежная масса растет значительно быстрее, чем объем национального производства, то при прочих равных условиях это может привести к инфляции.

12. Для анализа состояния денежного обращения, кроме показателя денежной массы, используются и такие показатели, как скорость обращения денег, коэффициент монетизации, коэффициент наличности.

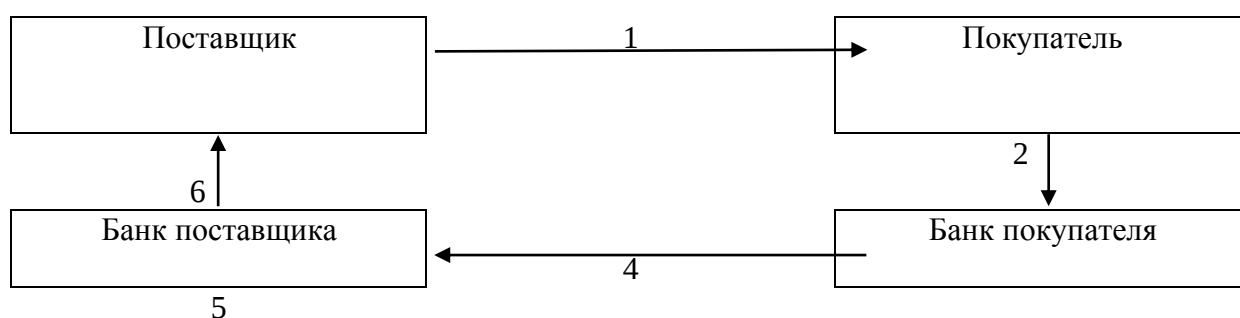
13. Скорость обращения денег характеризует интенсивность движения денег как средства обращения и как средства платежа, т. е. отражает количество сделок, которое обслуживает каждая денежная единица в течение года.

14. Чем выше скорость обращения денег, тем при прочих равных условиях меньшее количество денег необходимо для обращения.

15. Скорость обращения денег в кругообороте доходов рассчитывается как отношение валового национального продукта (ВНП) или национального дохода к денежной массе (M1 или M2)

2. Назовите формы безналичных расчетов, проанализировав соответствующие схемы:

Схема 1.



1 – поставка товара

2 – передача платежного поручения в банк

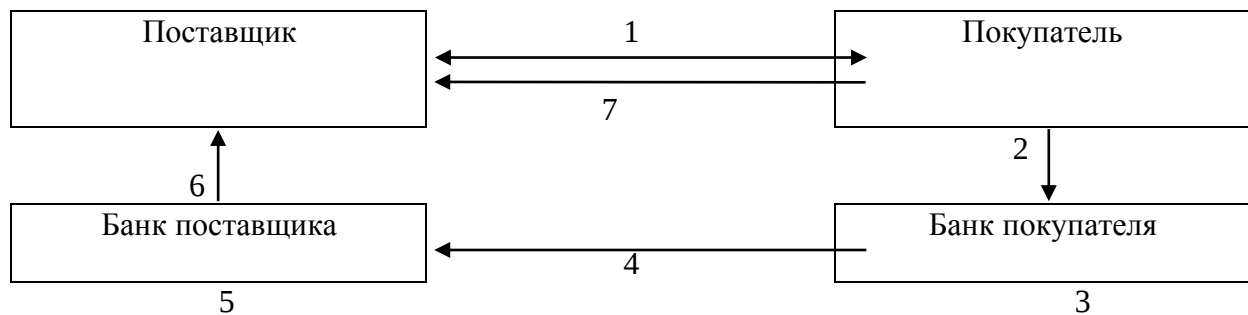
3 – списание средств со счета покупателя

4 – перевод средств в банк поставщика на счет получателя

5 – зачисление средств на счет получателя

6- сообщение поставщику о зачислении средств на его банковский счет.

Схема 2.



- 1 - заключение договора на поставку товара или оказание услуг с предварительной оплатой
- 2 – передача платежного поручения в банк.
- 3 – списание средств со счета покупателя
- 4 – перевод средств в банк поставщика на счет получателя
- 5 – зачисление средств на счет получателя
- 6 – сообщение поставщику о зачислении средств на его банковский счет
- 7 – поставка товара

4. Определите последовательность движения наличных денег

1. Фирмы, организации, учреждения разных форм собственности
2. Население
3. Система расчетно-кассовых центров Центрального банка
4. Коммерческие банки
5. Территориальные управления Центрального банка

5. Сгруппируйте отдельные виды индоссаментов по их характеристикам:

- 1) бланковый;
- 2) именной;

- 3) целевой;
- 4) безоборотный.

Характеристики:

- 1) если держатель чека хочет ограничить или исключить возможность предъявления претензий по чеку в случае его неоплаты, то он использует слова «без оборота» в тексте индоссамента;
- 2) держатель чека ставит на обороте свою подпись, в результате чего чек становится предъявительским документом, и любой законный владелец может получить по нему деньги в банке;
- 3) держатель ставит на обороте свою подпись и указывает имя лица, которому передается право получения денег по чеку;
- 4) держатель чека указывает на обороте цель передачи чека другому лицу и ограничивает возможность получения денег по чеку (например, только для депонирования)

6. Задачи

№ 1.

Объем денежной массы в стране составил на конец года 3821,4 млрд. руб. В начале года центральный банк произвел эмиссию в размере 8 млрд. руб. и установил норму обязательных резервов в размере 17%. Каков будет объем денежной массы в стране?

№ 2.

Денежная масса наличных и безналичных денег – 1821,4 млрд руб. Валовый национальный продукт – 4131,6 млрд. руб. Рассчитать скорость оборота денег.

№ 3.

Денежные агрегаты равны: агрегат M_0 – 1002,1 млрд руб, агрегат M_1 – 2527,3 млрд руб, денежный агрегат M_2 – 2821,3 млрд руб. Рассчитать оборачиваемость денег, хранящихся на расчетном счете.

№ 4.

Дано: $M_0 = 3090$ млн. руб., $M_1 = 2570$ млн. руб., $M_2 = 1455$ млн. руб.

Определите:

- а) количество наличных денег, находящихся в обращении.
- б) сумму срочных вкладов населения на счетах в коммерческом банке.

№ 5.

Сумма цен реализованных товаров и услуг – 317 млрд руб. При этом сумма цен товаров, проданных в кредит, 43 млрд руб; платежи по кредитам составляют 34 млрд руб, взаимопогашающиеся платежи – 22 млрд руб. Скорость оборота денежной единицы 2,4 мес. Рассчитать количество денег, необходимых для безынфляционного обращения денег в экономике.

№ 6.

Сумма цен реализованных товаров и услуг – 300 млрд руб. Платежи по кредитам – 50 млрд руб. Товары, проданные в кредит – 70 млрд руб. Взаимопогашающиеся платежи – 30 млрд руб. Рубль совершает 9 оборотов за год. Определите количество денег, необходимых для безынфляционного обращения денег в экономике страны. Как изменится количество денег в обращении, если число оборотов рубля сокращается до 6 за год?

№ 7.

Известно, что в Германии налично-денежный оборот в денежной массе (агрегат M0) составил 884,7 млрд. ₹, денежный оборот (агрегат M3) – 1540,6, ставка обязательных резервов ЦБ – 9 %.

Определить:

- а) удельный вес налично-денежного оборота в денежной массе
- б) денежный мультипликатор.

Тема 3. Денежные системы

Денежная система и ее элементы. Типы денежных систем. Денежная система в условиях плановой экономики. Современный тип денежной системы и ее характеристика. Денежная единица и ее покупательная способность. Денежная система Российской Федерации: принципы организации и основные элементы.

1. Подберите термины:

- 1. Денежная система
- 2. Государственный аппарат, осуществляющий регулирование денежного обращения
- 3. Порядок эмиссии и обращения денег
- 4. Вид денег, имеющих законную силу
- 5. Денежная единица
- 6. Масштаб цен
- 7. Элементы денежной системы
- 8. Монометаллизм
- 9. Биметаллизм

Определения:

1. - это форма организации денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закреплённая действующим национальным законодательством.

2. – это денежная единица , масштаб цен, вид денег, имеющих законную силу, порядок эмиссии и обращения денег, государственный аппарат, осуществляющий регулирование денежного обращения.

3. - это установленный в законодательном порядке денежный знак, служащий для соизмерения и выражения цен всех товаров;

3. - порядок деления денежной единицы на более мелкие кратные части;

4. - это формы денег, обращающиеся в стране, которые экономически утвердились;

5. – это законодательно урегулированные процессы их обеспечения, выпуска, хранения и изъятия из обращения;

6. – это тот государственный орган, которому законодательно поручено наблюдать и регулировать процессы эмиссии, обеспечения, хранения и изъятия из обращения денежных знаков.

7. – это денежная система, при которой роль денег выполняют два благородных металла (золото и серебро) и в денежном обращении используются другие знаки стоимости, которые размениваются на эти металлы.

8. - это денежная система, при которой роль денег выполняет один металл (золото или серебро) и в денежном обращении используются другие знаки стоимости, которые размениваются на этот металл.

2. Ответьте утвердительно или отрицательно

1. Современная денежная система не включает порядок эмиссии и характер обеспечения денежных знаков, выпущенных в обращение.
2. Виды денег и денежных знаков, которые находятся в обращении, являются законным платежным средством.
3. Различают два типа денежных систем: систему металлического обращения и неметаллическую систему обращения денежных знаков.
4. С 1930-х годов утвердились новые формы денежных систем неразменных на золото и не обеспеченных золотом кредитных и бумажных денег.
5. Тезаврирование - накопление золота как сокровища домашними хозяйствами и фирмами.
6. К полноценным деньгам относятся монеты из денежного металла.
7. Денежной единицей является установленный в законодательном порядке денежный знак, который используется для соизмерения и выражения цен всех товаров.
8. Все законные платежные средства являются деньгами, но не все деньги являются законными платежными средствами.
9. Для рыночной экономики характерно централизованное управление денежной системой преимущественно на экономических методах.
10. Принцип кредитного характера денежной эмиссии означает, что эмиссия наличных и безналичных денег осуществляется на основе кредитных операций.

11. Государство через банковскую, финансовую систему, налоговые органы осуществляет регулярный надзор и контроль за денежным оборотом и основными денежными потоками в экономике.

12. Из-за постоянного снижения покупательной способности национальной валюты и роста цен на золото страны — члены МВФ в 1978 году отказались от определения официального, твердо фиксированного золотого содержания денежной единицы.

13. Эмиссионный механизм — это порядок эмиссии наличных и безналичных денег в оборот и их изъятия.

14. Выпущенные в обращение кредитные деньги обеспечиваются золотым запасом эмиссионного банка, валютными резервами, векселями.

15. В настоящее время эмиссия неразменных на золото денежных знаков монополизирована государством.

16. Эмиссия банковских билетов осуществляется эмиссионным банком страны в процессе кредитования коммерческих банков, государства, операций, которые связаны с покупкой иностранной валюты, государственных ценных бумаг.

17. Депозитно-чековая эмиссия осуществляется в процессе кредитования эмиссионным банком коммерческих банков.

18. Центральный банк как эмиссионный центр страны постоянно изучает состояние денежного обращения и совершенствует его организацию.

Тема 4. Инфляция: сущность, виды, причины и последствия

Стоимость денег. Инфляция: сущность и формы проявления. Теории инфляции. Характеристика инфляции. Методы исчисления инфляции. Причины и социально-экономические последствия инфляции. Особенности инфляционного процесса в России 90-х годов.

Антиинфляционная политика государства: антиинфляционная стратегия и тактика. Виды денежных реформ.

1. Подберите термины:

1. Ползучая (умеренная) инфляция
2. Галопирующая инфляция
3. Гиперинфляция
4. Инфляция спроса
5. Инфляция издержек производства
6. Импортируемая инфляция
7. Открытая инфляция
8. Девальвация
9. Ревальвация
10. Нуллификация
11. Деноминация
12. Антиинфляционная политика

Определения:

1. – это: спрос на товары и услуги превышает предложение, производство не удовлетворяет потребности населения, избыток спроса ведет к росту цен;

2. - это ежегодные темпы прироста цен от 3% до 5-10%, характерна для экономически развитых странах;

4. – это инфляция в виде скачкообразного роста цен, среднегодовые темпы прироста цен от 20 % до 100%, преобладает в развивающихся странах;

5. – это прирост цен более, чем на 1000 % в год или более 50% в неделю, возникает при экстраординарных условиях в результате изменения всей экономической системы страны;

6. — это инфляция за счет роста цен потребительских товаров и производственных ресурсов;
7. – это инфляция, которая возникает под воздействием внешних факторов, например, чрезмерным притоком в страну инвалюты и повышением импортных цен;
8. – это комплекс мер по государственному регулированию экономики, которые направлены на борьбу с инфляцией;
9. – это снижение цены денежной единицы;
10. – это денежная реформа, при которой обесценившиеся денежные знаки аннулируются, т.е. объявляются недействительными;
11. –это повышение курса валюты данной страны по отношению к денежным единицам других стран или международным счетным единицам;
12. – это реформа, при которой происходит укрупнение денежной единицы.

3. Ответьте утвердительно или отрицательно

1. Внешними факторами инфляции являются: мировые структуры кризиса (сырьевой, энергетический, валютный), валютная политика государства, направленная на экспорт инфляции в другие страны, нелегальный экспорт золота, валюты.
2. Понижение валютного курса национальной денежной единицы не является формой проявления инфляции.
3. Повышение цены золота, выраженной в национально-денежной единице является формой проявления инфляции.
4. Кредитная инфляция – это инфляция, которая связана с чрезмерной кредитной экспансией.

5. Главная цель государства в борьбе с инфляцией – сделать инфляцию управляемой и ослабить ее негативные последствия на экономику.

6. Причины деноминации заключаются в необходимости сокращения издержек на печатание денег.

7. В период золотого стандарта девальвация означала снижение золотого содержания денежной единицы, а в условиях демонетаризации денежных систем она автоматически влечет за собой снижение валютного курса страны, которая осуществляет девальвацию на валютном рынке.

8. Ревальвация используется как метод стабилизации денежной системы страны и восстановления покупательной способности денег после инфляции.

9. В условиях монометаллизма нуллификация иногда сопровождается возвратом к полноценным металлическим деньгам; при демонетаризации она осуществляется путем выпуска новых денежных знаков.

10. При деноминации по установленному соотношению старые денежные знаки меняются на новые, в такой же пропорции пересчитываются цены на товары и услуги.

11. Дефляционная политика - это методы ограничения денежного спроса через денежно-кредитный и налоговый механизмы путем снижения государственных расходов, повышения ставки рефинансирования, усиления налогового пресса, ограничения денежной массы.

12. Индексация не означает компенсацию потерь в результате обесценения денег.

13. Формы сдерживания контролируемого роста цен проявляются, во-первых, в «замораживании» цен на определенные товары, во-вторых, в сдерживании уровня цен на товары в определенных пределах.

14. Экспортеры при ревальвации обычно несут потери, так как цены на их товары, выраженные в валютах других стран, повышаются, что затрудняет продажу товаров, а при сохранении их инвалютной цены выручка в национальной валюте снижается.

4. Какие внутренние факторы инфляции являются:

- 1) денежными;
- 2) неденежными.
1. Кризис государственных финансов.
2. Диспропорции экономики.
3. Государственно-монополистическое ценообразование.
4. Циклическое развитие экономики.
5. Монополизация производства.
6. Дефицит государственного бюджета.
7. Эмиссия денег.
8. Рост государственного долга.
9. Скорость обращения денег.

5. Задачи

№ 1.

Дано: объем номинального ВВП в государстве N составляет 3000 млрд. рублей, скорость обращения денег - 3, денежный мультипликатор – 0,14. Рассчитать: какой объем денежных средств необходим государству N?

№ 2.

Дано: базовая годовая величина оплаты обучения в мед. институте составляет 5000 рублей и увеличивается с учетом инфляции на 20

процентов. Срок обучения 6 лет. Мед. институт предлагает выплатить сразу 30 тыс. рублей, оплатив весь срок обучения. Целесообразно ли это предложение для студента, если процент за банковский кредит составляет 13 %, сумма вклада 36 тыс. рублей?

№ 3.

Экономика находится в состоянии подъема. Денежная масса в обращении составляет 600 000 рублей. Норма обязательных резервов – 6 процентов. Какие меры необходимо осуществить центральному банку, чтобы экономика избежала перехода на фазу кризиса?

№ 4.

Экономика страны функционирует при наличии высокого уровня инфляции- 15 процентов годовых. Центральный банк проводит политику «открытого рынка» с целью снижения обесценивания денег.

Что должен сделать центральный банк, чтобы уменьшить развитие инфляции до 7 процентов, при этом величина денежной массы равна 200 млрд. рублей, норма минимальных резервов – 10%.

№ 5.

Кредит в 2 млн. руб. выдан на два года. Реальная эффективность операции должна составить 8 % годовых по сложной ставке процентов, расчетный уровень инфляции – 20 % в год. Определите ставку процентов при выдаче кредита, погашаемую сумму и сумму полученных процентов.

№ 6.

Для безынфляционного обращения денег в экономике страны необходимо иметь 90 млрд. ден. ед. Что произойдет с ценами на товары и услуги. Если в сферу обращения будет введено 112, 5 млрд. ден. ед. дополнительно?

Тема 5. Необходимость, сущность и виды кредита

Необходимость, сущность и функции кредита. Основные этапы развития кредитных отношений. Кредит как форма движения ссудного капитала. Рынок ссудных капиталов: сущность, эволюция, функции. Взаимодействие кредита и денег. Роль кредита в становлении и развитии рыночной экономики.

Субъекты кредитных отношений. Формы и виды кредита. Принципы кредитования. Ссудный процент: его природа и факторы, влияющие на величину ссудного процента. Виды ссудного процента.

Подберите термины:

1. Кредит
2. Ссудный процент
3. Ипотечный кредит
4. Овердрафт
5. Потребительский кредит
6. Банковский кредит
7. Кредитная линия
8. Плавающие процентные ставки
9. Овердрафт
10. Коммерческий кредит
11. Денежный рынок

Определения:

1. - форма кредитования под залог недвижимости различного вида.
2. - кредит, предоставляемый в товарной форме предприятием-продавцом предприятию-покупателю в виде отсрочки платежа за проданные товары.

3. - кредит, используемый при продаже потребительских товаров населению с рассрочкой платежа.

4. - краткосрочный кредит, предоставление которого осуществляется путем списания банком средств по счету клиента сверх остатков на его счете.

5. – это юридически оформленное обязательство банка перед заемщиком предоставить ему в течение определенного периода времени кредиты в пределах согласованного лимита.

6. – форма кредита, представляющая собой движение ссудного капитала от банков к субъектам кредитования на условиях срочности, возвратности и платности.

7. – это краткосрочный кредит, который предоставляется путем списания средств по счету клиента, сверх остатка средств на счете.

8. - это ставки, которые постоянно изменяются в зависимости от ситуации, складывающейся на кредитном и финансовом рынке.

9. – это рынок краткосрочных операций (не более одного года), на котором происходит перераспределение свободной денежной наличности.

10. – это предоставление банком или кредитной организацией денег заемщику в размере и на условиях, предусмотренных кредитным договором, по которому заемщик обязан возвратить полученную сумму и уплатить по ней проценты.

11. – это денежное вознаграждение, которое получают кредиторы, предоставляя кредит.

2. Ответьте утвердительно или отрицательно

1. Товарную форму можно признать только в тех кредитных сделках, в которых предоставление и возвращение ссуженных средств происходят в форме товарных стоимостей.

2. Кредит представляет собой форму движения капитала и обеспечивает превращение собственного капитала кредитора в заемный капитал заемщика.

3. Коммерческий – это расчеты с рассрочкой или отсрочкой платежа одного хозяйствующего субъекта или с другим хозяйствующим субъектом.

4. Порядок кредитования, оформления и погашения кредитов не регулируется кредитным договором.

5. Основными видами обеспечения кредита являются: поручительство, гарантия, залог, страхование ответственности заемщика за непогашение кредита.

6. Контокоррентный кредит- это кредит, выдаваемый со специального ссудного счета, на котором отражаются все кредиты банка, выданные ранее данному клиенту, все платежи со счетами получателей, произведенные по поручению клиента, а также все средства, поступающие в банк на имя клиента.

7. Онкольный кредит – краткосрочный или среднесрочный кредит, который погашается по первому требованию и выдается, как правило, под обеспечение ценными бумагами и товарами.

8. Факторинг – это разновидность торгово-комиссионных операций, связанная с кредитованием оборотных средств.

9. Овердрафт – это форма краткосрочного кредита, предоставление которого осуществляется путем списания банком средств по счету клиента сверх остатка на его счете. В результате такой операции образуется отрицательный баланс, т. е. дебетовое сальдо – задолженность клиента банку.

10. При расчетах по экспортно-импортным операциям не применяются форфетирование, кредит по открытому счету, акцептный кредит, акцептно-рамбурсный кредит.

11. Кредит обладает способностью создавать равновесие между потребностью в ресурсах и их реальным наличием.

12. В экономике существует две теории, которые занимаются вопросом формирования уровня ссудного процента, это классическая теория ссудных капиталов и кейнсианская теория предпочтения ликвидности.

13. Кредит является средством межотраслевого и межрегионального перераспределения денежного капитала.

14. Необходимость кредита проявляется и в том, что на его основе осуществляется эмиссия денег как платежных средств.

15. Принципы кредитования представляют собой требования к организации кредитного процесса.

16. Возвратность и срочность кредитования обусловлена тем, что банки мобилизуют для кредитования временно свободные денежные средства предприятий, учреждений и населения.

17. Степень кредитоспособности (или уровень кредитоспособности) клиента коммерческого банка не является показателем индивидуального или частного кредитного риска для банка, который связан с конкретным клиентом, конкретной ссудой, выданной клиенту.

18. Платность кредита для предприятий призвана оказывать стимулирующее воздействие на хозяйственный (коммерческий) расчет предприятий, побуждая их на увеличение собственных ресурсов и экономное расходование привлеченных средств.

19. Банковский кредит представляется, исключительно, кредитно-финансовыми организациями, которые имеют лицензию на осуществление операций от Центрального Банка.

20. Контокоррентный кредит выдается при использовании контокоррентного счета, который открывается клиентам, с которыми банк

имеет длительные доверительные отношения, предприятиям с исключительно высокой кредитной репутацией.

3. Задачи.

№ 1.

Определите процент за овердрафт. Процентный платеж по овердрафту составляет 646000 руб. остаток денежных средств на счете клиента в банке 310 млн руб. В банк поступили документы на оплату клиентом сделки на сумму 360 млн руб. Поступление денег на счет клиента происходит через каждые 15 дней после оплаты указанной сделки.

№ 2.

Необходимо рассчитать ставку и сумму платы за кредит в ПАО «Русобанк», если известно, что:

- 1) процентная ставка по кредиту составляет 15 процентов годовых;
- 2) средний срок оборачиваемости средств в расчетах с покупателями 12 дней;
- 3) продавец ООО «Ракурс» предъявил счет-фактуры, равный 100743 рублей.

№ 3.

Петров О. Д. открывает депозитный вклад в ПАО «Авангард-банк» в на сумму 70 000 рублей на срок три месяца с начислением процентов в конце срока действия договора из расчета 15 процентов годовых. Необходимо рассчитать денежную сумму, которую по окончании срока договора Петров О. Д. получит в ПАО «Авангард-банк».

Тема 6. Современная банковско-кредитная система

Современная банковско-кредитная система. Особенности банковско-кредитной системы в условиях административно-кредитной системы. Кредитная система и ее развитие в период перехода к рынку. Государственное регулирование.

Характеристика элементов банковской системы. Специализированные небанковские кредитно-финансовые институты.

Банковская реформа, становление и развитие банковской системы в современной России. Банковский кризис 1998г. Проблемы и перспективы развития банковской системы современной России.

1. Подберите термины:

1. Современна кредитная система
2. Банк
3. Коммерческий банк
4. Небанковская кредитная организация (НКО)
5. Специализированные финансово-кредитные институты
6. Банковский холдинг

Определения:

1. это инвестиционные фонды, финансовые фонды, страховые фонды,

пенсионные фонды, общества взаимного кредита; ломбарды, лизинговые компании, факторинговые компании, форфейтинговые компании;

2. - это совокупность различных кредитно-финансовых институтов, действующих на рынке ссудных капиталов и осуществляющих аккумуляцию и мобилизацию денежного капитала;

3. - это коммерческое учреждение, которое привлекает денежные средства юридических и физических лиц и от своего имени размещает их на условиях возвратности, платности и срочности, а также осуществляет расчетные, комиссионно-посреднические и иные операции;

4. – это организация, созданная для привлечения денежных средств и размещения их от своего имени на условиях платежности, срочности и возвратности с целью получения прибыли; также коммерческий банк выполняет комиссионные, расчетные и другие операции;

5. - это объединение юридических лиц с участием кредитных организаций, в котором юридическое лицо, не являющееся кредитной организацией (головная организация банковского холдинга), имеет возможность прямо или косвенно оказывать существенное влияние на решения, принимаемые органами управления кредитной организации.

6. – это кредитная организация имеющая право осуществлять отдельные банковские операции: расчетные, депозитные, кредитные операции, а также инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов.

2. Ответьте утвердительно или отрицательно

1. Ведущим звеном институциональной структуры кредитной системы являются банки.

2. Кредитная система — более широкое понятие, чем банковская система, которая включает совокупность банков, действующих в стране.

3. Финансово-кредитное обеспечение предприятий, организаций и физических лиц осуществляется через кредитную систему.

4. Коммерческий банк выполняет комиссионные, расчетные и другие операции.

5. Центральный банк России находится в федеральной собственности и подчиняется исполнительным и законодательным органам власти.

6. ЦБР определяет ставку рефинансирования, устанавливает нормативы для коммерческих банков.

7. Коммерческий банк - это предприятие особого вида, которое организует и осуществляет движение ссудного капитала, обеспечивая получение прибыли собственникам банка.

8. Особенность посреднической функции коммерческих банков состоит в том, что главным критерием перераспределения ресурсов выступает прибыльность их использования заемщиком.

9. Выступая в качестве финансового брокера, банки выполняют посреднические функции при купле-продаже ценных бумаг за счет и по поручению клиента на основании договора комиссии или поручения.

10. Коммерческие банки, имеющие генеральную лицензию, могут открывать корреспондентские счета для проведения валютных операций другим коммерческим банком.

Тема 7. Коммерческий банк – основное звено банковской системы

История возникновения и развитие банков. Банк и его функции. Принципы деятельности коммерческих банков. Банковская прибыль. Организационное устройство банка. Характеристика банков. Виды банков.

1. Подберите термины:

1. Привлеченный капитал коммерческого банка.
2. Ресурсы коммерческого банка.
3. Источники собственного капитала коммерческого банка.
4. Банковские резервы коммерческого банка.

это средства коммерческих банков и других кредитных институтов, которые они обязаны хранить в центральном банке в качестве обеспечения некоторых своих операций в соответствии с нормами обязательных резервов.

5. Добавочный капитал коммерческого банка.
6. Собственные средства коммерческого банка.
7. Уставный капитал коммерческого банка.
8. Резервный фонд коммерческого банка.
9. Формирование привлеченных средств коммерческого банка.
10. Расчетные счета.
11. Депозит.
12. Инвестиционные банки.

Определения:

1. – это основной, резервный капитал и нераспределенную прибыль коммерческого банка;
2. – это собственные и привлеченные средства коммерческого банка;
3. – это денежные, средства, привлекаемые банком от юридических и физических лиц на условиях возвратности с целью размещения этих ресурсов на рынке;
4. - это средства коммерческих банков и других кредитных институтов, которые они обязаны хранить в центральном банке в качестве

обеспечения некоторых своих операций в соответствии с нормами обязательных резервов.

5. - это уставный капитал, добавочный капитал, фонды банка; нераспределенная прибыль отчетного года и прошлых лет;

6. - это прирост стоимости имущества при его переоценке, эмиссионный доход, т.е. разницу между ценой размещения акций при эмиссии и их номинальной стоимостью, стоимость имущества, безвозмездно полученного банком в собственность от организаций и физических лиц.

7. предназначен для покрытия убытков и потерь, возникающих в результате деятельности коммерческого банка.

8. формируются при помощи следующих банковских операций: открытие и ведение счетов юридических лиц, в том числе банковкорреспондентов; привлечение вкладов денежных средств физических лиц; выпуск банком собственных долговых обязательств.

9. - это форма выражения кредитных отношений банка с вкладчиками по поводу предоставления последними банку своих собственных средств во временное пользование.

10. - это специальные кредитные институты, осуществляющие финансирование и кредитование инвестиций.

11. - это величина вкладов ее участников и определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы ее кредиторов.

12. используются юридическим лицом для зачисления выручки от реализации продукции (работ, услуг), доходов от внереализационных операций, сумм полученных кредитов и иных поступлений, осуществления расчетов с поставщиками, бюджетом, рабочими и служащими, банком по полученным кредитам и процентам по ним и др.

2. Ответьте утвердительно или отрицательно

1. Первичными резервами называются активы в наличной форме, находящиеся в собственном хранилище банка или на депозитах в других кредитных учреждениях, куда они помещаются в обязательном или добровольном порядке.

2. В Российской Федерации государственную регистрацию кредитных организаций осуществляет Банк России, он ведет Книгу государственной регистрации кредитных организаций.

3. Лицензия на осуществление банковских операций не является основанием для проведения кредитной организацией, зарегистрированной в качестве юридического лица, банковской деятельности.

6. Собственный капитал представляет ту сумму денежных средств, которая будет распределена среди акционеров (участников) банка в случае его закрытия.

7. Вклады в уставный капитал банка могут быть произведены в виде денежных средств, материальных активов, а также ценных бумаг определенного вида.

8. Кредитные организации имеют право производить оплату уставного капитала и в иностранной валюте, но в балансе уставный капитал должен отражаться в рублях.

9. Отчисления в резервный фонд производятся от прибыли отчетного года, остающейся в распоряжении банка после уплаты налогов и других обязательных платежей, т.е. от чистой прибыли.

10. Фонды накопления представляют собой нераспределенную прибыль банка, зарезервированную в качестве финансового обеспечения его производственного и социального развития и других мероприятий по созданию нового имущества.

11. Привлеченные ресурсы коммерческих банков называются депозитными ресурсами.

12. Срочные депозиты не используются для осуществления текущих платежей.

13. Коммерческие банки кредитные ресурсы могут пополнять посредством привлечения временно свободных денежных средств других банков, т.е. за счет межбанковского кредита (МБК).

14. Под избыточной ликвидностью коммерческих банков понимают наличие в балансе банка значительной доли высоколиквидных, но не приносящих дохода активов.

3. Задачи

№ 1.

ОАО «Ленинец» взяло в ПАО «ВТБ» 700000 рублей на 5 месяцев под 12 процентов годовых. Известно, что банковские проценты необходимо выплатить в начале кредитного периода. Определите наращенную сумму долга, которую выплатит ОАО «Ленинец» ПАО «ВТБ»?

№ 2.

Банк «Россия» принимает вклады на срочный депозит на следующих условиях:

- 1) процентная ставка при сроке 35 дней – 14% годовых;
- 2) при сроке 65 дней – 17 % годовых;
- 3) при сроке 90 дней – 20% годовых;
- 4) год не високосный.

Рассчитайте доход клиента банка «Россия» при вкладе 350 000 руб. на указанные сроки..

№ 3.

Номинальная цена векселя 15000 рублей ПАО «Авангард-банк» покупает его, выплачивая 14100 руб за 6 месяцев до наступления срока платежа по векселю. Определить учетный процент и учетную ставку по вексельному кредиту ПАО «Авангард-банк».

№ 4.

Дано:

- 1) норма обязательных резервов 20 % от величины бессрочных вкладов;
- 2) банковская система имеет избыточные резервы в размере 11 млн. рублей.

Определите, на какую величину банковская система может увеличить сумму бессрочных вкладов в этих условиях.

№ 5.

Дано:

- 1) остаток денежных средств на счете клиента в банке «Россия» составляет 270 тыс. рублей;
- 2) в банк поступили документы на оплату клиентом сделки на сумму 293 тыс. рублей;
- 3) процент за овердрафт составляет 17 % годовых;
- 4) поступление денег на счет клиента происходит через каждые 10 дней после оплаты указанной сделки.

Определите сумму овердрафта и процентный платеж по нему.

Тема 8. Операции коммерческих банков

Банковские ресурсы. Собственные средства коммерческих банков. Привлеченные средства. Депозитные и сберегательные операции. Межбанковский кредит. Кредиты центрального банка.

Операции кредитования. Виды банковских ссуд. Инвестиционная деятельность банков. Внешнеэкономическая деятельность банков.

Банковские услуги. Комиссионные (посреднические) операции банков. Доходность и ликвидность банков. Банковские риски. Банковский менеджмент.

1. Подберите термины:

1. Пассивные операции
2. Сберегательный (депозитный) сертификат
3. Расчетные счета
4. Кредитная политика коммерческого банка
5. Кредитный риск
6. Резерв на возможные потери по ссудам
7. Гарантия
8. Ценная бумага
9. Вексель
10. Сберегательный (депозитный) сертификат
11. Конверсионные операции
12. Процентный риск
13. Валютный риск (риск курсовых потерь)
14. Кредитный риск

Определения:

1. – это такие операции банков, в результате которых происходит формирование ресурсов банков;
2. – это это риск неуплаты заемщиком основного долга и процентов или неспособность контрагента кредитной сделки действовать в соответствии с принятыми на себя в договоре обязательствами;
3. это специальный резерв, необходимость формирования которого обусловлена кредитными рисками в деятельности банков;
4. - это особый вид поручительства, применяемый для обеспечения обязательства только между юридическими лицами, при котором ответственность гаранта носит субсидиарный характер;
5. – это документ, который удостоверяет с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.
6. – это ценная бумага, удостоверяющая право ее владельца на получение указанной суммы денег по наступлении предусмотренного векселем срока.
7. - это опасность потерь банка вследствие превышения процентных ставок по депозитам над ставками по кредитам (либо значительного уменьшения маржи), а также вследствие роста рыночных процентных ставок по ценным бумагам, который ведет к их обесцениванию.
8. - связан с интернационализацией рынка банковских операций, созданием транснациональных (совместных) предприятий и банковских учреждений и диверсификацией их деятельности и представляет собой возможность денежных потерь в результате колебаний валютных курсов.
9. - это риск невозврата заёмщиком основного долга и процентов (в более широком понимании сюда относятся любые риски банка,

связанные с неисполнением другими участниками рынка своих обязательств перед банком).

10. – это ценная бумага, которая удостоверяет сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат, или в любом филиале этого банка.

11. – это ценная бумага, которая удостоверяет сумму вклада, внесенного в банк, и право вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в банке, или в любом филиале этого банка.

12. – это сделки покупки и продажи наличной и безналичной иностранной валюты (в том числе валюты с ограниченной конверсией) против наличных и безналичных рублей Российской Федерации.

13. – используются юридическим лицом для зачисления выручки от реализации продукции (работ, услуг), доходов от внереализационных операций, сумм полученных кредитов и иных поступлений, осуществления расчетов с поставщиками, бюджетом, рабочими и служащими, банком по полученным кредитам и процентам по ним и др.

14. – это комплекс мероприятий банка, цель которых — повышение доходности кредитных операций и снижение кредитного риска.

2. Ответьте утвердительно или отрицательно

1. Чистое инкассо — это получение причитающихся клиенту средств по различным денежным обязательствам, например, по чекам, векселям.

2. Расчеты аккредитивами — наиболее выгодная и надежная форма расчетов при экспортных операциях, гарантирующая своевременное поступление выручки на счет экспортера.

3. Во внешнеэкономической деятельности не применяется форфейтинг — форма кредитования экспорта путем покупки банком векселей или других требований по внешнеторговым операциям, которая применяется, как правило, при поставках машин, оборудования на крупные суммы с длительной рассрочкой платежа.

4. Дорожный чек представляет собой обязательство (приказ) выплатить обозначенную на чеке сумму денег владельцу, образец подписи которого проставляется на дорожном чеке в момент его продажи..

5. Рост международных банковских операций привел к созданию в мае 1973 г. международной организации СВИФТ— Сообщества всемирной межбанковской финансовой телекоммуникации.

6. Инструментами осуществления электронных денежных расчетов с клиентами банков являются пластиковые карточки.

7. Расчетная карта — банковская карта, которая выдана владельцу средств на банковском счете, использование которой позволяет держателю ПК согласно условиям договора между эмитентом и клиентом распоряжаться денежными средствами, находящимися на его счете, в пределах расходного лимита, установленного эмитентом для оплаты товаров и услуг и получения наличных денежных средств (такие ПК называют дебетовыми);

8. Кредитная карта — банковская карта, использование которой позволяет держателю ПК согласно условиям договора с эмитентом осуществлять операции в размере предоставленной эмитентом кредитной линии и в пределах расходного лимита, установленного эмитентом для оплаты товаров и услуг и получения наличных денежных средств.

9. Для осуществления операций по финансированию инвестиций инвестиционные банки мобилизуют долгосрочный ссудный капитал и предоставляют его заемщикам посредством выпуска и размещения облигаций или других видов заемных обязательств.

10. Ссуды под залог ценных бумаг выдаются в размере части курсовой стоимости ценных бумаг, а сами ценные бумаги временно переходят от заемщика к банку.

11. Ипотечные облигации - долгосрочные ценные бумаги, выпускаемые под обеспечение недвижимым имуществом и приносящие твердый (фиксированный) процент.

12. Процентные ставки по ипотечным ссудам, как правило, не дифференцируются в зависимости от финансового положения заемщиков.

13. В России Сберегательный банк также создан с целью привлечения временно свободных денежных средств населения и юридических лиц с целью их эффективного размещения в интересах вкладчиков банка.

14. Банковский риск - это ситуативная характеристика деятельности банка, отображающая неопределенность ее исхода и характеризующая вероятность негативного отклонения действительности от ожидаемого.

15. Факторинг - разновидность торгово-комиссионных операций, в которых специализированная компания кредитует продавца при проведении им отгрузки товара по сделке купли-продажи, приобретая дебиторскую задолженность клиента и взыскивая ее самостоятельно.

16. Ставки по кредиту не должны компенсировать банку стоимость предоставляемых на срок средств, риск изменения стоимости обеспечения и риск неисполнения заемщиком обязательств.

17. Внебалансовые риски означают, что банк не в состоянии ответить по выданным гарантиям, заключенным сделкам с ценными бумагами, кредитным обязательствам, заключенным валютным сделкам.

18. Чем выше точность оценки риска кредитов, тем меньше потери банка, меньше процент за кредит и выше конкурентоспособность банка.

3. Заполните таблицу1. «Виды банковских рисков».

Таблицу1. «Виды банковских рисков»

Виды банковских рисков	Специфические черты
Рыночный риск	
Риск по формированию депозитов (ресурсной базы)	
Риск падения общерыночных цен	
Риск упущенной выгоды	
Риски операционной среды	
Риски управления	
Риски, связанные с поставкой финансовых услуг	
Технологический риск	
Операционный риск	
Риск внедрения новых финансовых инструментов	
Стратегический риск	
Финансовый риск	

4. Задачи

№ 1.

ПАО «Авангард-банк» выдал кредит на сумму 1,5 млн. рублей 17.05.2017 по 22.08.2017 . Известно, что:

- 1) индекс цен в период его погашения будет равен 0,8;
- 2) предполагаемая реальная доходность кредитной операции – 3 процента годовых;
- 3) расчетное количество дней в году составляет 360.

Необходимо рассчитать:

1) ставку процентов по кредиту ПАО «Авангард-банк» с учетом инфляции;

2) величину кредита;

3) сумму процентов за кредит?

№ 2.

Дано:

1) вексель учитывается в ПАО «Авангард-банк» за 0,5 года до срока его погашения;

2) уровень инфляции ежемесячный – 5 процентов;

3) реальная доходность операции учета- 6 процентов годовых.

Необходимо рассчитать:

1) индекс инфляции за период от даты учета до даты погашения векселя;

2) процентную ставку по кредиту ПАО «Авангард-банк», учитывающую инфляцию;

3) доходность выполненной операции.

№ 3.

ОАО «Строитель» оформил кредит в ПАО «Сбербанк» на сумму 400 млн. рублей сроком на один год под 16 процентов годовых. Необходимо рассчитать наращенную сумму долга ОАО «Строитель» ПАО «Сбербанк».

№ 4.

Стоимость факторинговых услуг, предоставляемых компанией «Консультант» составляет 3400 рублей, банковский процент за кредит равен 120 процентам годовых. Средний срок оборачиваемости денег в расчетах составляет 12 дней. Необходимо рассчитать размер кредита по операции факторинга, предоставленный компанией «Консультант».

№ 5.

Известно:

- 1) размер кредита составляет 80 тыс. рублей;
- 2) ежемесячный процент – 0,6;
- 3) кредит погашается равными частями.

Необходимо рассчитать:

- 1) размер суммы, которая нужна для погашения кредита;
- 2) сумму выплат и сумму ежемесячного погашения кредита

клиентом.

Тема 9. Центральный банк и его функции

Центральные банки. Задачи и функции центральных банков. Активные и пассивные операции центральных банков. Баланс центрального банка. Взаимоотношения центрального и коммерческих банков. Денежно-кредитное регулирование. Основные инструменты денежно-кредитной политики.

Центральный банк России и его функции. Экономические нормативы, устанавливаемые для коммерческих банков.

1. Подберите термины:

1. Прибыль банка России
2. Процентные ставки центрального банка
3. Нормативы обязательных резервов
4. Операции на открытом рынке
5. Рефинансирование
6. Активные операции центральных банков

7. Политика денежно-кредитной рестрикции (политика «дорогих денег»)
8. Политика денежно-кредитной экспансии (политика «дешевых денег»)
9. Пассивные операции центральных банков
10. Валютные интервенции

Определения:

1. – это нормы обязательных отчислений коммерческих банков от привлечённых ресурсов на резервный счёт в центральный банк;
2. – это разница между суммой доходов от предусмотренных законом банковских операций и сделок и доходов;
3. – это кредитование центральным банком кредитных организаций, в том числе учёт и переучёт векселей;
4. – это купля-продажа БР иностранной валюты на валютном рынке для воздействия на курс рубля и на суммарный спрос и предложение денег;
5. – это минимальные ставки, по которым он осуществляет свои операции. БР регулирует общий объём выдаваемых им кредитов в соответствии с принятыми ориентирами единой государственной денежно-кредитной политики;
6. – это банковские операции, в результате проведения которых формируется пассив баланса центрального банка – собственные, заемные и привлеченные средства;
7. – это банковские операции, в результате проведения которых формируется актив баланса центрального банка – денежные средства и драгоценные металлы, ценные бумаги, кредиты и прочие требования.
8. – это ограничение кредитных операций, повышение уровня процентных ставок, торможение темпов роста денежной массы,

применяется в условиях оживления хозяйственной конъюнктуры с целью ограничить кредитование экономики с тем, чтобы избежать перепроизводство товаров;

9. – это стимулирование кредитных операций, снижение нормы процента, нагнетание в платежный оборот дополнительных денежных средств, применяется в кризисной фазе цикла в условиях падения производства и роста безработицы; заключается в стимулировании кредитных операций банков, введении льготных условий кредитования в целях увеличения спроса на товары и услуги и оживления экономической конъюнктуры.

10. – это купля-продажа центральным банком казначейских векселей, государственных облигаций, прочих государственных ценных бумаг, облигаций центрального банка, а также краткосрочные операции с ценными бумагами с совершением позднее обратной сделки.

2. Ответьте утвердительно или отрицательно

1. Центральный банк является главным банком государства и признаётся единственным на территории страны органом денежно-кредитного и валютного регулирования экономикой.

2. Основными целями деятельности ЦБ не являются: обеспечение эффективного функционирования системы расчётов, защита и обеспечение устойчивости денежной единицы страны.

3. ЦБ РФ представляет собой юридическое лицо, самостоятельно выполняет свои функции, и в текущей деятельности независим от органов государственного управления экономикой.

4. Конечная цель денежно-кредитной политики ЦБ — поддержание ценовой стабильности, устойчивости национальной валюты, долговременного экономического роста.

5. Политика денежно-кредитной рестрикции (политика «дорогих денег») не применяется в условиях оживления хозяйственной конъюнктуры с целью ограничить кредитование экономики с тем, чтобы избежать перепроизводство товаров.

6. Политика денежно-кредитной экспансии (политика «дешевых денег») применяется в кризисной фазе цикла в условиях падения производства и роста безработицы.

7. За центральным банком страны как представителем государства законодательно закреплена монополия в отношении банкнот.

8. В качестве банкира правительства центральный банк выступает как его кассир и кредитор, в нём открыты счета правительства и правительственных ведомств.

9. Центральный банк монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение.

10. Центральный банк не является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования.

11. Центральный банк не осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп.

12. Центральный банк России организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль в соответствии с законодательством Российской Федерации.

13. К основным пассивным операциям центральных банков не относится эмиссия банкнот и долговых обязательств.

14. Современный механизм эмиссии банкнот основан на кредитовании коммерческих банков, покупке государственных ценных бумаг и увеличении золотовалютных резервов.

15. Собственные средства центральных банков обычно составляет не более 4% пассива из образуются из уставного, резервных и прочих фондов, прибыли.

16. Принципиальной особенностью центрального банка является первичность активных операций центрального банка по отношению к пассивным.

17. Учетно-ссудные операции не включают в себя операции по покупке центральным банком векселей у государства и банков.

18. Покупка центральным банком государственных облигаций в экономически развитых стран является основной формой кредитования правительства для покрытия бюджетного дефицита.

19. Центральный банк покупает, хранит, продает драгоценные металлы и иные виды валютных ценностей.

20. Центральный банк России не имеет право покупать и продавать иностранную валюту, а также платежные документы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, выставленные российскими и иностранными кредитными организациями.

3. Заполните таблицу «Классификация кредитов, предоставляемых коммерческим банкам в порядке рефинансирования»

Таблица 2 - Классификация кредитов, предоставляемых коммерческим банкам в порядке рефинансирования

Критерий классификации	Виды кредитов
В зависимости от инструмента временного заимствования	
В зависимости от целевой направленности кредитования	

В зависимости от формы обеспечения	
В зависимости от характера инициирования кредитов	
В зависимости от сроков предоставления	

4. Задачи

№ 1.

Известно:

- 1) центральный банк реализовывает политику «дорогих денег»;
- 2) центральный банк продает государственные облигации ОФЗ-АД на сумму 23 млрд. рублей;
- 3) государственные облигации ОФЗ-АД приобретаются на сумму 1,5 млрд. рублей населением за счет наличных денег;
- 4) оставшаяся часть- за счет средств, которые находятся в коммерческих банках;
- 5) норма обязательных резервов – 15 процентов.
- 6) резервов – 20%.

Рассчитайте изменение денежная масса в данных условиях.

№ 2.

Известно:

1) норма обязательных резервов составляет 15 % от величины бессрочных вкладов;

2) банковская система государства имеет избыточные резервы в размере 15 млн. рублей.

Необходимо рассчитать, на какую сумму государство может увеличить размер бессрочных вкладов в банковской системе.

№ 3.

Известно:

1) норма обязательных резервов центрального банка – 15 процентов;

2) бессрочные чековые вклады в банк N – 300 млн. рублей;

3) наличные деньги – 20 млн. рублей;

4) сумма резервных отчислений – 65 млн. рублей.

Необходимо рассчитать величину избыточных резервов банка N.

№ 4.

Дано:

1) норматив обязательных резервов ЦБ – 15%;

2) население на каждые 100 рублей вкладов на счетах в коммерческих банках хранит дома 30 рублей наличными.

Определите значение денежного мультипликатора.

№ 5.

Дано:

1) ПАО «Сбербанк» имеет 20 млн. рублей резервов и 100 млн. рублей на текущих счетах;

2) Обязательная резервная норма – 20%;

3) Вкладчики вносят 5 тыс. рублей наличными, которые присоединяются к резервам.

Определите размер избыточных резервов ПАО «Сбербанка» в изменившихся условиях.

Тема 10. Международные валютно-финансовые и кредитные отношения

Валютные отношения и валютная система. Мировая валютная система и ее эволюция. Современная мировая валютная система. Валютная система РФ.

Валюты и их конвертируемость. Валютные рынки: принципы организации и структура. Валютные курсы и их виды. Платежный баланс: понятие и основные статьи. Платежный баланс России. Валютная политика: формы и методы. Валютная политика современной России.

Международный кредит: сущность, основные формы и функции. Современный мировой рынок ссудных капиталов. Международные финансовые потоки и мировые рынки. Международные финансовые институты. Проблемы внешней задолженности России.

1. Подберите термины:

1. Валютная система.
2. Валютный курс.
3. Паритет покупательной способности.
4. Валютный механизм. — это правовые нормы и институты, представляющие их на национальном и международном уровнях.
5. Национальная валюта.

6. Международные и региональные валютно-кредитные и финансовые организации.

7. Всемирная торговая организация - ВТО (World Trade Organization, WTO).

8. Всемирный банк.

9. Экспортный потенциал (экспортные возможности).

10. Валютная политика.

11. Внутренняя конвертируемость.

12. Внешняя конвертируемость.

13. Мировая валютная система.

14. Национальная валютная система.

15. Кросс-курсы.

16. Валютная корзина.

17. Платежный баланс.

18. Фиксинг.

19. Мировой кредитный рынок.

20. Рынок евровалют.

Определения:

1. - предназначен для регулирования валютно-кредитных отношений государств-членов и оказания им финансовой помощи при валютных затруднениях, вызываемых дефицитом платежного баланса, путем оставления кратко- и среднесрочных кредитов в иностранной валюте.

2. – это организационно-правовую систему современной международной торговли.

3. – это форма организации и регулирования валютных отношений, закрепленная национальным законодательством или международными соглашениями;

4. – это стоимость денежной единицы одной страны, выраженную в денежных единицах другой страны или международных денежных единицах;
5. – это отношение цен внутри страны и за рубежом;
6. – это правовые нормы и институты, представляющие их на национальном и международном уровнях;
7. - это денежная единица страны;
8. -это институты, созданные на основе межгосударственных соглашений с целью регулирования международных экономических, в том числе валютно-кредитных и финансовых отношений;
9. - это крупнейший в мире инвестиционный институт, задачи которого состоят в борьбе с бедностью и отсталостью, стимулировании экономического и рыночных отношений в развивающихся государствах и странах с переходной экономикой;
10. - это комплекс мероприятий в сфере международных экономических отношений, реализуемых в соответствии с текущими и стратегическими целями страны;
11. – это доля продукции, которую может продать данная страна на мировом рынке без ущерба для собственной экономики (за вычетом внутренних потребностей);
12. - это право продавать и покупать, совершать операции с инвалютой внутри страны;
13. - включает международные организационные институты и комплекс международно-договорных и государственно-правовых норм, обеспечивающих функционирование валютных инструментов;
14. - это котировка иностранных валют, ни одна из которых не является национальной валютой участника сделки, или соотношение двух валют, которое вытекает из их курса по отношению к какой – либо третьей валюте.

15. – это совокупность экономических отношений, с помощью которых обслуживается международный платежный оборот, формируются и используются валютные ресурсы, необходимые для общественного воспроизводства

16. - это определение межбанковского курса последовательным сопоставлением спроса и предложений по каждой валюте, а затем на этой основе установление курсов продавца, и покупателя.

17. – это рынок, на котором евробанки осуществляют депозитно-ссудные операции в иностранных валютах, принадлежащих нерезидентам стран – эмитентов этих валют.

18. – это форма организации международного движения ссудного капитала между странами, где формируется спрос и предложение на заемный капитал, и взаимодействие кредиторов и заемщиков.

19. - это метод соизмерения средневзвешенного курса одной валюты по отношению к определенному набору других валют.

20. – это количественное и качественное выражение масштабов, структуры и характера внешнеэкономических связей государства.

2. Ответьте утвердительно или отрицательно

1. Мировая валютная система включает резервные валюты и международные счетные валютные единицы, валютный курс; международная ликвидность, международные расчеты, валютные рынки, международные валютно-финансовые организации.

2. Не различают понятия национальная валюта, т. е. установленная законом денежная единица данного государства, и иностранная валюта — денежная единица других стран.

3. Международная счетная, валютная единица используется как условный масштаб для соизмерения международных требований и обязательств, установления валютного паритета и курса.

4. Первая мировая валютная система сформировалась в форме золотомонетного стандарта и юридически была оформлена межгосударственным соглашением на конференции, состоявшейся в 1867 г. в Париже.

5. Ямайская валютная система сохранила достаточно сильные позиции доллара США как ведущего международного платежного и резервного средства.

6. Европейская валютная система представляет собой зону функционирования единой валюты — евро, с децентрализованной эмиссией на основе единого эмиссионного плана, с наднациональными органами денежно-кредитного регулирования и обязательствами стран — членов зоны в отношении проводимой финансовой и экономической политики.

7. Валютная система – это совокупность валютного механизма и валютных отношений.

8. Движение мировых финансовых потоков осуществляется через банки, финансово-кредитные институты, фондовые биржи.

9. Институциональная структура валютного рынка включает банки, брокеров, предприятия.

10. Инструментами сделок на валютных рынках являются банковские векселя, тратты, чеки, банковские переводы.

11. Мировой фондовый рынок – форма организации рынка, где производятся эмиссия и купля-продажа ценных бумаг.

12. Сфера деятельности международных финансовых институтов: предоставление кредитов, выработка рекомендаций по валютной,

кредитной и финансовой политике, обеспечение информации по валютно-кредитным и банковским операциям.

13. Европейский центральный банк не осуществляет эмиссию евро, не разрабатывает единую монетарную политику и не несет ответственность за ее осуществление.

14. Банк международных расчетов осуществляет: банковские операции с центральными банками: депозитные, кредитные, расчетные, надзор за деятельностью банков, их ликвидностью, платежеспособностью.

15. Видами валютных ограничений являются валютная блокада, запрет на свободную куплю-продажу инвалюты, регулирование международных платежей и движения капиталов, репатриации прибыли, движения золота и ценных бумаг, концентрация в руках государства инвалюты и других валютных ценностей.

16. В качестве валюты может выступать золото, национальная денежная единица или ценные бумаги – векселя, акции, облигации, обязательства, заключенные на международном уровне.

17. Основными элементами мировой валютной системы являются резервные валюты, условия взаимной обратимости валют, унифицированный режим валютных паритетов;

18. В 1944 г. представители 44 крупных стран в Бреттон-Вудсе (США) создали систему твердых валютных курсов.

19. В платежный баланс включаются только фактически произведенные поступления и платежи, только оплаченные экспорт и импорт.

20. Платежный баланс представляет собой количественное и

21. качественное выражение масштабов, структуры и характера внешнеэкономических связей государства.

2. Заполните таблицу 3 «Структура национальной и мировой валютных систем»

Таблица 3 - Структура национальной и мировой валютных систем

Элементы национальной валютной системы	Элементы мировой валютной системы

2. РЕФЕРАТИВНАЯ РАБОТА

Изучение курса "Деньги, банки, кредит, " предполагает выполнение реферативной работы, в которой студент должен на основе всего изученного материала подробно проанализировать одну из предложенных проблем.

Реферат является важной формой самостоятельной работы студентов. В процессе его подготовки студенты должны на основе полученных знаний глубоко изучить, проанализировать какую-либо актуальную проблему денежного обращения, кредита, банковской деятельности, научиться самостоятельно находить, изучать и анализировать литературные источники, делать правильные, научно обоснованные выводы, использовать и анализировать статистические данные, определять тенденции, перспективы развития тех или иных процессов, давать теоретические и практические рекомендации.

Выполняя рефераты, студенты приобретают опыт работы с первоисточниками (журналами, сборниками, монографиями) и документами, учатся самостоятельно подбирать конкретный фактический материал, работать со статистическими справочниками, готовить графический и аналитический материал, логически и четко излагать свои мысли, связывать теоретические положения с конкретной экономической действительностью.

Работа не должна быть повторением учебного материала, а должна продемонстрировать умение студента использовать полученные знания для более глубокого экономического анализа.

Реферат должен содержать:

- план работы;
- введение, в котором обосновывается значение и актуальность выбранной темы;

- основную часть, раскрывающую содержание темы.
- заключение, в котором излагаются выводы и предложения;
- список использованной литературы, оформленный в соответствии с требованиями стандарта.

Обязательным требованием к реферативной работе является использование соответствующего современного фактического и статистического материала.

Реферативная работа должна быть напечатана, скреплена. Обязательна нумерация страниц; на используемые в тексте цитаты оформляются сноски.

Объем реферативной работы – 12-15 страниц (поля: верхнее – 2, нижнее, левое и правое – 2,5 см, параметры шрифта – Times New Roman, кегль шрифта – 14).

Работа представляется преподавателю. После проверки ставится оценка: "зачет" или "незачет".

Темы реферативных работ

1. Налично-денежная и безналичная эмиссия денег в России.
2. Особенности денежно-кредитной политики в России в 2018-2020 гг.
3. Анализ структуры системы безналичных расчетов в России в 2015-2017 гг.
4. Тенденции развития современных денежных систем.
5. Современная денежная система Российской Федерации.
6. Причины и социально-экономические последствия инфляции: российский и зарубежный опыт.
7. Кредитная система плановой экономики и рыночной экономики: сравнительный анализ.

8. Основные тенденции функционирования современной банковско-кредитной системы России в 2016-2020 гг.

9. Инвестиционная деятельность банков: российский и зарубежный опыт.

10. Особенности функционирования Центральный банка РФ в 2015-2020 гг.

11. Тенденции развития мировой валютной системы. Современная мировая валютная система.

12. Валютная система России.

13. Платежный баланс России. Валютная политика современной России.

14. Региональные коммерческие банки России: проблемы и перспективы их развития (на примере ...).

15. Совершенствование кредитной системы России на современном этапе.

16. Совершенствование системы ипотечного кредитования в России (на примере....).

17. Оценка кредитоспособности клиента (на примере....).

18. Особенности вексельного обращения в России (на примере...).

19. Использование овердрафтного кредитования как средства погашения текущих неплатежей (на примере...).

20. Банковское кредитование: этапы и процедуры.

21. Методы управления рисками в практике кредитных организаций России (на примере).

22. Управление кредитными рисками в банковской практике России (на примере.....).

23. Управление финансовыми ресурсами кредитных организаций (на примере....).

24. Управление активными операциями кредитных организаций России (на примере).
25. Управление пассивными операциями кредитных организаций России (на примере....).
26. Управление доходами кредитной организации России (на примере).
27. Управление ликвидностью кредитных организаций России (на примере ...).
28. Методы валютного регулирования и валютного контроля России (на примере....).
29. Кредитная политика как фактор совершенствования управления финансами кредитной организации (на примере....).
30. Оценка экономической деятельности кредитных организаций России как фактор эффективного управления (на примере....).

3. КЕЙСЫ

Кейс 1. Электронные деньги¹

Крупная исследовательская компания TNS занималась изучением способов оплаты электронными деньгами в России. В опросах приняли участие 2800 людей, живущих в городах, где численность населения от 800 тысяч человек.

В сферу исследований компании были взяты дети 12-17 лет и пользователи интернета в возрасте 46-55 лет.

К сервисам, дающим возможность обналичить электронные деньги, относятся банковские карты, офлайн-терминалы и другие.

Таблица 4 - Численность людей в %, знающих способы обналичивания электронных денег

Способ обналичивания денег	Группа людей 12-17 лет, %	Группа людей 45-55 лет, %	Общее число пользователей в %
Банковские карты	95	98	96
Офлайн-терминалы	98	97	97
Электронные деньги	99	99	97
SMS-платежи	95	95	91
Привязанные деньги	32	34	40
Интернет-банкинг	91	94	90

Таблица 5 - Пользователи интернета, знакомые с электронными деньгами и пользующиеся услугами сервисов

Способ обналичивания денег	Группа людей 12-17 лет, %	Группа людей 45-55 лет, %	Общее число пользователей в %
Банковские карты	40	68	56
Офлайн-терминалы	69	72	77
Электронные деньги	53	68	45
SMS-платежи	33	45	37
Привязанные деньги	32	34	10
Интернет-банкинг	23	46	31

¹ Источник: <http://www.rusbanks.info/article/Issledovanie-rynka-elektronnyh-deneg-v-Rossii.html>

Подросткам нравится платить через интернет. SMS-платежи - самый популярный способ оплаты. Им пользуются 53% подростков.

Пользователи интернета в возрасте 46-55 лет, 68% респондентов, чаще пользуются электронными деньгами и банковскими картами.

Существуют сервисы электронных денег. Число пользователей в процентном отношении, которые пользуются тем или иным сервисом.

Сервисы	%
Яндекс.Деньги	22
QIWI.Кошелек	21
WebMoney	19
PayPal	14
Деньги@mail.ru	6

Население электронными деньгами оплачивают следующие услуги:

- доступ в интернет;
- сотовую связь;
- товары в интернет-магазинах;
- переводы другим пользователям;
- услуги ЖКХ;
- социальные сети;
- онлайн-игры;
- кредиты;
- электронные билеты в кино, театр;
- штрафы;
- налоги.

Вопросы:

1. Обоснуйте, с чем связано появление электронных денег?
2. Охарактеризуйте достоинства и недостатки электронных денег?
3. С чем связан рост рынка электронного вида платежей?
4. Почему интернет-банкинг популярен у возрастной группы 45-55 лет больше, чем у подростков?

Кейс 2. История возникновения денег: первые товарные суррогатные деньги²

Деньги в своей натуральной форме как самостоятельная ценность, были известны человечеству с древнейших времен. Появившись на заре зарождения цивилизации в качестве средства обмена, деньги менялись по форме, внешнему виду и материалам изготовления.

Изменялись и функции денег. В процессе эволюции экономических отношений деньги приобрели статусную функцию всеобщего эквивалента. В первобытной общине люди жили собирательство лесных плодов, рыбалкой и охотой на диких животных и др. Как правило, вся дневная добыча просто распределялась между всеми членами общины. Обмена результатами этого примитивного промысла внутри общины не было, не было обмена и между самими общинами, а потому не было потребности в деньгах.

Постепенно древний человек начинает приручать диких животных и обрабатывать землю. Собирательство, рыбалка и охота уступают место земледелию и скотоводству. Между общинами и племенами начинает складываться определенная специализация. Одни племена больше внимания уделяли выращиванию сельскохозяйственных культур, другие разведению крупных и мелких домашних животных. Продукция этих отраслей – зерно и скот считаются одними из первых древнейших форм товарных денег, которые дали начало формированию денежному обращению во многих странах мира. В этих условиях обмен, произведенными товарами становится уже необходимым элементом повседневной жизни людей, стимулируя развитие товаро-денежных отношений.

² Источник: Андрианов В. В. История возникновения денег: первые товарные суррогатные деньги: <http://viperson.ru/articles/istoriya-vozniknoveniya-deneg-pervye-tovarnye-surrogatnye-dengi>

Еще больше возрастает значение натурального обмена, когда выделяется ремесло. Товары начинают производиться не только для потребления, но и специально для обмена на другие товары. Товаров становится все больше и больше, обмен товарами становится все более регулярным. Наиболее ходовые товары, предметы потребления и обмена постепенно стали приобретать денежную функцию.

Первые деньги возникли в период разложения первобытного строя, формирования натурального хозяйства и рыночных отношений, став естественным мерилom и определения меновой стоимости товаров. Данный исторический процесс возникновения денег подробно исследовал и описал классик политэкономии Карл Маркс. Он обосновал положение о том, что в процессе развития товарного производства из общей массы, обращающихся на рынке товаров и изделий, в процессе обмена выделялся товар, который мог обмениваться на все остальные товары.

Таким образом, деньги можно определить, как специфический товар максимальной ликвидности, который является универсальным эквивалентом стоимости других товаров или услуг. Товар, используемый в качестве денег, должен был иметь ряд важных потребительских свойств, а также техническую возможность обмениваться на другие товары.

В разных странах и у разных народов появлялись свои товарные суррогатные деньги, которые отражали их географические, природные и национальные особенности при формировании товаро-денежных и рыночных отношений. Однако в истории становления денежного обращения были уникальные товары, которые в качестве суррогатных денег имели хождение по всему миру в течение длительного исторического периода времени.

Примерно три тысячелетия назад, в конце каменного века у некоторых первобытных народов суррогатными деньгами стали ракушки каури, которые в процессе развития товарного обмена превратились в

универсальное платежное средство у многих великих мировых цивилизаций.

Каури - уникальное и неповторимое творение природы. Круглые, гладкие, красивые и весьма изящные небольшие раковины, похожи на искусные изделия из фарфора. Всего ученым известно около 20 разновидностей каури, разных размеров, разных цветов и оттенков. Некоторые разновидности раковин каури были так красивы и редки, что они ценились наравне с золотом, нефритом, ляпис-лазурью (лазурит) и другими драгоценностями во многих странах, в том числе в Китае, Египте и др.

Впервые в качестве денег ракушки каури начали использоваться жители Мальдивских островов. Позднее каури в массовом порядке стали добывать на восточном побережье Африки, в Танзании. Еще позднее и европейские купцы оценили высокую конкурентоспособность ракушек на товарных рынках, высокую доходность от их продаж в третьи страны, удобства в оплате товарных сделок. С развитием мировой торговли и мореплавания каури значительно расширили сферу своего обращения и влияния как универсального платежного средства. Одним из мировых центров торговли ракушками стала Индия. Купцы из Англии, Голландии и Португалии скупали здесь ракушки для того чтобы затем продать их в Европе, Азии и Африке за тройную цену.

Известно, что раковины каури имели хождение в качестве суррогатных денег в Индии, на Цейлоне, Китае, Тибете, Японии, Таиланде, Филиппинах, на европейском континенте, в древней Руси, на территории правления Тамерлана, на Аравийском полуострове, в том числе в Египте, практически на всем африканском континенте и др.

Факт распространения каури по всему миру подтверждается находками археологов. Каури были обнаружены в древних могильниках Германии и Скандинавии. Российские археологи находили раковины каури

при раскопках в скифских и русских погребальных курганах, в том числе в новгородских и псковских землях.

Итальянский купец и путешественник Марко Поло (1254-1324) в своих записках подробно описал «фарфоровые» раковины каури, которые использовались в качестве денег жителями китайской провинции Толоман на северо-востоке страны, на границе нынешних китайских провинций Юньнань и Гуйжоу. Во внутренних районах Африки раковинами каури можно было оплатить почти любой товар и услугу, приобрести дорогостоящее имущества.

Арабский путешественник Ибн Батута, находясь в Северо-Западной Африке в 1352 г. в одном из древних царств обнаружил валюту-каури, которая имела равноправное хождение наряду с дирхемами (дирхамами) – серебряными монетами Арабского Халифата и динарами – денежной единицы стран Османской Империи. При этом каури имели свой, постоянный курс их обмена на национальную валюту этих государств.

Итальянский путешественник Алвизи да Када Мосто (1432-1488), путешествуя по Западной Африке описал каури как деньги, которыми пользовались жители на территории древней Дагомеи и в негритянском торговом царстве Сонгай, расположенном к югу от крупного торгового центра Тимбукту.

Некоторые западноафриканские народы расплачивались раковинами не поштучно, а «шнурками», в качестве минимальной расчетно-платежной единицы был «шнурок из 40 раковин каури», нанизанных на веревку.

Свою особую платежную систему, используя деньги каури, имело суданское племя ибо. Ее основу составляла расчетная единица, состоящая из шести ракушек каури, соединённых вместе в форме ожерелья.

Ракушки каури, благодаря своим уникальным потребительским и меновым свойствам в некоторых странах очень длительный исторический период сохраняли функции денег. Как свидетельствуют историки своего

пика мировая торговля каури достигла в конце XIX века. В частности, в 1870 г. гамбургская фирма «Годефруа» ежегодно посылала несколько торговых судов в Занзибар за каури.

В отдельных странах Африки суррогатные деньги каури имели хождение вплоть до середины XX века. Племена Западной Африки в деньгах-каури уплачивали налоги, покупали продукты питания, орудия труда, недвижимость и др. В середине прошлого века у племени бубока (Танзания) за два куска европейского мыла или за пакетик сушеных кузнечиков давали 100 каури. Топор стоил 150 каури. Штука индийской хлопчатобумажной ткани - около 600 каури.

Долгое время во многих странах мира каури не только имели параллельное хождение наравне с фиатными деньгами, но и имели сложившиеся, официальные котировки их обмена на иностранные валюты ведущих мировых держав. Так например, в Индии в середине XIX века за английскую банкноту номиналом в один фунт стерлингов давали 80 тыс. ракушек.

По мере развития и формирования современных систем денежного обращения раковины каури в большинстве стран мира были вытеснены национальными валютами в форме монет, а затем и бумажными ассигнациями.

Вопросы:

1. Объясните, почему деньги менялись по форме, внешнему виду и материалам изготовления?
2. Как и почему менялись функции денег?
3. Почему не было потребности в деньгах в первобытной общине?
4. Какие предметы потребления и обмена стали приобретать денежную функцию и почему?

5. Какими свойствами должен был обладать товар, используемый в качестве денег?

6. Почему ракушки каури стали активно использоваться в качестве денег? Какими необходимыми свойствами денег они обладали?

Кейс 3. Анализ структуры и динамики денежной массы России ³

Важнейшим количественным показателем денежного обращения является денежная масса, так как согласно постулатам количественной теории, а именно Кембриджской школы, величина денежной массы влияет на объем национального производства, на занятость, процентные ставки, уровень цен.

Денежная масса — совокупность всех денежных средств, обеспечивающих обращение товаров и услуг, находящихся в распоряжении экономических агентов. Для измерения количества денег в обращении используются денежные агрегаты, которые представляют собой суммарные показатели объема и структуры денежной массы, отличающиеся друг от друга по степени охвата финансовых активов и уровня их ликвидности.

Агрегат М0 — наличные деньги в обращении. Это наиболее ликвидная часть денежной массы.

Агрегат М2 (денежная масса в узком определении) — сумма наличных денег и остатков на срочных депозитах и депозитах до востребования. Именно он является наиважнейшим показателем, который используется при оценке денежной массы в нашей стране. Соответствие денежной массы потребностям экономики характеризуется показателем коэффициента монетизации (отношение денежной массы к ВВП).

³ Источник: Никонова Ю. С., Власенко Р. Д. Анализ структуры и динамики денежной массы России // Молодой ученый. — 2016. — №10. — С. 797-800. — URL <https://moluch.ru/archive/114/30249/>

Считается, что для развитой страны монетизация должна составлять не менее 70–80 %, а чем ниже монетизация экономики, тем выше инфляция. Что касается показателя, обратному коэффициенту монетизации, а именно скорости обращения денег, то снижение количества обращения денежной массы свидетельствует о снижении оборачиваемости денежных агрегатов, т. е. их ликвидности (Рисунок 1).



Рис. 1. Динамика показателей денежного рынка за 2007–2015 гг.

Удельный вес наличных денег в денежной массе России достаточно велик по сравнению с развитыми странами. Так, наименьшее ее значение в Великобритании, где она чуть более 3 %, что свидетельствует о развитости в стране системы безналичных расчетов и хорошей обеспеченности предприятий финансовыми ресурсами (Таблица 6).

Таблица 6 Динамика денежной массы России в 2007–2015 гг.

Показатель	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Агрегат М2, млрд руб.	8971	12869	12976	15268	20012	24483	27405	31405	32111
Темп прироста М2, %	-	43,5	0,8	17,7	31,1	22,3	11,9	14,6	2,2
Доля М0 в М2, %	31	29	29	26	25	24	23,5	22,2	22,3

Центральный банк России законодательно призван осуществлять денежно-кредитную политику путем изменения объема денежной массы с использованием специальных инструментов по уменьшению или увеличению денежного предложения. В рамках стимулирующей монетарной политики с целью увеличения денежной массы и темпов роста валового внутреннего продукта Банк России снижает ставку

рефинансирования и норму обязательного резервирования, а также осуществляет покупку валюты и государственных ценных бумаг. При рестрикционной денежно-кредитной политике, нацеленной на снижение уровня инфляции, действие инструментов направлено на сокращение денежной массы. Анализ изменения таких рычагов регулирования денежной массы, как норма обязательного резервирования и ставка рефинансирования показал, что они фактически не оказали влияния на изменение денежной массы и устанавливались ЦБ РФ хаотично. В последние годы они увеличились, что опять же свидетельствует о намерениях ЦБ уменьшать денежную массу в рамках своей рестрикционной политики (Таблица 7).

Таблица 7. Изменение инструментов Банка России за 2007–2015 гг.

Инструмент	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Норма резервирования, %	3,5	3	0,5	2,5	2,5	4	4	4,25	4,25
Ставка рефинансирования, %	11	10	13	8,75	7,75	8	8,25	8,25	8,25

Стоит отметить, что с 2013 года Банк России использует ключевую ставку в рамках монетарной политики для рефинансирования коммерческих банков с помощью овердрафтов, сроком от 2 недель до месяца и овернайттов, сроком на 1 день. С августа 2015 года ключевая ставка составляет 11 %, а ставка рефинансирования установлена на уровне 8,25 % с 2012 года.

Эффективность регулирования денежной массы можно оценить на основе таких показателей, как банковский и денежный мультипликаторы. Чем более развитой является экономика, тем выше значение денежного мультипликатора (для развитых стран — от 5 до 10). Это объясняется небольшой долей наличных денег в обращении и низкими резервными требованиями к коммерческим банкам. В странах с развивающимися рынками средним значением денежного мультипликатора является 2–3.

Таблица 8 Динамика индикаторов состояния денежной системы РФ за 2007–2015гг.

Мультипликатор	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Денежный	2,18	2,33	2,33	2,36	2,44	2,83	2,78	2,99	2,83
Банковский	29	33	200	40	40	25	25	24	24

Влияние изменения денежной массы на динамику таких макроэкономических показателей, как объём национального производства и уровень инфляции в России представлено на графике (Рисунок 2).

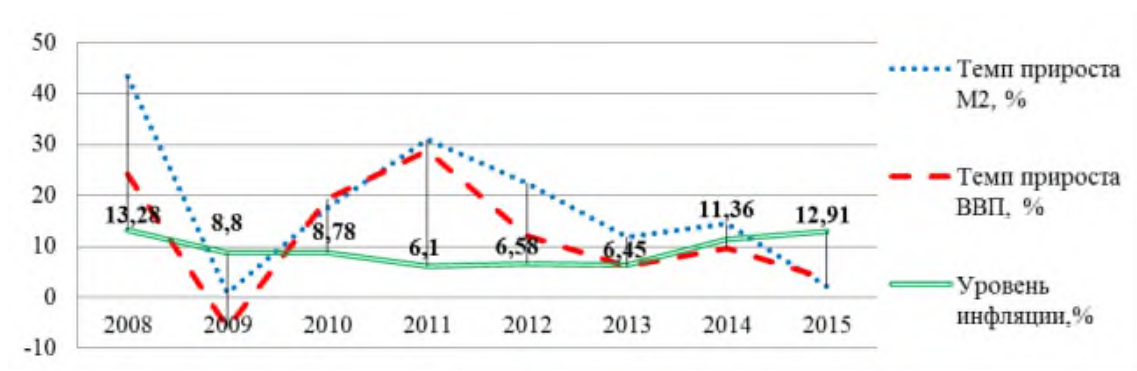


Рис. 2. Изменение важнейших показателей экономики РФ в 2008–2014 гг.

Вопросы:

1. Проанализируйте динамику агрегата М2 в России. Какие можно сделать выводы?
2. В каком году был наибольший прирост денежной массы и чему он был равен? С какими явлениями могло быть связано снижение показателя в 2015г?
3. Как изменялся коэффициента монетизации? Какой вывод можно сделать?
4. Проанализируйте показатель скорости обращения денег. Чему равен этот показатель? Почему наблюдается тенденция к сокращению этого показателя? Какие причины лежат в основе этого явления?
5. Почему за рассматриваемый период в структуре денежной массы доля наличных средств уменьшалась?

6. С чем связана высокая доля наличных денег в России? Как можно объяснить структуру денежной массы России на основе модели Баумоля – Тобина?
7. Как изменялся денежный мультипликатор за анализируемый период?
8. Какие выводы можно сделать на основе сравнения темпов прироста денежной массы и ВВП? Какой вид инфляции присущ России?
9. Какие основные проблемы денежного обращения в России? Какие меры необходимо предпринять.

Кейс 4. Плюсы и минусы безналичных расчетов⁴

Считается, что в странах, подверженных экономическим и общественным потрясениям, доля наличности в обороте высока. Чем ниже доходы, тем чаще при расчетах в ход идут живые деньги, и даже если у человека есть карта, он просто снимет с ее помощью наличные в банкомате. Разумеется, из каждого правила есть исключения, в стране с высоким уровнем криминала и низким уровнем жизни тоже может быть развита безналичная система расчетов.

Страна стране рознь

Когда речь идет о физических лицах, низким принято считать наличный оборот менее 10%. В таком случае кэш используется в крайних случаях или только определенной категорией населения, например пенсионерами. Менее 10% наличных находятся в обороте в Дании, Хорватии, Эстонии, Бразилии, Турции. В США нал колеблется в пределах 7% от общего объема денежной массы. Безналичных операций, которые проводятся в США с помощью пластиковых карт, около 60%.

⁴ Источник: www.mrwolf.ru

В Европе доля реальных денег в среднем составляет те же 10%. Большинство европейцев даже не знают, как выглядят 500 евро, такую купюру принимают весьма неохотно и, как правило, догадываются, что ее обладатель из России. Французы, например, держат в бумажнике не более 20 евро.

Страны, поддерживающие внедрение технических инноваций в розничных платежах, однозначно стремятся к использованию безналичных операций. Так, доля наличных в широкой денежной массе в Японии составляет примерно 7%. С 2000 по 2010 год объемы транзакций в Японии выросли больше, чем во всех остальных странах. В Канаде доля наличных в узкой денежной массе снизилась с 19% в начале 1990-х годов до 10% перед кризисом 2008 года. В Сингапуре, который официально декларировал переход к Cashless Society (англ. — безналичное общество), с 45% в 1990-х до 22% в 2009-м.

В экономике Швеции, по данным Банка международных расчетов, наличные деньги составляют лишь 3%. В большинстве шведских городов монетой невозможно даже оплатить проезд в автобусе: билеты приобретаются с помощью SMS-сообщений. Некоторые банковские офисы, зарабатывающие на электронных транзакциях, полностью прекратили обработку кэша. Даже в шведских храмах появляются устройства для считывания информации с пластиковых карт, позволяющие прихожанам делать пожертвования в электронном виде.

Другой важнейший фактор — финансовая грамотность населения, менталитет, привычка. «Несмотря на то что сейчас в Сбербанке предлагается оплачивать коммунальные услуги безналom, большинство по-прежнему предпочитают стоять в очереди к окошку с операционисткой», — говорит Марина Абрамова, заведующая кафедрой денежно-кредитных отношений и монетарной политики в Финансовом университете при Правительстве РФ.

Для сравнения: в Великобритании снятие наличных через банкомат составляет 37%, во Франции — 28%, в Канаде — 24%, в России — 96%.

Кроме того, важную роль играют такие факторы, как уровень теневого оборота и разного рода кризисы

Как должно быть

Как показывает мировой опыт, уменьшение доли налички в обороте в основном связано не с административными ограничениями, а с развитием виртуальных расчетов.

За каждой картой должен быть закреплен сберегательный и расчетный счет. При этом в любой момент можно переместить деньги с одного счета на другой. Человек сам выбирает, на каком счету и сколько будет храниться, — такая система действует за рубежом практически всюду, начиная от Бангладеш и заканчивая США. В России же зачастую работника обязывают открывать зарплатные счета в том банке, где решило руководство.

В нашей стране пока выгоднее снимать деньги с карточки. Зачастую наши банки, используя самые различные схемы ухода от налогов, берут дополнительную комиссию за использование карт, соответственно, безналичная оплата оказывается дороже, чем наличная. Например, при покупке автомобиля 3% комиссии — это уже значимые деньги. Хотя, по идее, оплата безналичным способом выгодна не только покупателю, но и продавцу: он не нуждается в затратах на инкассацию. В развитых странах нет принципиальной разницы в том, платите вы наличными или картой. А, например, в США есть услуга cash back. Поскольку продавцу невыгодно тратиться на инкассацию, но наличные в кассе у него есть, он поступает следующим образом: предлагается отдать клиенту наличными определенную сумму, при условии, если ту же сумму спишут с его карты. Таким образом, выигрывает продавец, доход которого сразу поступает на банковский счет, и покупатель, который может получить наличность там же, где совершает

покупки, не тратя времени на использование банкомата. В целом политика в США выстроена таким образом, что в кэше нет необходимости.

Во многих странах картой можно расплатиться в такси, на автозаправочных станциях и на платной дороге. Чтобы оставить чаевые в ресторане, тоже необязательно шуршать бумажками — надо просто указать, сколько дополнительно списать с карты.

Выходи из тени

Большая доля безналичных операций — это еще и действенный способ борьбы с коррупцией. При прозрачности структуры доходов и расходов проблем взаимодействия с налоговой инспекцией не возникает. Голландия, например, пошла по следующему пути: не человек пишет декларацию в налоговую службу, а налоговая служба на основании расчетов по карте составляет декларацию и отправляет гражданину для проверки. Ассоциация шведских банкиров считает, что сокращение объема наличных денег в стране уже положительно сказалось на криминальной статистике. Количество ограблений банков в Швеции упало со 110 в 2008 году до 16 в 2011 году. Это самый низкий показатель с момента начала ведения данной статистики 30 лет назад.

В достаточно коррумпированной Италии в начале 2000 годов была введена программа административного давления. Если покупателю не пробили чек, то за это несли ответственность и продавец, и покупатель. В пределах 300 метров от магазина человека мог остановить госслужащий и потребовать чек на совершенные покупки. При его отсутствии полагался внушительный штраф. Таким способом власти Италии боролись с неуплатой налогов. Пытаясь привить населению культуру использования безналичных расчетов, Италия и Греция вводят лимит на расчеты наличными. В Италии при оплате покупок на сумму свыше 1000 евро, в Греции — свыше 1500 евро.

Дорогу пластику

Многие страны добились снижения доли живых денег в обороте, последовательно приучая население к использованию пластиковых карт. В Германии система карт до некоторых пор была не сильно развита. Безналичные расчеты в Германии стимулировались выпуском платежных карт магазинами совместно с национальными банками. В стране достаточно высокая комиссия платежной системы, и рачительные немцы предпочитают платить наличными. Поэтому многие немецкие магазины карточки вообще не принимают, объясняя это тем, что в противном случае они будут вынуждены поднимать цену. В 2010 году в Германии по одной банковской карте было осуществлена 21 платежная операция, а, например, во Франции — 87, в Финляндии — 143.

Южная Корея стимулирует использование банковских карт в торгово-сервисных предприятиях в рамках борьбы с теневой экономикой. Тут применяется целый комплекс мер: снижение НДС на 2% для торговых организаций по всем операциям с использованием банковских карт; разрешение на вычет из налогооблагаемой базы в размере 20% от суммы всех платежей по картам; проведение лотереи по чекам, выдаваемым при оплате картой, для торговых организаций и покупателей (ежемесячный призовой фонд — 1,5 млн евро); создание специальной бригады для контроля торгово-сервисных предприятий, которые берут дополнительную плату за использование карт и тем самым мешают развитию отрасли.

Доверяй, но проверяй

В США, в случае утери кредитной карты, с вас спишут не более 50 долларов. Все остальное — это проблемы кредитной системы и банка, который эмитировал данную карту. Однако это касается именно кредитных карт, с дебетовыми ситуация другая. В случае хакерской атаки можно потерять деньги с дебетовой карточки, поэтому люди предпочитают пользоваться кредитками.

Но есть вещи, не зависящие от пользователя платежной карты. Наиболее распространенное преступление — использование поддельных карт, незаконное использование подлинных карт и их реквизитов. Киберпреступность — это не только мошенничество с платежными картами, но и с электронными деньгами в сетях. Недавно в Америке была проведена идентификация пользователей систем Visa и MasterCard.

За таким правонарушением, как подделка банковских карт, следят сами банки, а если речь идет о хакерской атаке на серверы, это уже забота операторов платежных систем. Банк также отслеживает попытки компрометации карты и в целях безопасности имеет право заблокировать ее, если такая попытка совершена.

Помимо киберугроз существуют проблемы технического характера, многие из которых сложно предвидеть. Например, выключение электричества, как, например, произошло в НьюЙорке в 2003 году во время солнечной бури. Для преодоления таких препятствий создаются системы, которые могут работать офлайн, но полностью риск исключить нельзя.

Вопросы:

1. Почему в странах, подверженных экономическим и общественным потрясениям высокая доля наличности в обороте? Для каких стран это особенно характерно?
2. Какие факторы определяют высокий уровень безналичных операций?
3. Что необходимо предпринимать для сокращения доли живых денег?
4. Почему в России высокий процент снятия наличных?
5. В чем смысл услуга cash back? Кому она удобна?
6. Каковы плюсы и минусы безналичных платежей?
7. Какие факторы сдерживают развития безналичных платежей в России?

Кейс 5. Особенности денежно-кредитной политики в России в 2018⁵.

Денежно-кредитная (монетарная) политика - это политика государства, направленная на регулирование денежного обращения в стране, обеспечение устойчивости экономики в целом. Денежно-кредитная политика - важная форма участия государства в регулировании рыночного процесса.

Главной задачей денежно-кредитной политики является достижение поставленных экономической политикой государства макроэкономических целей: обеспечение устойчивого роста объема производства, необходимой стабильности цен и эффективной занятости населения.

Осуществляет монетарную политику Центральный банк. Воздействие на макроэкономические процессы (инфляцию, экономический рост, безработицу) осуществляется посредством денежно-кредитного регулирования. Денежно-кредитное регулирование - это совокупность конкретных мероприятий Центрального банка, направленных на изменение денежной массы в обращении, объема кредитов, уровня процентных ставок и других показателей денежного обращения и рынка ссудных капиталов.

В мировой практике используются следующие инструменты денежно-кредитного регулирования:

- 1) операции на открытом рынке с государственными ценными бумагами;
- 2) политика учетной ставки, то есть регулирование процентной ставки, которую устанавливает Центральный банк по кредитам, выдаваемым коммерческим банкам (в России для этих целей наряду с учетной ставкой используется также ставка рефинансирования);

⁵

Источник:

<http://center-yf.ru/data/economy/denezhno-kreditnaya-politika-2018.php>

3) изменение норматива обязательных резервов, устанавливаемых Центральным банком для коммерческих банков.

Различают жесткую и гибкую монетарную политику. Жесткая монетарная политика - политика, направленная на поддержание на определенном уровне денежной массы. Гибкая монетарная политика - политика направленная на поддержание на определенном уровне ставки процента.

Различают стимулирующую и сдерживающую монетарную политику.

Стимулирующая монетарная политика проводится в период спада экономики и имеет целью стимулирование роста деловой активности в целях борьбы с безработицей. Заключается в проведении Центральным банком мер по увеличению предложения денег. Ее инструментами являются: снижение нормы резервных требований; снижение учетной ставки процента; покупка Центральным банком государственных ценных бумаг.

Сдерживающая монетарная политика проводится в период экономического подъема и направлена на снижение деловой активности в целях борьбы с инфляцией. Состоит в использовании Центральным банком мер по уменьшению предложения денег.

К ним относятся:

- повышение нормы резервных требований;
- повышение учетной ставки процента;
- продажа Центральным банком государственных ценных бумаг.

Опыт проведения денежно-кредитной политики в различных странах позволил выявить ее сильные и слабые стороны.

Сильной стороной денежно-кредитной политики является то, что центральные банки развитых стран, имея определенную независимость от

правительства, могут оперативно принимать решения по корректировке денежно-кредитной политики в зависимости от экономической ситуации. Самостоятельность центральных банков в проведении денежно-кредитной политики позволяет успешно противостоять давлению со стороны политиков накануне предстоящих выборов и принятии государственного бюджета.

Слабой стороной денежно-кредитной политики является то, что одни и те же мероприятия, проводимые денежными властями, обеспечивая положительный эффект на одних рынках, могут вызвать отрицательные последствия на других. Например, политика дорогих денег, снижая объемы инвестиций и темпы инфляции, может привести к значительному падению темпов экономического роста и усилению безработицы. В этой связи при проведении денежно-кредитной политики важно уметь предвидеть возможные негативные последствия и принимать меры по их нейтрализации.

Основные направления денежно-кредитной политики на 2018 год

Комитет Государственные Думы по экономической политике, промышленности, инновационному развитию и предпринимательству рекомендовал нижней палате парламента принять «Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2018 год и период 2019 и 2020 годов», представленные Центральным Банком РФ.

Целью политики, проводимой ЦБ, как следует из текста документа, является достижение и сохранение целевого показателя по инфляции на уровне 4%, а также сохранение ценовой и финансовой стабильности. При этом в Основных направлениях отмечается, что на этапе перехода экономики к росту на первый план выходит задача создания условий и стимулов для устойчивого развития в дальнейшем.

В то же время регулятор, делает вывод о своей роли в обеспечении экономического роста, которая фактически ограничивается сохранением умеренно жесткой денежно-кредитной политики (с вероятностью её постепенного смягчения в дальнейшем). По мнению разработчиков документа политика мегарегулятора по всем направлениям его деятельности не может снять основные структурные ограничения или стать драйвером экономического роста, но при этом создает необходимые условия для такого роста.

Между тем, результативность денежно-кредитной политики во многом зависит именно от качества кредитных потоков, но, к сожалению, в настоящее время кредит остается вне поля регулирования с позиции границ его использования, а также эффективности кредитования, отмечают в Комитет. В этой связи Банку России рекомендовано усилить исследование ключевых проблем, связанных с пониманием значения и роли кредита в обеспечении экономического роста.

Кроме того, Комитет Госдумы выражает обеспокоенность в связи с ожидаемым ЦБ сохранением тенденции «к замещению кредитов облигациями», поскольку это свидетельствует о недооценке мегарегулятором роли кредита в современной экономике и его возможностей по стимулированию реального экономического роста. «Понимая и признавая важность дальнейшего развития инструментов финансового рынка, а также повышения финансовой грамотности хозяйствующих субъектов в отношении использования различных финансовых услуг, Комитет, вместе с тем, считает, что Банку России не следует поощрять «замену» кредита облигациями, поскольку это приведёт к искусственному сохранению «кредитного голода» у предприятий реального сектора экономики. Более того, процессы развития инструментов финансового рынка и кредитования реального сектора экономики, по мнению Комитета, должны идти параллельно, поэтому

выпуск облигаций следует рассматривать как средство привлечения инвестиций исключительно в крупные инфраструктурные проекты, в то время как реальный сектор экономики нуждается в доступе к кредитным средствам», - отмечается в информационном сообщении Комитета Государственные Думы по экономической политике, промышленности, инновационному развитию и предпринимательству.

Комитет считает необходимым обратить внимание на тот факт, что Банк России из года в год последовательно декларирует в Основных направлениях проведение умеренно-жесткой денежно-кредитной политики, хотя критерии классификации такой политики, оказывающей, между тем, жесткое негативное влияние на развитие экономики, остаются нераскрытыми.

Инструменты денежно-кредитной политики в 2018 году

В среднесрочной перспективе система инструментов денежно-кредитной политики Банка России будет ориентирована на создание необходимых условий для реализации эффективной процентной политики.

По мере снижения темпов инфляции и инфляционных ожиданий Банк России намерен продолжить линию на снижение уровня ставки рефинансирования и процентных ставок по операциям предоставления и абсорбирования ликвидности. Дальнейшие шаги Банка России по снижению (изменению) процентных ставок будут определяться развитием инфляционных тенденций, динамикой показателей производственной и кредитной активности, состоянием финансовых рынков.

В случае образования существенного дефицита ликвидности банковского сектора Банк России продолжит использование всего спектра инструментов рефинансирования, что предполагает сочетание как операций по предоставлению ликвидности под обеспечение (прежде всего операции прямого РЕПО на аукционной основе и по фиксированной ставке), так и операций по предоставлению кредитов без обеспечения,

которые были введены Банком России в рамках реализации антикризисных мер. Расширение спектра сроков предоставления рефинансирования (от 1 дня до 1 года) позволит Банку России более гибко управлять текущей ликвидностью и оказывать стимулирующее воздействие на кредитную активность банковского сектора и формирование долгосрочных процентных ставок денежного рынка.

При этом в среднесрочной перспективе политика Банка России будет направлена на дальнейшее повышение потенциала обеспеченных залогами инструментов рефинансирования в рамках реализации перехода к механизму рефинансирования кредитных организаций с использованием единого пула обеспечения. Банк России продолжит работу, направленную на повышение доступности инструментов рефинансирования (кредитования) для кредитных организаций, в частности, за счет расширения перечня активов, используемых в качестве обеспечения по операциям рефинансирования.

При формировании избыточного денежного предложения Банк России будет использовать в качестве инструментов его стерилизации операции с ОБР и операции по продаже государственных облигаций из собственного портфеля. Банк России также продолжит проведение депозитных операций в качестве инструмента краткосрочного "связывания" свободной ликвидности кредитных организаций. При этом будут применяться рыночные инструменты изъятия свободной ликвидности - депозитные аукционы, а также инструменты постоянного действия - депозитные операции по фиксированным процентным ставкам.

Банк России продолжит осуществлять взаимодействие с Правительством Российской Федерации как в области развития финансового рынка, так и в области реализации курсовой политики. В частности, введенный Минфином России совместно с Банком России механизм размещения

временно свободных бюджетных средств на депозиты в кредитных организациях может быть использован в качестве дополнительного канала предоставления ликвидности. В то же время потенциал данного инструмента существенно ограничивается параметрами федерального бюджета.

Кроме того, Банком России совместно с Минфином России будет осуществляться разработка мер по совершенствованию рынка государственных облигаций, что должно способствовать повышению эффективности использования операций Банка России с государственными ценными бумагами в целях регулирования денежного предложения. Банк России продолжит использование обязательных резервных требований в качестве инструмента регулирования ликвидности банковского сектора. В зависимости от изменения макроэкономической ситуации, ресурсной базы российских кредитных организаций и с учетом других факторов Банк России при необходимости может принять решение относительно изменения нормативов обязательных резервов и их дифференциации. Вместе с тем Банк России не исключает дальнейшего повышения коэффициента усреднения обязательных резервов, позволяющего компенсировать ликвидность кредитным организациям при выполнении ими обязательных резервных требований.

Вопросы:

1. Сформулируйте главные задачи денежно-кредитной политики.
2. Какой орган осуществляет монетарную политику государства?
3. Назовите инструменты денежно-кредитного регулирования, которые применяются в мировой практике, сформулируйте определения этих инструментов.
4. В чем состоит отличие жесткой монетарной политики от гибкой?

5. Назовите позитивные и негативные характеристики денежно-кредитной политики государства.
6. Сформулируйте цель денежно-кредитной политики, проводимой ЦБ России в 2018 году.
7. Какие факторы влияют на результативность денежно-кредитной политики ЦБ России в 2018 году.
8. Почему Банку России не следует поощрять «замену» кредита облигациями в 2018 году?
9. Какова динамика изменения уровня ставки рефинансирования и процентных ставок по операциям предоставления и абсорбирования ликвидности?
10. Как Банк России будет обеспечивать ликвидность банковского сектора в 2018 году?
11. Назовите способы снижения избыточного денежного предложения Банк России в 2018 году.

Кейс 6. Анализ деятельности ЦБРФ ⁶

Динамика ключевой процентной ставки Центрального банка Российской Федерации за период с 16.09.2013 г. до 01.07.2016 г. представлена в таблице 9.

Наибольшее увеличение ключевой процентной ставки Центрального банка Российской Федерации наблюдалось за период с 16.12.2014 г. до 01.02.2015 г. и составило 61,90% по сравнению с предыдущим периодом. Ключевая процентная ставка Центрального банка Российской Федерации в данный период была максимальной и составила 17%.

⁶ Источник <http://center-yf.ru/data/economy/denezhno-kreditnaya-politika-2017.php>

Таблица 9 - Динамика ключевой процентной ставки Центрального банка Российской Федерации за период с 16.09.2013 г. до 01.07.2016 г. (% годовых)

Период	Значение	Темп роста к предыдущему периоду
1	2	3
с 16.09.2013 до 02.03.2014	5,5	100%
с 03.03.2013 до 27.04.2014	7	127,27%
с 28.04.2014 до 27.07.2014	7,5	107,14%
с 28.07.2014 до 04.11.2014	8	106,67%
с 05.11.2014 до 11.12.2014	9,5	118,75%
с 12.12.2014 до 15.12.2014	10,5	110,53%
с 16.12.2014 до 01.02.2015	17	161,90%
с 02.02.2015 до 15.03.2015	15	88,24%
с 16.03.2015 до 04.05.2015	14	93,33%
с 05.05.2015 до 15.06.2015	12,5	89,29%
с 16.06.2015 до 02.08.2015	11,5	92%
с 03.08.2015 до 13.06.2016	11	95,65%
с 14.06.2016 –	10,5	95,45%

Обязательные резервы кредитных учреждений в Центральном банке Российской Федерации за период с 01.01.2015 г. до 08.06.2016 г. колебались в зависимости от изменения ситуации на денежном, валютном, кредитном и финансовом рынке, от ситуации в банковском секторе, а также монетарной политики Центрального банка Российской Федерации по снижению роста денежной массы в государстве. Наибольший показатель обязательных резервов кредитных учреждений в Центральном банке Российской Федерации был достигнут в период с 10.03.2016 г. до 06.04.2016 г. Динамика обязательных резервов кредитных учреждений в Центральном банке Российской Федерации за период с 01.01.2015 г. до 08.06.2016 г. представлена в таблице 10.

Таблица 10 - Динамика обязательных резервов кредитных учреждений в Центральном банке Российской Федерации за период с 01.01.2015 г. до 08.06.2016 г. (млрд. руб.)

Период	Значение	Темп роста к предыдущему периоду
1	2	3
10.01.2015 – 10.02.2015	1047,1	100%
10.02.2015 – 10.03.2015	1066,7	101,87%
10.03.2015 – 10.04.2015	1102,8	103,38%
10.04.2015 – 10.05.2015	1063,3	96,42%
10.05.2015 – 10.06.2015	1006,2	94,63%
10.06.2015 – 10.07.2015	1020,6	101,43%
10.07.2015 – 10.08.2015	1048,4	102,72%
10.08.2015 – 10.09.2015	1068,6	101,93%
10.09.2015 – 10.10.2015	1257,2	117,65%
10.10.2015 – 10.11.2015	1320,6	105,04%
10.11.2015 – 10.12.2015	1290,0	97,68%
10.12.2015 – 10.01.2016	1318,7	102,22%
10.01.2016 – 10.02.2016	1367,1	103,67%
11.02.2016 – 09.03.2016	1416,2	103,59%
10.03.2016 – 06.04.2016	1439,1	101,62%
07.04.2016 – 11.05.2016	1380,1	95,90%
12.05.2016 – 08.06.2016	1451,1	105,14%

Динамика объема депозитных операций Центрального банка Российской Федерации за период с 01.01.2015 г. до 01.01.2016 г. представлена в таблице 11.

Таблица 11 - Динамика объема депозитных операций Центрального банка Российской Федерации за период с 01.01.2015 г. до 01.01.2016 г.

Показатели	01.01.2015	01.01.2016
1	2	3
1. Объем привлеченных депозитов, млн. руб.	6 144 802,94	4 145 035,48
Темп роста объема привлеченных депозитов к показателю 01.01.2015 года	100%	67,46%
2. Количество кредитных учреждений, разместивших депозитные средства в Центральном банке Российской Федерации	304	274
Темп роста средств на счетах в Центральном банке Российской Федерации к показателю 01.01.2015 года	100%	90,13%

Объем привлеченных депозитов Центральным банком Российской Федерации за период с 01.01.2015 г. до 01.01.2016 г. снизился на 32,54% с 6 144 802,94 млн. руб. до 4 145 035,48 млн. руб. Количество кредитных учреждений, разместивших депозитные средства в Центральном банке Российской Федерации снизилось на 9,77% с 304 до 274.

Фиксированные процентные ставки по депозитным операциям Центрального банка Российской Федерации за период с 11.12.2012 г. до 01.07.2016 г. увеличивались до 01.02.2015 г. и составили 16%. Данные тенденции были связаны с высоким риском вложения депозитных ресурсов в банковские учреждения Российской Федерации и нестабильность в денежно-кредитной сфере государства.

С 02.02.2015 г. фиксированные процентные ставки по депозитным операциям Центрального банка Российской Федерации постепенно снижались и с 14.06.2016 г. достигли своего минимума и составили 9,5%. Данное снижение было связано с эффективной и правильной политикой Центрального банка Российской Федерации, а также своевременное использование им инструментов денежно-кредитного регулирования.

Динамика процентных ставок по депозитным операциям Центрального банка Российской Федерации за период с 11.12.2012 г. до 01.07.2016 г. представлена в таблице 12.

Таблица 12 - Динамика процентных ставок по депозитным операциям Центрального банка Российской Федерации за период с 11.12.2012 г. до 01.07.2016 г. (%)

Период	Значение (овернайт, до востребования)	Темп роста к предыдущему периоду
1	2	3
11.12.2012 – 02.03.2014	4,5	100%
03.03.2014 – 27.04.2014	6	133,33%
28.04.2014 – 27.07.2014	6,5	108,33%
28.07.2014 – 04.11.2014	7	107,69%
05.11.2014 – 11.12.2014	8,5	121,43%
12.12.2014 – 15.12.2014	9,5	111,76%
16.12.2014 – 01.02.2015	16	168,42%
02.02.2015 – 15.03.2015	14	87,50%
16.03.2015 – 04.05.2015	13	92,86%
05.05.2015 – 15.06.2015	11,5	88,46%
16.06.2015 – 02.08.2015	10,5	91,30%
03.08.2015 – 13.06.2015	10	95,24%
14.06.2016 –	9,5	95%

Динамика депозитов, включаемых в широкую денежную массу, и акций и других форм участия в капитале Центрального банка Российской Федерации за период с 01.01.2014 г. до 01.01.2016 гг. представлена в таблице 13.

Таблица 13 - Динамика депозитов, включаемых в широкую денежную массу, и акций и других форм участия в капитале Центрального банка Российской Федерации за период с 01.01.2014 г. до 01.01.2016 гг. (млн. руб.)

Показатели	01.01. 2014	01.01. 2015	01.01. 2016
1	2	3	4
Депозиты, включаемые в широкую денежную массу	108 591	54 269	75 524
Темп роста депозитов, включаемых в широкую денежную массу, к показателю 01.01.2014 года	100%	49,98%	69,55%
Темп роста депозитов, включаемых в широкую денежную массу, к предыдущему году	100%	49,98%	139,17%
Акции и другие формы участия в капитале	3 151 918	9 054 101	12 503 747
Темп роста акций и других форм участия в капитале к показателю 01.01.2014 года	100%	287,26%	396,70%
Темп роста акций и других форм участия в капитале к предыдущему году	100%	287,26%	138,10%

Депозиты, включаемые в широкую денежную массу Центрального банка Российской Федерации, за период с 01.01.2014 г. до 01.01.2016 г. значительно уменьшились на 30,45% с 108 591 млн. руб. до 75 524 млн. руб.

Акции и другие формы участия в капитале Центрального банка Российской Федерации за период с 01.01.2014 г. до 01.01.2016 гг. значительно увеличились на 296,70% с 3 151 918 млн. руб. до 12 503 747 млн. руб. Данные тенденции были связаны со стабилизацией ситуации на денежном, кредитном, валютном и финансовом рынке Российской Федерации, а также в банковском секторе государства.

Основные показатели деятельности Центрального банка Российской Федерации, а также его активы и пассивы баланса за период с 01.01.2014 г. до 01.01.2016 г. значительно увеличились. Данные тенденции были связаны со стабилизацией экономики в Российской Федерации, выходом ее из кризиса, снижением степени воздействия и адаптации к санкционной политике Европейских стран и США.

Вопросы:

1. Какие факторы способствовали увеличению ключевой процентной ставки Центрального банка Российской Федерации наблюдалось за период с 16.12.2014 г. до 01.02.2015 г.?
2. Как можно оценить динамику изменения обязательных резервов кредитных учреждений в Центральном банке в рассматриваемом периоде?
3. Какие показатели позволяют сделать вывод об укрупнении банковских учреждений в банковской системе Российской Федерации?
4. Какие факторы повлияли на изменение фиксированных процентных ставок по депозитным операциям Центрального банка Российской Федерации в рассматриваемом периоде?
5. Как можно оценить динамику изменения депозитов, включаемых в широкую денежную массу Центрального банка Российской Федерации в рассматриваемом периоде?
6. Какие факторы повлияли на значительное увеличение акций и других форм участия в капитале Центрального банка Российской Федерации в рассматриваемом периоде?
7. Как можно объяснить положительную динамику основных показателей денежно-кредитной политики Центрального банка Российской Федерации в рассматриваемом периоде?

4. Тесты для проверки остаточных знаний

1. При переходе от натурального хозяйства к рыночному прямой продуктообмен (бартер) уступил место обмену. Это произошло в связи с тем, что бартер:

а) был неэффективен вследствие высоких издержек, связанных с необходимостью нахождения субъектов, готовых обменять нужные продавцу на те, которые у него имеются;

б) был неудобен;

в) препятствовал развитию общественного разделения труда;

г) основывался на совпадениях потребностей в обменных товарах;

д) имели место все перечисленные причины.

2. Что определяет сегодня реальную стоимость банкноты:

а) стоимость бумаги, на которой она напечатана;

б) стоимость золота;

в) стоимость труда, затраченная на ее печатание;

г) стоимость товаров и услуг, которые можно на нее купить.

3. Что из перечисленного не являлось кредитными деньгами:

а) чек;

б) казначейский билет;

в) вексель;

г) банкнота.

4. Отличительной чертой бумажных денег является:

а) Обеспечение золотым запасом страны;

б) выпускаются центральным банком страны;

в) выпускаются для покрытия бюджетного дефицита;

г) не обесцениваются в условиях инфляции.

5. Идеальные деньги используются для:

а) предоставления кредита;

- б) выплат по страховым обязательствам;
 - в) проведения взаимозачета между предприятиями;
 - г) осуществления безналичных расчетов;
 - д) соизмерения стоимости товаров.
6. Кредитные деньги в отличие от бумажных:
- а) выпускаются в обращение казначейством страны;
 - б) не имеют обеспечения;
 - в) обеспечиваются активами банковской системы;
 - г) выпускаются в обращение на основе кредитных операций;
 - д) имеют золотое обеспечение.
7. Обратный приток бумажных денег к эмитенту происходит в результате:
- а) осуществления безналичных расчетов между предприятиями;
 - б) возврат ссуды;
 - в) уплаты налогов;
 - г) поступление в банк наличных денег.
8. Какое из следующих утверждений неверно?
- Переход от действительных денег к кредитным произошел вследствие:
- а) роста товарного производства;
 - б) нехватка золота для обеспечения денежного оборота;
 - в) увеличения покупательной способности денежной единицы;
 - г) получение государством эмиссионного дохода.
9. Целью выпуска кредитных денег является;
- а) покрытие государственных расходов;
 - б) покрытие бюджетного дефицита;
 - в) кредитование хозяйства;
 - г) рост количества денег в обращении.
10. Деньги в качестве средства платежа не используются для:

- а) выдачи заработной платы работникам предприятий;
- б) предоставлению кредита населению;
- в) оплаты приобретаемых на рынке товаров;
- г) финансирования государственных предприятий.

11. Бумажные деньги представляют собой:

- а) знаки стоимости, разменные на золото;
- б) остатки средств на счетах в банке;
- в) знаки стоимости, наделенные принудительным курсом;
- г) мысленно представляемые денежные знаки.

12. Если норма обязательных резервов составляет 10%, то величина банковского мультипликатора равна:

- а) 10;
- б) 100;
- в) 1.

13. Если норма обязательных резервов составляет 25%, то величина банковского мультипликатора равна:

- а) 1;
- б) 0,4;
- в) 2,5;
- г) 4.

14. Современные денежные системы развитых стран не используют;

- а) установление официального золотого содержания денег;
- б) выпуск банкнот Центральным банком;
- в) установление официальной денежной единицы;
- г) государственное регулирование денежного обращения.

15. Открытая инфляция характеризуется:

- а) постоянным повышением цен;
- б) ростом дефицита товаров;
- в) увеличением денежной массы;

- г) падением валютного курса национальной денежной единицы;
- д) правильный ответ включает всё названное выше;

16. Факторами, обуславливающими необходимость кредита, являются:

- а) сезонность производства;
- б) обеспечение непрерывности производственного цикла;
- в) наличие свободных денежных ресурсов;
- г) получение достаточного размера средств для начала или расширения производственной деятельности;
- д) все указанное выше;

17. Экономической основой возникновения кредита является:

- а) товарное производство;
- б) наличие свободных денежных ресурсов;
- в) частная собственность;
- г) кругооборот и оборот капитала;
- д) а, б, г.

18. Норма обязательных резервов:

- а) вводится как средство, предохраняющее от изъятия вкладов;
- б) сейчас не используется;
- в) вводится, прежде всего, как средство ограничения денежной массы.

19. Банковская система представляет деньги в кредит, создавая депозитные счета. В результате денежная масса:

- а) не увеличивается и не уменьшается;
- б) увеличивается на величину, большую, чем сумма депозитов;
- в) увеличивается на величину, равную общей сумме депозитов.

20. Общая денежная масса возрастает всякий раз, когда коммерческие банки:

- а) увеличивают свои вклады в Центральном банке;

б) увеличивают объемы ссуд, предоставляемых населению, предприятиям;

в) уменьшают свои обязательства, выплачивая наличные и безналичные деньги по вкладам.

21. К функциям Центрального банка относятся:

а) эмиссия денежных знаков;

б) эмиссия акций и облигаций;

в) финансирование лизинга.

22. Какая из перечисленных ниже операций сократит количество денег в обращении:

а) Центральный банк уменьшает норму обязательных резервов;

б) Центральный банк покупает государственные облигации у населения и коммерческих банков;

в) Центральный банк снижает учетную ставку, по которой он предоставляет кредиты коммерческим банкам;

г) Центральный банк продает государственные облигации коммерческим банкам.

23. Российским коммерческим банкам запрещено заниматься:

а) страхованием;

б) инвестиционной деятельностью;

в) производственной деятельностью;

г) а, в.

д) а, б, в.

24. Термин «операции на открытом рынке» означает:

а) деятельность коммерческих банков по кредитованию фирмы и населения;

б) деятельность Центрального банка по предоставлению ссуд коммерческим банкам;

в) деятельность Центрального банка по покупке или продаже государственных ценных бумаг.

25. Термин «ставка рефинансирования» означает:

а) степень воздействия Центрального банка на рост денежной массы и объем ВВП;

б) процентную ставку по ссудам, предоставляемым коммерческим банкам Центральным банком;

в) уровень снижения цены для Центрального банка, когда он скупает государственные ценные бумаги.

26. Подавленная инфляция:

а) обычно развивается под воздействием совокупного спроса;

б) характеризуется непредсказуемым уровнем, который может значительно колебаться;

в) отражает ожидаемый темп инфляции, к которому приспосабливаются рыночные агенты.

27. Купюра Банка России 500 рублей – это:

а) бумажные деньги;

б) кредитные деньги;

в) действительные деньги.

28. Деньги в процессе обращения выполняют функции:

а) меры стоимости;

б) средства обращения;

в) средства накопления;

г) мировых денег;

д) средства платежа;

е) а, г ;

ж) б, д.

29. Кредит, выдаваемый коммерческим банком, называется:

а) коммерческим;

- б) банковским;
- в) международным.

30. Коммерческий кредит существует:

- а) в денежной форме;
- б) в товарной форме;

31. Понятие кредитной системы:

- а) кредитная система – это совокупность форм, видов и методов кредитования;
- б) кредитная система – это совокупность кредитно-финансовых институтов страны;
- в) кредитная система – это совокупность форм, методов кредитования и совокупность кредитно-финансовых институтов страны.

32. Собственность Центрального банка:

- а) может быть только государственной;
- б) может быть смешанной;
- в) не может быть частной.

33. Функции Центрального банка:

- а) Центральный банк устанавливает основные направления деятельности коммерческих банков, руководит напрямую их деятельностью;
- б) Центральный банк косвенно воздействует на деятельность коммерческих банков путем установления обязательных нормативов;
- в) Центральный банк не вмешивается в деятельность коммерческих банков;

34. К пассивным операциям банка относятся:

- а) операции, связанные с формированием собственных ресурсов;
- б) операции, связанные с формированием привлеченных ресурсов;
- в) а, б.

35. К активным операциям банка относятся:

- а) операции, связанные с размещением собственных ресурсов банка с целью получения прибыли;
- б) операции, связанные с размещением собственных и привлеченных ресурсов с целью получения прибыли банка и обеспечения ликвидности банка;
- в) операции, связанные с размещением привлеченных ресурсов с целью получения прибыли банка и обеспечения ликвидности;
- г) операции, связанные с размещением собственных и привлеченных ресурсов с целью обеспечения ликвидности банка.

36. Перечислите формы безналичного денежного обращения, действующие сейчас в РФ:

- а) инкассо;
- б) по аккредитиву;
- в) векселями;
- г) платежными требованиями- поручениями;
- д) платежными поручениями;
- е) чеками;
- ж) а, б, д, е;
- з) б, в, г, д.

37. Монометаллизм:

- а) денежная система, когда в обращении находятся деньги из двух металлов- золота и серебра;
- б) денежная система, когда в обращении находятся деньги из золота или серебра;
- в) денежная система, когда в обращении находятся деньги из золота или серебра, а также кредитные деньги, разменные на золото или серебро.

38. Государственный кредит- это кредитные отношения в которых государство играет роль:

- а) гаранта по кредитам;
- б) кредитора;
- в) заемщика;
- г) а, б, в.

Кредитные союзы граждан выполняют следующие банковские операции:

- а) принимают вклады от граждан и юридических лиц;
- б) принимают вклады от граждан и предоставляют кредиты членам союза;
- в) предоставляют кредиты членам союза.

39. Резервы коммерческого банка в Центральном банке- это:

- а) активы центрального банка;
- б) ресурсы государства;
- в) пассивы Центрального банка.

40. Денежная масса при увеличении учетной ставки Центрального банка:

- а) увеличивается;
- б) уменьшается;
- в) остается неизменной.

41. Вмешательство Центрального банка в операции на валютном рынке с целью регулирования курса национальной валюты путем купли-продажи иностранной валюты- это:

- а) валютная блокада;
- б) валютная интеграция;
- в) валютная интервенция.

42. Уставный капитал Банка России:

- а) является собственностью банка России;

- б) является федеральной собственностью;
- в) создан за счет эмиссии акций;
- г) за счет эмиссии государственных облигаций.

43. Банк России выполняет следующие функции:

- а) разрабатывает и проводит денежно-кредитную политику;
- б) монопольно осуществляет эмиссию наличных денег;
- в) является кредитором функционирующих предприятий;
- г) устанавливает правила осуществления расчетов в РФ;
- д) все ответы верны;
- е) а, б, г.

44. Для банковской системы рыночного типа характерны следующие черты:

- а) двухуровневая банковская система;
- б) подчинение банков всех типов правительству;
- в) операции по кредитованию предприятий и физических лиц осуществляют только коммерческие банки;
- г) операции по кредитованию предприятий и физических лиц осуществляет центральный банк.

45. При внесении денег во вклады коммерческих банков физические лица становятся:

- а) кредиторами этих банков;
- б) дебиторами этих банков;
- в) гарантами этих банков.

46. Деньги служат:

- а) средством обращения;
- б) средством сохранения ценности;
- в) счетной единицей;
- г) все предыдущие ответы верны;
- д) все предыдущие ответы не верны.

47. Какое явление наблюдается при инфляции на спаде экономической активности?

- а) индексация;
- б) дефляция;
- в) стагнация.

48. Какой принцип кредитования означает «возобновляемость» кредитных ресурсов:

- а) обеспеченность;
- б) возвратность
- в) платность

49. Ставка банковского % - это:

- а) сумма кредита;
- б) сумма долга по кредиту;
- в) цена кредита

50. Современная инфляция носит:

- а) эпизодический характер;
- б) хронический характер;
- в) периодический характер.

51. По мнению монетаристов основным объектом антиинфляционной политики является:

- а) процентные ставки;
- б) валютный курс;
- в) денежная масса.

52. Восстановление прежнего золотого содержания денежной единицы называется:

- а) нуллификацией;
- б) реставрацией;
- в) ревальвацией.

53. Снижение курса национальной валюты по отношению к иностранной называется:

- а) деноминацией;
- б) девальвацией;
- в) индексацией.

54. Резервные фонды коммерческих банков предназначены:

- а) для покупки оборудования;
- б) для отдыха детей работников коммерческих банков;
- в) для выплаты дивидендов по акциям.

55. Процесс эволюции форм денег, при которой каждая последующая форма денег становится все менее вещественной, называется:

- а) рационализацией денег;
- б) демонетизацией денег;
- в) дематериализацией денег.

57. При металлическом обращении масштаб цен означает:

- а) достоинство монеты;
- б) весовое количество денежного материала;
- в) принятая в стране денежная единица.

58. В наличном обращении деньги функционируют в форме:

- а) записей на банковских счетах;
- б) банкноты и монеты;
- в) кредитных карт.

59. Уравнение обмена Фишера определяет:

- а) скорость обращения денег;
- б) зависимость количества денег в обращении от уровня цен;
- в) % ставки по кредитам.

60. В какой денежный агрегат входят государственные ценные бумаги, обращающиеся на финансовом рынке:

- а) M_0 ;
- б) M_1 ;
- в) M_2 ;
- г) M_3 .

61. Какое условие обеспечивается равновесие между денежными агрегатами:

- а) $M_2 < M_1$;
- б) $M_2 + M_3 > M_1$;
- в) $M_1 + M_0 = M_2$.

62. Монометаллическая денежная система основана:

- а) на 2-х металлических стандартах;
- б) на одном металлическом стандарте;
- в) без закрепления какого – либо металлического стандарта.

63. Если номинальная стоимость денег не совпадает с реальной, то деньги называются:

- а) неполноценными;
- б) полноценными;
- в) наличными.

64. Формой безналичных расчетов является:

- а) банковский сертификат;
- б) аккредитив;
- в) облигация.

65. Резервные фонды РКЦ предназначены для:

- а) хранения банкнот и монет;
- б) накопления кредитных ресурсов;
- в) расчетов с вкладчиками обанкротившихся кредитных организаций.

66. Покупательная способность денег:

- а) возрастает со временем;

- б) поднимается с ростом цен;
- в) всегда остается постоянной;
- г) может повышаться или понижаться.

67. Назначение на должность и освобождение от должности Председателя Банка России производится:

- а) Правительством;
- б) Президентом;
- в) Государственной Думой.

68. Связь между скоростью обращения денег и количеством необходимых денег является:

- а) прямой ;
- б) отсутствует,
- в) обратной,

69. С целью ограничения роста наличного денежного обращения Центральный банк РФ:

- а) эмитирует меньше наличных денег в обращение,
- в) требует соблюдения выполнения установленных лимитов остатков наличности в кассах,
- г) увеличивает плату за обналичивание безналичных счетов,

70. Метод ограничения денежного спроса через денежно-кредитный и налоговый механизм называется:

- а) дефляцией,
- б) ревальвацией,
- в) девальвацией.

71. Общая денежная масса возрастает всякий раз, когда коммерческие банки:

- а) увеличивают объемы ссуд,
- б) увеличивают свои срочные депозиты в Центральном банке,

в) уменьшают свои обязательства, выплачивая наличные и безналичные деньги.

72. Операции, связанные с формированием собственных и привлеченных ресурсов коммерческого банка называются:

а) активно-пассивными,

б) пассивными,

в) активными

73. Размещение собственных и привлеченных средств коммерческого банка:

а) активные операции,

б) пассивные операции,

в) посреднические операции

5. Список рекомендуемой литературы

а) основная литература

1. Абрамова М. А. Александрова Л. С. Деньги, кредит, банки. Денежный и кредитный рынки: Учебник и практикум для прикладного бакалавриата. - Москва: ЮНИТИ, 2016. – 290 с.
2. Белоглазова Г. Н. Деньги, кредит, банки. Учебник для академического бакалавриата – Москва: ЮНИТИ, 2014. – 250 с.
3. Бураков Д. В. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник и практикум для академического бакалавриата– Москва: ЮНИТИ, 2017. – 340 с.
4. Бураков Д. В. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник. – Москва: ЮНИТИ, 2017. – 360 с.
5. Дадыкин А.В., Чалдаева Л.А. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник. – Москва: ЮНИТИ, 2017. – 290 с.
6. Дворецкая А. Е. Деньги, кредит, банки. Учебник для академического бакалавриата – Москва: ЮНИТИ, 2017. – 338 с.
7. Звонова Е. А, Топчий В. Д. Деньги, кредит, банки. Учебник и практикум – Москва: ЮНИТИ, 2017. – 210 с.
8. Иванов В. В. Соколов Б. И. Деньги, кредит, банки. Учебник и практикум для академического бакалавриата – Москва: ЮНИТИ, 2017. – 270 с.
9. Катасонов В. Ю, Битков В. П. Деньги, кредит, банки. Учебник и практикум для академического бакалавриата – Москва: ЮНИТИ, 2017. – 310 с.
10. Кропин Ю. А. Деньги, кредит, банки. Учебник и практикум для академического бакалавриата – Москва: ЮНИТИ, 2017. – 328 с.

11. Мартыненко Н. Н. Соколов Ю. А. Деньги, кредит, банки. Учебник и практикум для академического бакалавриата – Москва: ЮНИТИ, 2017. – 290 с.

12. Розанова Н. М. Деньги и банки. Учебник и практикум для академического бакалавриата и магистратуры– Москва: ЮНИТИ, 2017. – 380 с.

13. Романовский М. В., Врублевская О. В. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник и практикум. – Москва: ЮНИТИ, 2016. – 370 с.

14. Романовский М. В, Белоглазова Г. Н. Финансы и кредит в 2 томах: Учебник для ВУЗов. – Москва: ЮНИТИ, 2016. – 376 с.

15. Толстолесова Л. А. Стратегия и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений: Учебное пособие. – Москва: ЮНИТИ, 2016. – 370 с.

б) дополнительная литература

1. Алексеева Д. Г., Пыхтин С. В. Банковский вклад и банковский счет. Расчеты. Учебник для бакалавриата и магистратуры– Москва: ЮНИТИ, 2017. – 420 с.

2. Банки и банковские операции. Учебник и практикум для академического бакалавриата /Соколов Б.И.– Москва: ЮНИТИ, 2017. – 380 с.

3. Боровкова В. А. Банки и банковское дело в 2 частях: Учебник и практикум для академического бакалавриата– Москва: ЮНИТИ, 2017. – 450 с.

4. Деньги, кредит, банки : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. М. : КНОРУС, 2015. – 260 с.

5. Деньги. Кредит. Банки: учебник для студентов экономических вузов, обучающихся по направлению "Экономика" / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – 4-е изд. – Москва: Дашков и Ко, 2012. – 410 с.

6. Ключников И. К. Макроэкономика. Кредитные и биржевые циклы. Учебник для академического бакалавриата и магистратуры– Москва: ЮНИТИ, 2017. –176

7. Лаврушин О.И. : Учебник – Москва: Кнорус, 2016. – 448 с.

8. Розанова Н. М. Денежно-кредитная политика: Учебник и практикум для академического бакалавриата и магистратуры– Москва: ЮНИТИ, 2017. – 220 с.

9. Тавасиев А. М. Банковское регулирование и надзор в 2 частях: Учебник. – Москва: ЮНИТИ, 2017. – 490 с.

10. Тавасиев А.М. Банковское кредитование: Учебник. М.: ИНФРА-М, 2017.- 390 с.

11. Челноков В.А. Эволюция денег, кредита, банков, М.: Финансы и статистика, 2014. – 310 с.

12. Финансы и кредит: учебник / под ред. Н.Г. Кузнецова, К.В. Кочмола, Е.Н. Али-фановой. М. : КНОРУС, 2013. – 269 с.

в) Периодическая литература

1. Вестник Банка России;
2. Деньги и кредит;
3. Финансы;
4. Финансы и кредит;
5. Банковское дело

г) Ресурсы INTERNET:

1. www.nalog.ru - Министерство по налогам и сборам РФ
2. www.cbr.ru - Центральный банк России
3. www.minfin.ru - Министерство финансов РФ
4. www.gks.ru - Госкомстат РФ
5. www.rg.ru - Российская газета
6. www.micex.ru - Московская межбанковская валютная биржа
7. www.sbrf.ru - Сбербанк РФ.

6.ГЛОССАРИЙ

Аваль — выданная третьей стороной (авалистом) гарантия платежа по векселю — вексельное поручительство.

Аванс — денежная сумма или другая имущественная ценность, выдаваемая или перечисляемая в счет предстоящих платежей за материальные ценности, выполнение работ, оказание услуг и др.

Авансовый платеж — во внешней торговле — любой платеж, произведенный покупателем-импортером до отгрузки товара или оказания услуг.

Аккредитив — обязательство банка выполнить по просьбе импортера платеж экспортеру в пределах определенной суммы и срока.

Актив — часть бухгалтерского баланса (обычно левая сторона); характеризующая состав, размещение и использование средств, сгруппированных по их роли в процессе воспроизводства.

Активные операции банка - банковские операции по размещению денег, например, предоставление кредита клиенту

Активно-пассивные операции банка - комиссионно-посреднические операции, т.е. услуги, которые оказывает банк за плату в виде комиссионных, процентов от сделки, например, перевод денежных средств

Акция — эмиссионная ценная бумага, выпущенная акционерным обществом без установленного срока обращения.

Акция обыкновенная — акция, по которой дивиденды выплачиваются из части прибыли, оставшейся после уплаты процента обладателям привилегированных акций.

Акция привилегированная — акция, которая не дает права голоса, если иное не предусмотрено уставом акционерного общества.

Аллонж — листок, прилагаемый к векселю для дополнительных индоссаментов (передаточных записей).

Андеррайтер — на рынке ценных бумаг — сторона, гарантирующая эмитенту выручку от продажи выпуска ценных бумаг. Фактически андеррайтер приобретает ценные бумаги у эмитента и перепродает их инвесторам. Обычно в качестве андеррайтера выступает инвестиционный банк.

Аннуитет — 1) инвестиции, приносящие вкладчику определенный доход через регулярные промежутки времени; 2) современная стоимость серии регулярных платежей или выплат, производимых с определенной периодичностью в течение определенного периода времени.

Арбитраж — способ разрешения споров, при котором стороны обращаются не в судебные органы, а к отдельным лицам — арбитрам или третейским судьям.

Аренда — имущественный наем; договор, по которому собственник (арендодатель) передает арендатору в срочное владение и пользование имущество (арендуемые активы), необходимое для самостоятельного ведения хозяйственной деятельности за соответствующую (арендную) плату.

Аукцион — способ продажи товаров на основе конкурса покупателей. Победителем аукциона, получающим право приобретения товара, является покупатель, предложивший более высокую цену. Обычно аукцион предусматривает не одновременное, а поочередное предложение товаров с правом их предварительного осмотра. Аукционы проводятся в постоянных или заранее назначенных местах в традиционное или заранее установленное время.

Баланс банка — бухгалтерский баланс, отражающий состояние размещенных, привлеченных и собственных средств банка, источники размещения и привлечения средств.

Банк – финансово-кредитный институт, учреждение, производящее разнообразные виды операций с деньгами и ценными бумагами и оказывающее финансовые услуги правительству, предприятиям, организациям, гражданам и другим банкам.

Банкноты – обязательства центрального банка, денежные знаки разного достоинства, выпускаемые в обращение в стране; представляют собой бумажные деньги.

Банковская система – совокупность разных видов взаимосвязанных банков и других кредитных учреждений, действующих в рамках единого финансово-кредитного механизма.

Безналичные деньги – деньги, денежные средства в форме записей на банковских счетах, используемых для оплаты, взаимных расчетов посредством перечислений с одного расчетного счета на другой.

Безналичные расчеты – форма денежного обращения, расчеты между юридическими и физическими лицами, при которых хранение и движение денежных средств происходит без участия бумажных денег, посредством зачисления денег на банковский счет и перечисления со счета плательщика на счет получателя, а также зачетов взаимных требований.

Билет казначейский – бумажные деньги, выпускаемые казначейством.

Биметаллизм – использование двух благородных металлов (серебра и золота) для чеканки монет, применяемых в качестве денег.

Бреттон-Вудская валютная система – форма организации международных денежных отношений, расчетов, согласно которой роль мировых денег наряду с золотом выполнял доллар США.

Бумажные деньги – денежные знаки, отпечатанные на специальной бумаге, имеющей несколько степеней защиты от подделки, которым государство придает роль и силу официальных денег.

Валюта – денежные знаки иностранных государств, кредитные и платежные документы в виде векселей, чеков, банкнот, используемых в международных расчетах, иностранная валюта.

Валютная интервенция – значительное целенаправленное разовое воздействие центрального банка страны на валютный рынок и валютный курс, осуществляемое путем продажи или закупки банком крупных партий иностранной валюты.

Валютная система – совокупность валют, валютно-финансовых отношений, правил применения, использования валюты; закреплена в международных договорных и правовых нормах.

Валютные запасы – запасы, фонды государства в конвертируемой валюте, определяющие его платежеспособность.

Валютный курс – цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах другой страны.

Валютный курс гибкий (плавающий) – валютный курс, определяемый рыночными факторами, действующими на валютном рынке.

Вексель – ценная бумага в виде долгосрочного обязательства, составленного в письменном виде по определенной форме.

Взаимозачет – способ безналичных расчетов между предприятиями в виде погашения взаимных требований в равновесных суммах при поставках товара или оказании услуг, при этом оплачивается лишь некомпенсированная разница.

Дебитор — физическое или юридическое лицо, имеющее денежную или имущественную задолженность перед кредитором.

Девальвация — акция центрального банка, снижение курса национальной валюты по отношению к твердым валютам, международным счетным единицам, уменьшение реального золотого содержания денежной единицы. Различают официальную (открытую) и скрытую девальвации.

Денежная единица — законодательно установленный в стране денежный знак, основной элемент денежной системы страны. Денежная единица — единица денежного измерения.

Денежное обращение — движение денег в процессе производства и обращения товаров, оказания услуг и совершения различных платежей.

Деноминация — укрупнение масштаба цен в стране за счет укрупнения денежной единицы (без ее переименования) с целью облегчения платежного оборота, расчетов и придания национальной валюте большей полноценности.

Деньги — особый товар, выполняющий роль всеобщего эквивалента при обмене товаров, форма стоимости всех других товаров. Деньги выполняют функции: меры стоимости, средства обращения, средства образования сокровищ, средства платежа и мировых денег.

Депозиты — денежные средства или ценные бумаги, отданные их владельцем на хранение в финансово-кредитные, таможенные, судебные, административные и иные учреждения.

Дефляция — тенденция к снижению среднего уровня цен в экономике вследствие уменьшения совокупного спроса, снижения стоимости товаров за счет роста производительности общественного труда, либо сокращения количества денег в обращении.

Дефолт — неспособность производить своевременные процентные и основные выплаты по долговым обязательствам или неспособность выполнять условия договора о выпуске облигационного займа.

Диверсификация — процесс распределения инвестируемых средств между различными объектами вложения, которые непосредственно не связаны между собой. Диверсификация снижает степень риска и увеличивает вероятность получения среднего дохода

Дивиденд — часть прибыли акционерного общества, ежегодно распределяемая между акционерами в соответствии с количеством

(суммой) и видом акций, находящихся в их владении. Обычно дивиденд выражается в денежной сумме на акцию.

Дилер — лицо, фирма, осуществляющее биржевое или торговое посредничество за свой счет и от своего имени. Обладает местом на бирже, производит котировку любых ценных бумаг. Доходы дилера образуются за счет разницы между покупной и продажной ценой валют и ценных бумаг, а также за счет изменения их курсов.

Длинная валютная позиция — это открытая валютная позиция в валюте отдельного иностранного государства (группы иностранных государств), или аффинированном драгоценном металле требования (совокупная сумма активов и условных требований) в которой превышают обязательства (совокупную сумму обязательств и условных обязательств) банка в этой же иностранной валюте или аффинированном драгоценном металле.

Договор залога — соглашение между банком (залогодержателем) и залогодателем, в силу которого банк по обеспеченному залогом обязательству имеет право в случае неисполнения заемщиком этого обязательства получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами лица, которому принадлежит это имущество (залогодателя), за изъятиями, установленными законом.

Договор поручительства — договор, по которому поручитель обязуется перед банком отвечать за полное или частичное выполнение заемщиком своего обязательства по кредитному договору.

Договор страхования — договор, по которому одна сторона (страховщик) обязуется за обусловленную договором плату (страховую премию) при наступлении предусмотренного в договоре события (страхового случая) возместить другой стороне (страхователю) или иному лицу, в пользу которого заключен договор (выгодоприобретателю),

причиненные вследствие этого события убытки (выплатить страховое возмещение) в пределах определенной договором суммы (страховой суммы). В подтверждение заключенного договора страхования страховщик выдает страхователю страховой полис.

Долгосрочные займы — займы с длительными сроками погашения. Д.з. представляют собой привлечение государством или частными корпорациями заемных средств путем выпуска и размещения на национальном и международном рынках ссудных капиталов долговых обязательств со сроками погашения от 5-10 до 40-50 лет.

Доход по вкладам — выплачивается вкладчикам банков в виде процентов или выигрышей.

Залог — один из способов, реализующих исполнение должником (залогодателем) принятых на себя обязательств; обеспечение кредита.

Золотой паритет — соотношение денежных единиц разных стран, устанавливаемое по их официальному золотому содержанию; в настоящее время не применяется в мировой практике, так как золотое содержание валют изъято из употребления.

Золотой стандарт — форма организации денежных и валютных отношений страны, основанная на использовании золота в качестве денег.

Индекс потребительских цен (ИПЦ) — отношение стоимости потребительской корзины в данном периоде к ее стоимости в базисном (с которым сравниваются цены) периоде.

Индекс цен производства — мера изменения оптовых цен на товарно-сырьевую продукцию, промышленные и продовольственные товары.

Индоссамент — передаточная надпись, совершаемая обычно на оборотной стороне ордерной ценной бумаги (векселя, чека, коносамента и

др.) и свидетельствующая о передаче прав по этому документу одним лицом (индоссантом) другому лицу (индоссату).

Инкассо – вид банковской операции по передаче денежных средств от одних клиентов другим, от плательщиков получателям.

Инфляция - переполнение каналов обращения денежной массой сверх потребности товарооборота, вызывающее обесценение денег и рост общего уровня цен.

Инфляция предложения - рост общего уровня цен вследствие увеличения издержек производства.

Инфляция спроса - рост общего уровня цен вследствие превышения денежного спроса над товарной массой.

Кассовые операции – проводимые кассами банков операции, связанные с приемом, выдачей и пересчетом наличных денег.

Клиринг – безналичные расчеты между компаниями, предприятиями, отдельными странами за поставленные, проданные друг другу товары, ценные бумаги и оказанные услуги, осуществляемые путем взаимного зачета, исходя из условий баланса платежей.

Комиссионные операции – услуги, посреднические операции, выполняемые по поручению клиентов финансовых организаций за определенную плату, комиссионное вознаграждение.

Корреспондентские счета - банковские счета, на которых отражаются расчеты, произведенные одним банком по поручению и за счет другого банка на основе корреспондентского договора.

Коэффициент платежеспособности – коэффициент, характеризующий платежеспособность кредитных учреждений и коммерческих банков, равный отношению собственного капитала к активам, взвешенным по степени риска.

Кредит – деньги или товар, предоставляемый кредитором заемщику, обычно на определенный срок на условиях возвратности, чаще всего с выплатой заемщиком процента за пользование.

Кредит бланковый – кредит, предоставляемый без обеспечения, кредит, основанный на доверии.

Кредит государственный – кредит в виде государственного займа, в котором в качестве заемщика выступает государство, а в роли кредитора – физические и юридические лица в стране или за рубежом, приобретающие государственные ценные бумаги (облигации, казначейские сертификаты и др.).

Кредит ипотечный - кредит, предоставляемый под залог недвижимости.

Кредит контокоррентный - кредит, предоставляемый банками своим постоянным клиентам, имеющим в банке единый расчетный (контокоррентный) счет, на котором учитываются все поступления и платежи клиента.

Кредит потребительский - кредит, предоставляемый населению и используемый для удовлетворения потребительских нужд.

Кредит товарный – особая форма кредита, предоставляемого продавцам покупателям по долговым обязательствам в товарной форме, в виде продажи товаров в рассрочку, с отсрочкой платежей (продажа в кредит).

Кредитная карта – именной платежно-расчетный документ в виде персонифицированной пластиковой пластинки, выдаваемый банком-эмитентом своим вкладчикам для безналичной оплаты, приобретения ими в кредит товаров и услуг в розничной торговой сети, снабженной компьютерными устройствами, передающими запрос на оплату товара в расчетный центр.

Кредитные деньги – форма денег, порожденная развитием кредитных отношений, основа современного расчетно-платежного механизма.

Лизинг банковский – лизинговая сделка, в которой в качестве лизинговой компании выступает банк, приобретающий по заказу лизингополучателя оборудование и сдающий ему это оборудование в аренду.

Ликвидность – способность заемщика обеспечить своевременное выполнение долговых обязательств; платежеспособность.

Ликвидность баланса банка – способность банка своевременно выполнять обязательства, превращать статьи своего актива в деньги для оплаты обязательств по пассиву.

Маржа банковская – разница между ставками кредитного и депозитного процента.

Международные расчеты – система регулирования платежей по денежным требованиям и обязательствам государств, компаний и частных лиц, находящихся на территории других стран.

Монетарное правило – правило, согласно которому масса денег в обращении должна ежегодно увеличиваться темпами, равными потенциальному темпу роста реального валового национального продукта.

Мультипликатор – депозитный (кредитный) мультипликатор - повышенное воздействие небольшого изменения в банковских депозитах на денежную массу и объем кредитования через многократное использование одних и тех же денег в банковской системе и на кредитных рынках.

Наличные средства – денежные средства в виде бумажных денег и монет, денежных знаков.

Овердрафт – автоматическое предоставление краткосрочного кредита клиенту банка в случае, когда величина платежа превышает остаток средств на счете клиента.

Отрицательная ставка процента – реальная процентная ставка в условиях инфляции, равная разности номинальной (объявленной) ставки и уровня инфляции, исчисленных за один и тот же период времени.

Очередность платежей – установленная нормативными документами, подлежащая строгому соблюдению последовательности оплаты платежных документов со счета клиента банка в случае, когда остаток средств на счете меньше объема требований, обязательств, претензий.

Паритет – соотношение между денежными единицами, валютами различных стран, устанавливаемое либо по их золотому содержанию, либо по покупательной силе (способности) применительно к определенному набору товаров и услуг.

Пассивные операции банка – операции, связанные с аккумуляцией банковских ресурсов.

Платежное поручение – расчетный документ, содержащий поручение предприятия обслуживающему его банку о перечислении денег со своего расчетного счета на счет того лица, которому предприятие перечисляет деньги.

Платежное требование – расчетный документ, по которому получатель средств представляет в обслуживающий его банк на инкассо требование к плательщику об оплате причитающейся суммы через банк; после оплаты плательщиком средства зачисляются на расчетный счет получателя.

Платежное требование-поручение - расчетный платежный документ, содержащий требования получателя денежных средств к их

плательщику об уплате положенной суммы, с другой стороны, поручение плательщика своему банку о перечислении данной суммы получателю.

Почти деньги – субститут денег, денежные средства, которые выполняют основные функции денег и могут быть быстро превращены в деньги.

Прайм-рейт – базисная, наименьшая процентная ставка, взимаемая коммерческим банком с первоклассных, наиболее кредитоспособных заемщиков.

Процент (процентные деньги) – сумма, которую уплачивают за пользование денежными средствами.

Процентная ставка – норма доходности финансово-кредитных сделок, отношение суммы процентов, выплачиваемых за фиксированный отрезок времени, к величине ссуд; размер процента за ссуду, кредит.

Процентная ставканоминальная – отношение процента (процентных денег) к величине капитала.

Процентная ставка реальная – номинальная процентная ставка, учитывающая уровень инфляции.

Процентный риск – один из видов банковского риска, обусловленный колебанием рыночных процентных ставок, которое может привести к уменьшению или к потере прибыли банка от кредитно-депозитных операций.

Ревальвация – повышение курса национальной денежной единицы по отношению к валютам других стран.

Резервная норма – установленный в виде процента норматив депозитных обязательств, которые коммерческий банк должен хранить в центральном банке либо в собственных хранилищах.

Репо – операция, состоящая из двух сделок: покупки некоего товара в момент заключения сделки и продажи этого же товара по более высокой

цене через определенный срок. Представляет собой разновидность кредита, разница в ценах сделок выступает платой за кредит.

Сальдовый баланс — бухгалтерский баланс, содержащий остатки (сальдо) счетов бухгалтерского учета на определенную дату. Дебетовые остатки показываются в активе сальдового баланса, кредитовые в пассиве.

Сберегательная книжка — документ, выдаваемый вкладчику сберегательным банком. Сберегательная книжка подтверждает открытие лицевого счета, наличие и сумму вклада, отражает движение средств по счету.

Сберегательный банк — кредитное учреждение, основная функция которого состоит в привлечении денежных сбережений и временно свободных денежных средств населения.

Секьюритизация - относительно новый вид банковской деятельности, сущность которого состоит в продаже активов банка и превращения их в ценные бумаги, которые в дальнейшем размещаются на рынке.

Сертификат — свидетельство, подтверждающее:

- либо право на владение или пользование собственностью; ☐

либо совершение определенных операций.

Срочный вклад — сбережения, принимаемые учреждениями банков РК на срок не менее одного года. Этот срок не является предельным: по истечении одного года от дня вноса вклад продолжает оставаться срочным независимо от времени его дальнейшего хранения.

Срочный вклад с капитализацией процентов — доходность по вкладам с капитализацией процентов выше, так как:

- по окончании срока сумма основного вклада пролонгируется увеличенной на сумму начисленных процентов;

- нет необходимости посещать Банк в момент окончания срока вклада для перезаключения договора с целью объединить сумму вклада с уплаченными процентами;

- начисление процентов по срочным вкладам возрастающим итогом («сложный» процент) обеспечит клиентам сохранение их денежных средств от инфляции.

Ссуда — передача денег или материальных ценностей одними участниками договора займа другим на условиях возврата и, как правило, с уплатой процента.

Ставка рефинансирования — процентная ставка, которую использует центральный банк при предоставлении кредитов коммерческим банкам в порядке рефинансирования. **Стратегия банка** - это разработка обоснованных мер и мероприятий для достижения намеченных целей, в которых должны быть учтены все потенциальные возможности банка.

Субординированный долг второго уровня банка - это необеспеченное обязательство банка, соответствующее следующим условиям:

- 1) не является вкладом либо обязательством на предъявителя;
- 2) не является залоговым обеспечением по требованиям банка или аффилированных с ним лиц;
- 3) при ликвидации банка удовлетворяется до исполнения банком обязательств по бессрочным финансовым инструментам в соответствии с очередностью;
- 4) может быть погашено (полностью или частично) банком, в том числе досрочно только по инициативе банка, при условии, что такое погашение в соответствии с заключением уполномоченного органа впоследствии не может привести к несоблюдению банком установленных настоящей Инструкцией значений пруденциальных нормативов.

Субсидия — безвозмездная выплата правительством денег или безвозмездная поставка товаров или услуг.

Трассирование — уплата долга заграничному кредитору путем принятия к платежу тратты кредитора, выставленной им на имя и место нахождения должника.

Трастовые (доверительные) операции - связаны с отношениями по доверенности: управление наследством, выполнение операций по доверенности и в связи с опекой, агентские услуги.

Тратта — переводной вексель. Финансовый документ, который выставляется и подписывается кредитором (векселедателем — трассантом) и представляет собой его безусловный письменный приказ должнику (плательщику — трассату) уплатить векселедержателю (ремитенту) указанную сумму по предъявлении данного документа или в обусловленный срок.

Управление банковскими рисками - целенаправленное воздействие на развитие банковской деятельности и минимизацию потерь.

Управление пассивами - деятельность, направленная на поддержание ликвидности отдельных банков и всей банковской системы республики, мобилизацию кредитных ресурсов через рынки и управление эмиссионной деятельностью банков.

Условное обязательство — обязательство, признание которого возможно только при наступлении (ненаступлении) одного или более неопределенных будущих событий, которые не находятся под полным контролем банка; обязательство, принятое банком за клиента в пользу третьих лиц и несущее кредитные риски клиента, вытекающие из условий договора.

Условный вклад — либо денежный вклад, внесенный одним лицом на имя другого лица, которое вправе распоряжаться вкладом только на

определенных, заранее оговоренных условиях или при наступлении обстоятельств, указанных при открытии счета вкладчиком.

Учетный процент — плата, взимаемая банком за авансирование денег покупки (учета) векселей, ценных бумаг, купонов акций и облигаций, других долговых обязательств до наступления сроков оплаты по ним.

Факторинг - вид финансовых услуг, оказываемых коммерческими банками клиентам, при которых банк приобретает у клиента долговые и товарораспорядительные документы, дающие право на взыскание долга через определенный срок. При этом банк оплачивает клиенту не всю сумму, указанную в документах, а только часть, т.к. предоставляет деньги раньше срока и считает это кредитом.

Фиктивный капитал — капитал, который сам по себе не создает доход, а лишь способствует перераспределению дохода. Фиктивный капитал — капитал в форме ценных бумаг, который в отличие от реального капитала представляет собой право на получение дохода.

Финансовый капитал — акции и другие документы, являющиеся свидетельством собственности.

Финансовый лизинг - лизинг имущества с полной выплатой стоимости имущества и характеризуется тем, что срок, на который передается имущество во временное пользование, приближается по продолжительности к сроку эксплуатации и амортизации всей или большей части стоимости имущества.

Финансовый менеджмент - управление движением денежных средств, их формированием, размещением.

Финансовый менеджмент клиента банка - вид профессиональной деятельности, направленной на принятие решений по обеспечению наиболее эффективного движения финансовых ресурсов клиента; это -

разработка и реализация политики оптимального сочетания экономических интересов банка и клиента.

Финансовая система - термин, употребляемый для обозначения разных по своей сути понятий: а) совокупность сфер и звеньев финансовых отношений, взаимосвязанных между собой. В этом значении финансовая система страны включает три крупные сферы: финансы предприятий, учреждений, организаций; страхование; государственные финансы. Каждая из них состоит из звеньев; б) совокупность финансовых учреждений страны, к которым относятся финансовые органы и все структурные подразделения Государственной налоговой службы.

Финансовая стратегия - комплекс мероприятий, направленных на достижение перспективных финансовых целей.

Финансово-промышленная группа - группа предприятий, учреждений, кредитных организаций (включая банки) и инвестиционных институтов, объединивших свои капиталы в добровольном порядке или консолидировавших пакеты своих акций. Финансовый рынок — совокупность отношений, связанных с оказанием и потреблением финансовых услуг, а также выпуском и обращением финансовых инструментов.

Финансы — совокупность всех денежных ресурсов, находящихся в распоряжении государства и хозяйствующих субъектов, а также система их формирования, распределения и использования.

Форвардные валютные сделки - сделки со сроком исполнения, превышающим два рабочих дня. Срок исполнения форвардных сделок обычно от 1 до 6 месяцев.

Форфейтинг — специальная форма кредитования торговых операций, заключающаяся в покупке у продавца товаров векселей, акцептованных покупателем этих товаров. По условиям форфейтинга продавец переуступает свои требования к покупателю кредитному

учреждению. Продавцу выплачивается сразу вся сумма векселей за вычетом процентов, а должник (покупатель товаров) погашает свои обязательства регулярными, обычно полугодовыми взносами.

Фьючерсный контракт — конституирует сделку обмена в установленное время в будущем (англ. future — будущее) стандартизированного товара (пшеницы, золота, казначейских векселей) на наличные деньги.

Хеджирование - совершение сделок купли-продажи фьючерсных сделок в целях снижения риска финансовых убытков при ведении обычной коммерческой деятельности.

Центральный банк — главный государственный банк страны, наделенный особыми функциями, в особенности правом эмиссии денежных знаков и регулирования деятельности коммерческих банков.

Чек — безусловное распоряжение, приказ чекодателя (лица, выписавшего чек) банку или другому кредитному учреждению о выплате держателю чека (лицу, которому выдан чек) указанной суммы денег.

Чековый вклад — вклад в коммерческом банке, на который можно выписать чек.

Экономические риски - риски, обусловленные неблагоприятными изменениями в экономике страны или в экономике самого банка или страны в целом. Они могут быть представлены изменением конъюнктуры рынка, уровня управления и т.д.

Экспорт капитала — вложение капитала за пределами страны с целью получения более высокой нормы прибыли или приобретения собственности в других странах.

Эмбарго — в международной торговле — запрет на импорт или экспорт определенных товаров или валютных ценностей.

Эмиссия денег — единовременный выпуск в рыночный оборот достаточно больших партий унифицированных долговых обязательств: казначейских обязательств, коммерческих бумаг, ипотек, ассигнаций и т.п.

Эмитент — организация, выпустившая ценные бумаги для финансирования своей деятельности и развития. Эмитент — юридическое лицо, органы исполнительной власти или органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных этими ценными бумагами.

Эффективная ставка процента — ставка процента, которая реально выплачивается заемщиком.

Эмиссия — выпуск в обращение ценных бумаг, денежных знаков во всех формах.

