**ТЕМА 1. НЕОБХОДИМОСТЬ И СУЩНОСТЬ ДЕНЕГ**

Натуральное хозяйство ------------ Товарное производство

|  |  |
| --- | --- |
| *Условия возникновения товарного производства* | 1. Общественное разделение труда  2. Обособление производителей как собственников |

*Необходимость появления денег:* необходимость соблюдения эквивалентности обмена, что предполагает измерение стоимости товара.

*Возникновение денег – дискуссионные вопросы*

|  |  |
| --- | --- |
| *Рационалистический подход* | Деньги появились помимо воли людей в результате общественного разделения труда и развития товарного производства |
| *Эволюционный подход* | Деньги являются результатом соглашения между людьми, убедившимися, что для их деятельности необходим инструмент, позволяющий обмениваться результатами труда, а гос-ву – выполнять свои функции |

*Развитие формы стоимости:*

*1.*Простая, единичная, случайная форма стоимости, затем

2. Полная или развернутая форма стоимости, затем

3. Всеобщая форма стоимости, затем

4. Денежная форма стоимости

*Формы проявления сущности денег:*

1. Деньги являются всеобщим эквивалентом товаров и услуг.

2. Деньги, как и любая другая экономическая категория, выражают определенные производственные отношения, которые могут быть кредитными, финансовыми, расчетными.

3. Всеобщая непосредственная обмениваемость на все другие товары.

4. Золотое содержание (обеспечение) денег.

5. Кредитный характер денег.

**Тесты:**

1. Необходимость денег определяется
2. развитием товарного обмена
3. наличием государства
4. неравномерностью поставок товаров и услуг
5. сезонностью производства
6. общественным разделением труда
7. Подходы к происхождению денег
8. натуралистический
9. рационалистический
10. экономический
11. металлистический
12. эволюционный
13. Порядок развития форм стоимости
14. 4денежная
15. 2полная или развернутая
16. 1простая, единичная или случайная
17. 3всеобщая
18. Необходимые свойства товара в роли денег
19. высокая ценность
20. портативность
21. узнаваемость
22. государственная собственность
23. делимость
24. узнаваемость
25. наличие его у большинства населения
26. Роль денег – это
27. проявление их сущности как всеобщего эквивалента стоимости
28. характеристика денег как экономической категории
29. сфера применения денег
30. результаты применения денег в экономике
31. Предпосылки появления денег
32. открытие золотых месторождений
33. переход от натурального хозяйства к производству и обмену товарами
34. формирование централизованных государств
35. наличие частной собственности на средства производства
36. имущественное обособление товаропроизводителей
37. появление крупных оптовых рынков
38. Главным свойством денег является
39. обращаемость
40. рентабельность
41. ликвидность
42. платежеспособность
43. Деньги сохранятся до тех пор, пока будет существовать
44. товарное производство
45. валютный рынок
46. фондовый рынок
47. вексельное обращение
48. бартер
49. Сущность денег характеризуется
50. их участием в осуществлении различных видов общественных отношений
51. их функциями
52. их активной ролью в условиях рынка
53. тем, что они зависят от движения товаров
54. тем, что они служат средством всеобщей обмениваемости на товары и услуги

**Тема 2 Функции денег**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 1 | Мера стоимости | при помощи денег соизмеряются стоимости различных товаров (идеальные деньги) |
| 2 | Средство обращения | деньги выступают посредником при купле-продаже |
| 3 | Средство накопления и сбережения | деньги накапливаются с целью будущих платежей |
| 4 | Средство платежа | несовпадение во времени приобретения и оплаты |
| 5 | Мировые деньги | использование в международных расчетах |

*Формы денег*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *Полноценные* | стоимость соответствует номиналу | Золотые монеты, кредитные деньги, имеющие 100% золотое обеспечение  Номинал-стоимость, которая на деньгах обозначена |
| *Неполноценные(символические)* | номинал выше стоимости | Бумажные деньги, кредитные деньги, неразменные на золото |

*Формы проявления денег*

|  |  |
| --- | --- |
| *Идеальные* | мысленно представляемые деньги. |
| *Реальные* | реально существуют в виде монет или банкнот в налично-денежном обороте, либо в виде остатков на счетах в банках в безнал. обороте |

ФУНКЦИИ ДЕНЕГ

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | сущность | особенности | Значение(роль денег в этой функции) | |
| Мера стоимости | Измерение стоимости(мысленно оцениваем, какая цена должна быть у чего либо)  Соизмерение  Эквивалент | -Масштаб цен-весовое кол-во металла, принятое в данной стране за денежную единицу и служащее для измерения цен товаров  -Идеальные (мысленно представленные) | Учет  Оценка  Контроль  т. е. оценка выраженная в денежном отношении, является предпосылкой ведения бух учета, статистики, национальных счетов в целом | |
| Средство обращения | Деньги выступают посредником при купле-продаже( Т-Д-Т) | Чтобы функционировать в кач-ве средства обращ, деньги должны:   1. пользоваться всеобщим признанием в кач-ве денег ( желание продавца отдать товар именно за признаваемые всеми деньги. Без этого невозможно обращение товаров и их обмен на деньги) 2. быть санкционированными гос-вом   Используется в торговле | | |
| Средство накопления | Деньги накапливаются с целью будущих платежей | Условие выполнения деньгами функции средста накопления:  Стабильность их покупательс-кой способности, абсолютная ликвидность | | Способность денег сохранять свою стоимость, используется при тезаврации и как средство накопления |
| Средство платежа | Связана с существованием отсрочек платежа и возникновением на этой основе различных денежных **обязательств\***, а также с необходимостью их погашения | -происходит несовпадение во времени и пространстве движения денег и движения товаров(услуг)  -используются наличные или безналичные деньги | | *виды обязательств:* *кредит, зарплата, пенсии,* *долговые финансовые обязательств(уплата налогов), страховые обязательства, обязательства,вытекающие из решений судебно-административных органов* |
| Мировые деньги | Для определения мировых цен на товары и услуги,  как международное платежное средство,  для формирования валютных резервов отдельных стран или международных финансовых институтов, | вне единого нац хозяйственного пространства и за пределами юрисдикции какого-либо одного гос-ва  Нужно международное признание той или иной денежной единицы | | Развитие международных экономических отношений |

\**виды обязательств:* *кредит, зарплата, пенсии,* *долговые финансовые обязательств(уплата налогов), страховые обязательства, обязательства,вытекающие из решений судебно-административных органов*

**Тесты:**

1. Функции денег – это

1. результаты применения и воздействия денег на различные стороны деятельности и развития общества
2. конкретное внешнее проявление их сущности как всеобщего эквивалента стоимости
3. условия, необходимые для правильного функционирования денег
4. цена денег, предоставленных в кредит

2. Сущность функции меры стоимости проявляется в том, что деньги выступают:

1. посредником при обмене товаров
2. средством оплаты долговых обязательств
3. всеобщим стоимостным эталоном
4. средством накопления и сбережения
5. средством оплаты товаров и услуг

3. Сущность функции средства обращения проявляется в том, что деньги выступают

1. посредником при обмене товаров
2. средством оплаты долговых обязательств
3. средством накопления и сбережения
4. всеобщим эквивалентом, мерой стоимости всех остальных товаров

4. При выполнении деньгами функции средства платежа встречное движение денег и товара:

1. происходит всегда;
2. происходит периодически;
3. происходит только при наличных расчетах;
4. не происходит.

6. Главное назначение функции денег как меры стоимости заключается в том, что она

1. обеспечивает эмиссию государственных ценных бумаг
2. предоставляет товарному миру единый стоимостной эталон
3. обеспечивает создание денежных накоплений
4. обеспечивает эмиссию долговых обязательств

5. Функция денег как …меры стоимости гарантирует реализацию всех других денежных функций

6.Инфляция оказывает влияние на:

1. использование денег в качестве средства накопления;
2. функции денег как отражение их сущности;
3. использование денег в качестве средства обращения;
4. использование денег в качестве средства платежа;
5. функцию денег как меры стоимости.

7. Деньги как средство платежа используются:

1. в товарно-денежном обмене;
2. при погашении обязательств;
3. при выплате заработной платы;
4. в розничном товарообороте;
5. при погашении кредита;
6. при выплате процента.

8. Процесс утраты золотом денежных функций - это демонетизация……………

9. Сфера использования денег в качестве средства платежа

1. ограничена
2. сужается
3. расширяется
4. остается неизменной

10. Роль денег – это:

1. конкретное внешнее проявление их сущности как всеобщего эквивалента стоимости
2. характеристика денег как экономической категории
3. сфера применения денег, определяемая функциями средства обращения и средства платежа
4. результаты применения и воздействия денег на различные стороны деятельности и развития общества

**Тема 3. Эволюция форм и видов денег**

* *Форма денег* — это способ существования денег и выражение содержания (содержание — определенная сторона целого, совокупность его частей).
* Форма и содержание характеризуют относительное единство. Если форма и содержание вступают в противоречие, то происходит «сбрасывание» старой формы и возникновение новой.

В процессе эволюции происходит смена форм и видов денег: Каждому историч периоду соответствует своя преобладающая форма денег в соответствии с законом экономии времени, в целях минимизации издержек обращения, ускорения расчетов и торговых операций

Форма денег бывает: полноценная и неполноценная.

*Сеньораж* – его получает государство в виде разницы между номиналом денег и себестоимостью их изготовления, который может составлять до 90% от номинала.

Самостоятельной стоимости неполноценные деньги не имеют или она несоизмерима с назначенным номиналом.

*Депозитные деньг*и – деньги на банковских счетах до востребования - остатки средств нефинансовых и

финансовых (кроме кредитных) организаций и физических лиц на расчетных, текущих, депозитных и иных счетах до востребования (в том числе счетах для расчетов с использованием банковских карт)

* существуют в форме записи по счету;
* создаются только на кредитной основе;
* торгуются на межбанковском кредитном рынке;
* выполняют все функции денег;
* являются денежными обязательствами банкиров,
* частными деньгами и законным средством платежа;
* менее ликвидны, чем наличные деньги;
* обращаются посредством чеков, платежных карт, др инструментов;
* являются дематериализованной формой денег.

*Электронные деньги –* денежная стоимость, которая хранится в электронном устройстве, эмитируется после внесения средств клиентом и/или принимается в качестве средства платежа

*Фиатные деньги* (от лат. *fiat* — декрет, указание, «да будет так») — деньги, для которых государство устанавливает ценность, обеспечивает и гарантирует их своим авторитетом и властью, деньги, чья ценность детерминирована(определяется) единственно только государственным указом.

*Фидуциарная эмиссия – эмиссия, необеспеченная золотом.*

*Эмитент –* организация, которая выпускает ценные бумаги для развития и финансирования своей деятельности.

*Понятие частных денег –* негосударственные фидуциарные деньги, эмитированные и используемые в обращении институциональными субъектами

*«Финансовые деньги» -* ценные бумаги(?)

Формы денег:

1. По характеру внутренней субстанции: полноценные и неполноценные

2. По характеру движения: наличные и безналичные

3. По характеру обязательств: государственные и частные

4. По особенности выполнения функций: идеальные и реальные

5. По материально-вещественной субстанции (носителю): бумажные и запись на счету

6. По характеру обеспечения: обеспеченные золотом и фидуциарные

**Тесты**

1. Монета, номинальная стоимость которой соответствует реальной

1. ***полноценная***
2. неполноценная
3. лигатура
4. мемориальная

2. Бумажные деньги обеспечиваются

1. ***активами банковской системы***
2. золотовалютными резервами
3. государственными ценными бумагами
4. коммерческими ценными бумагами

3. Кредитные деньги в процессе оборота

1. обеспечивают погашение госдолга
2. ***возвращаются эмитенту- организация, которая выдает кредит***
3. «застревают» в каналах денежного оборота
4. не возвращаются эмитенту
5. обеспечивают бюджетный дефицит

4. Современные деньги

1. полноценные
2. ***кредитные***
3. золотые
4. серебряные

5. Номинальная стоимость полноценных денег

1. устанавливается стихийно на рынке
2. ниже реальной стоимости
3. превышает реальную стоимость
4. ***соответствует реальной стоимости***
5. устанавливается банком

6. Основное свойство наличных денег

1. рентабельность
2. платежеспособность
3. ***ликвидность***
4. разменность
5. приемлемость

7. Виды денег, находящиеся в России в обращении

1. ***банкноты***
2. казначейские билеты
3. золотые монеты
4. ***разменные монеты***
5. серебряные монеты

8. Депозитные деньги – это деньги на банковских счетах до востребования

9. Свойства неполноценных денег

1. ***не имеют внутренней стоимости***
2. товарная природа
3. ***подвержены обесценению***
4. ***их физически невозможно использовать как товар***
5. ***выполняют функцию меры стоимости***
6. выполняют функцию масштаба цен и счетных денег
7. ***природа – кредитная, информационная, правовая***

10. Электронные денежные средства в их физической форме это:

1. файл (специализированный электронный импульс), содержащий число,
2. величину денежных средств, находящихся в распоряжении его владельца;
3. это техническое устройство;
4. ***все вышеперечисленные ответы верны***.

**Тема 4. Денежная система и ее типы**

*Денежная система* - форма организации денежного обращения в стране, сложившая исторически и закрепленная законодательно

Причины возникновения денежных систем

Объективные: высокий уровень развития товарно-денежных отношений

-укрепление государственной власти

Субъективные: определение законных платежных средств

- регулирование порядка их обращения

*Типы денежных систем*

|  |  |
| --- | --- |
| Металлические | Золото или другой металл выполняет все или часть других функций. Золото или другой металл участвует во внутреннем или внешнем денежном обороте государства.  Бумажные денежные знаки обмениваются на золото или девизы. Отсутвует механизм денежно-кредитного регулирования. |
| Неметаллические | Вытеснение золота из денежного оборота и оседание его в золотых резервах.  Выпуск наличных и безналичных денежных знаков на кредитной основе.  Преимущественное развитие безналичного денежного оборота.  Создание и развитие механизма денежно-кредитного регулирования |

*Металлические денежные системы:*

1. биметаллизм- денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента закрепляется за двумя металлами(золотом и серебром), монеты из которых функционируют на равных основаниях

2. монометаллизм – денежная система, при которой один денежный метал является всеобщим эквивалентом и одновременно в обращении могут присутствовать другие знаки стоимости.

Разновидности биметаллизма:

Система параллельной валюты: соотношение между золотыми и серебряными монетами устанавливается стихийно

Система двойной валюты: это соотношение устанавливается государством

Система «хромающей валюты»: золотые и серебряные монеты служат законным платежным средством, но не на равных основаниях.

*Разновидности золотого монометаллизма*:

|  |  |
| --- | --- |
| Золотомонетный стандарт | Денежные банкноты можно обменять в банке на золотые монеты по установленному гарантированному паритету, который был зафиксирован на самих банкнотах |
| Золотослитковый стандарт | Бумажные деньги можно обменивать на золото, но только в слитках, минимальный вес которых составлял более 12 кг. |
| Золотодевизный (золотовалютный) стандарт |  |

*Характерные черты современных денежных систем*, основанных на обороте кредитных денег:

1. отмена официального золотого содержания, обеспечения и размена банкнот на золото, переход к неразменным на золото кредитным деньгам.
2. развитие безналичного денежного оборота и сокращение налично-денежного;
3. усиление государственного регулирования денежного обращения.
4. эмиссия современных банкнот не связана с золотом.

*Элементы современных денежных систем:*

1. принципы организации денежной системы
2. наименование денежной единицы
3. виды и порядок обеспечения денежных знаков
4. эмиссионный механизм
5. структура денежной массы
6. порядок прогнозирования и планирования денежного оборота
7. механизм денежно-кредитного регулирования
8. порядок установления валютного курса
9. порядок кассовой дисциплины.

**Тесты**

1. К объективным предпосылкам организации денежных отношений в форме системы относится

1. **достижение достаточно высокого уровня развития товарно-денежных отношений**
2. необходимость определения в законодательном порядке законных платежных средств,
3. регламентация обращения законных платежных средств.

2. В современных денежных системах золото используется для

1. погашения внешнего долга
2. потребления
3. размена кредитных денег
4. размена бумажных денег
5. **формирования международных резервов**

3. Тип денежной системы зависит от

1. функций денег
2. **форм денег**
3. **видов денег**
4. обеспечения денег
5. денежного оборота

4. Золотодевизный стандарт предусматривал

1. размен банкнот на золотые слитки большого веса
2. обращение золотых монет
3. **обмен банкнот на иностранные валюты, разменные на золото (девизы-иностранные валюты)**
4. параллельный оборот золотых и серебряных монет
5. свободную чеканку золотых монет

5. Золотомонетный стандарт предусматривал

1. закрытую чеканку золотых монет
2. **открытую чеканку золотых монет**
3. размен банкнот на валюты стран золотослиткового стандарта
4. размен банкнот на слитки золота
5. **обращение бумажных денег, которые могли быть обменены на золотые монеты**

6. Золотослитковый стандарт предусматривал размен банкнот на

1. серебряные монеты
2. **золото большого веса**
3. бумажные и кредитные деньги
4. девизы
5. золотые монеты

7. Российские наличные рубли обеспечиваются

1. активами коммерческих банков
2. запасом товарных ценностей хозяйствующих субъектов
3. **активами Банка России**
4. доходами государственного бюджета

8. Эмиссионный механизм – это выпуск наличных денег в оборот и их изъятие

1. центральный банк и система расчетно-кассовых центров
2. эмиссионный центр и инкассовая служба страны
3. **порядок выпуска денег в оборот и их изъятия из оборота**
4. технология печатания банкнот и чеканки металлической разменной монеты

9. Управление денежной системой осуществляется

1. децентрализовано
2. **в централизованном порядке в любой модели экономики**
3. стихийно
4. только в плановой системе экономики

10. При обращении золотых денег в случае превышения денежной массы над товарной излишек денег

1. **уходил в сокровища**
2. оставался в обращении и способствовал росту инфляции
3. изымался из обращения центральным банком
4. изымался из обращения коммерческими банками.

*Закон Грешема-Коперника*: «худшие» деньги вытесняют из отношения «лучшие». Государство «ухудшает деньги», то есть уменьшает содержание в них золота или серебра при сохранении прежней номинальной стоимости.

**Тема 5. Денежные реформы**

**Денежная реформа** - преобразование денежной системы, проводимое государством с целью упорядочения и укрепления денежного обращения страны.

В истории денежного обращения известны следующие виды денежных реформ:

1. Переход от одного денежного товара к другому.

2. Замена неполноценной и обесцененной монеты на полноценную.

3. Частичные меры по стабилизации денежной системы – изменение порядка эмиссии, обеспечения банкнот, масштаба цен, золотого содержания или курса валют.

4. Формирование новой ДС в связи с созданием новых государств, а также их объединением.

Наиболее типичные **методы стабилизации ДС:**

|  |  |
| --- | --- |
| **Нуллификация** | Объявление государством обесценившихся старых денежных знаков недействительными и выпуск новых бумажных денежных знаков в меньшем кол-ве |
| **Деноминация (изменение масштаба цен)** | Изменениеноминальной стоимости денежных знаков с их обменом по определенному соотношению на новые, более крупные денежные единицы с одновременным пересчетом всех денежных обязательств в стране(счетов в банках, цен, тарифов, зарплаты и тд.) |
| **Девальвация** | При золотом стандарте уменьшение металлического содержания денежной единицы, с прекращением размена кредитных денег на золото – снижение курса национальных денежных знаков по отношению к иностранной валюте. |
| **Ревальвация** | повышение металлического содержания денежных единиц или курса бумажных денежных знаков по отношению к металлу или иностранной валюте |

**Необходимость и предпосылки успешного проведения денежных реформ**

Необходимость в каждой стране обуславливается различными причинами, например:

1. Экономическими, которые связаны с расстройствами ДС: гиперинфляция, кризис

2. Политическими.

3. Созданием наднациональных денежных единиц или объединением национальных.

**Тесты:**

1. Повышение курса национальной валюты по отношению к иностранным- это

1. девальвация
2. деноминация
3. стагфляция
4. **ревальвация**

2. Снижение курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам- это

1. нуллификация
2. ревальвация
3. деноминация
4. **девальвация**

3. Изменение номинальной стоимости денежных знаков- это

1. нуллификация
2. ревальвация
3. **деноминация**
4. девальвация

4. Самая «мягкая» по форме денежная реформа- это

1. ревальвация
2. нуллификация
3. **деноминация**
4. девальвация

5. Самая «жесткая» по форме денежная реформа-это

1. ревальвация
2. **нуллификация**
3. деноминация
4. девальвация

**Задания:**

Составьте таблицу: Характеристика денежных реформ в Россиил

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Реформа | Причины и предпосылки | Суть реформы, результаты | |
| Елены Глинской  1535-1538мм | Экономическая потребность в унификации платёжных средств. Необходимость установления государственной на чеканку монет. Устранение дефицита бюджета. | Унификация монет по всей территории Московского княжества и увеличение торгового оборота. | |
| Алексея Михайловича | 1.Отсутствие мелких и крупных номиналов. 2.Присоединение земель с другим стандартом монет.  3.Дефицит бюджета. | Появление новых номиналов медный бунт способствовал этому и привел к реформам и хорошим результатам. | |
| Петра 1 | 1.Провальная реформа Алексея Михайловича.  2.Необходимость в разменной монете | Унифицирование денежного обращения. Машинное производство монет. Увеличение доходов страны | |
| Канкрина | 1.Дефицит бюджета | Замена необеспеченных денег обеспеченными. Стабилизация курса. | |
| Витте | 1.Необходимость создания устойчивой валюты.  2.Необходимость во внешнеэкономических связях. | Появление золотого стандарта  Укрепление экономики. | |
| Сокольникова | 1.Гиперинфляция  2.Восстановление экономики | Не было натуральных налогов. Появление твердой советской валюты. Укрепление цен, развитие экономики. | |
| Послевоенная | 1.Война  2.Финансовые маневры СССР в довоенное время | Устранение влияния войны на денежное обращение. Убрали продукты по карточкам. | |
| 1961 | В стране не хватало денег из -за гонки вооружений и освоения космоса; добыча нефти активно развивалась; | Обмен текущих денег 1:10; пересчет денег в сберегательных кассах; удешевление изготовления и уменьшение размеров купюр;  Результат: острый дефицит продуктов питания, снижение их качества; экономика страны попала в зависимость от экспорта нефти; резкое подорожание импортных товаров; меньшее обеспечение совет. рубля золотом. | |
| Павловская | Оф. причина: большое кол-во фальшивых купюр 50 и 100; Реальная причина и цель: большое количество нал денег у населения, изымая избыток, хотели снизить дефицит и приостановить инфляцию. | Изъятие купюр номиналом 50 и 100; ограничение снятие денег со сбер. книжек 500 руб/месяц; Результат: граждане лишились огромной части накоплений; удалось изъять только 17% от предполагаемого властями объема; власть окончательно потеряла доверие граждан | |
| 1993 | Обесценивание рубля в 100 раз; постоянный приток в Россию старых совет денежных знаков из бывш совет республик, усиливающий инфляцию. | | Прекращения обращения денежных знаков образцов 1961-1992 годов (1-1.000 рублей); выпуск новых купюр (100-50.000); Результат: подрыв доверия к власти; новые денежные знаки в обращении. |
| 1998 | Оф причины: упрощение расчетов и укрепление позиций рубля. Реальные причины: повышение престижа национальной валюты («война» с долларом); отслеживание путей движения нелегальной наличности; контроль инфляции. | | Деноминация (уменьшение номинала рубля) и изменение масштаба цен в тысячу раз; постепенное введение банкнот и монет нового образца в обмен на старые по курсу 1:1000; параллельное обращение старых и новых денег; Результат: упрощение наличных и безналичных расчетов; более удобная для расчетов система (и для граждан, и для предприятий). |

**Тема 6. Измерение денежной массы**

**Денежная масса** - совокупность общепринятых средств платежа в экономике, сумма наличных и безналичных денежных средств (совокупность наличных денег, находящихся в обращении, и остатков безналичных средств на счетах, которыми располагают физические, юридические лица и государство).

Ликвидным называется такой актив, который может быть использован как средство платежа или легко превращен в средство платежа и имеет фиксированную номинальную стоимость. Деньги по определению обладают абсолютной ликвидностью. Всем остальным активам ликвидность присуща лишь в большей или меньшей степени.

Уравнение обмена Ирвина Фишера *MV = PQ,*

где: *М* – количество денег в обращении

*V* – скорость обращения денежной единицы

*P* –цены

*Q* –.товары и услуги, произведенные в обществе

MV- показывает, сколько денег должно обращаться в данный период в экономике для удовлетворения спроса

**Структура денежной массы.** В качестве альтернативных измерителей денежной массы используются денежные или монетарные агрегаты - элементы денежной массы, которые различаются по степени ликвидности. Причем в разных странах рыночной экономики применяются различные группировки денег, однако принцип построения денежной массы - одинаков: к более ликвидным активам добавляются менее ликвидные.

**Денежная база** – наличные деньги в обращении и

Заполните таблицу: денежные агрегаты в России

|  |  |
| --- | --- |
| М0 | Наличные деньги в обращении кроме денег в кассах кредитных организаций |
| М1 | М0 + средства на расчетных, текущих и специальных счетах предприятий и организаций, на счетах местных бюджетов, организаций, вклады до востребования в коммерческих банках(деньги на счетах до востреб |
| М2Х | Иностранные деньги + M2 |
| М2 | М1 + срочные вклады остаточных средств в национальной валюте на счетах срочных депозитов и иных средств населения, привлекаемых на срок нефинансовых и финансовых органов(на срочных вкладах |
| М3 | М2 + депозитные и сберегательные сертификаты и облигации гос займов |

**Тесты**

1. Принцип построения денежной массы определяется:

1. по возрастанию ликвидности активов, входящих в состав денежной массы;
2. ***по убыванию ликвидности активов, входящих в состав денежной массы***;
3. коммерческими банками;
4. ***зависимостью от национальных особенностей***;
5. центральным банком.

2. Денежный агрегат М1 особое внимание уделяет функции денег как:

1. средству накопления;
2. меры стоимости;
3. мировых денег;
4. ***средству обращения;***
5. ***средству платежа.***

3. Денежный агрегат М2 основан на способности денег выполнять функцию:

1. ***средство накопления***;
2. меры стоимости;
3. мировых денег;
4. средство обращения;
5. средство платежа.

4. Скорость обращения денег измеряет

1. ***интенсивность движения денежных знаков***
2. процент девальвации национальной валюты
3. покупательную способность рубля
4. степень товарного покрытия рубля
5. процент ревальвации национальной валюты

5. Связь между скоростью обращения денег и количеством необходимых денег

1. прямая
2. ***обратная***
3. отсутствует
4. устанавливается централизованно
5. устанавливается стихийно

6. Ориентиры роста показателей денежной массы устанавливает

1. ***Банк России(Центральный банк РФ)***
2. Министерство финансов РФ
3. Бюджетный комитет Государственной думы РФ
4. Правительство РФ
5. Государственная дума РФ

7. Характеристика обеспеченности оборота денежной массой - это коэффициент

1. ликвидности
2. ***монетизации***
3. платежеспособности
4. потребительских цен
5. мультипликации

**Тема 7. Денежная эмиссия**

Денежная эмиссия - создание и поступление в денежный оборот различных платежных средств;- выпуск в обращение дополнительного количества денежных знаков и платежных средств, приводящий к росту денежной массы.

Формы денежной эмиссии: наличная и безналичная

* Депозитная эмиссия денег -
* Банкнотная эмиссия денег (эмиссия банкнот и монет) -

«Эмиссия денег» и «выпуск денег в хозяйственный оборот» — понятия неравнозначные.

* Выпуск денег в оборот происходит постоянно.
* Под эмиссией же понимается такой выпуск денег в оборот, который приводит к общему увеличению денежной массы, находящейся в обороте.

Главная цель эмиссии безналичных денег -

Монополия на эмиссию наличных денег принадлежит - ….

**Срок обращения банкнот**. Банкноты как законные средства платежа имеют свой срок обращения. Степень износа банкнот зависит от уровня культуры их использования в качестве средства платежа, сферой обращения, местом хранения. Банкноты выпускаются строго определенного достоинства и на особой бумаге.

**Особенности безналичной эмиссии**

**Банковский мультипликатор - показывает**

М = 1/r = M2/денежную базу = 100/R

R – %! обязательные (минимальные) резервы коммерческого банка (Обязательные резервы - определенный процент от всех депозитов, который каждый банк должен резервировать в центральном банке, этот процент устанавливает ЦБ)

r= R/100

**Тесты**

1. Денежная эмиссия представляет собой:
2. изъятие денег из оборота;
3. создание национальных валют банковской системой (в том числе, центральными банками) и казначействами отдельных государств;
4. **выпуск в обращение дополнительного количества денежных знаков и платежных средств, приводящий к росту денежной массы;**
5. создание различных платежных средств в наличной и безналичной формах.

2. Депозитная эмиссия представляет собой:

1. **увеличение центральным банком своих кредитных вложений;**
2. снижение правительством своих расходов;
3. суммарный рост депозитов в банковской системе;
4. превышение срочных депозитов над бессрочными в банковской системе.

3. Выпуск денег представляет собой:

1. **поступление денег в хозяйственный оборот;**
2. замену полноценных денег неполноценными деньгами;
3. распределение платежных средств через банковскую систему среди участников хозяйственного оборота;
4. тенденцию к увеличению денежной массы.

4. Эмиссию наличных денег осуществляет

1. центральный банк и коммерческие банки
2. только коммерческие банки
3. **только центральный банк**
4. государство
5. все организации, называющиеся эмитентами

5. Величина банковского мультипликатора при норме обязательных резервов 100% равна:

1. 1
2. 100
3. -1
4. 10

6. Эмиссия безналичных денег по отношению к эмиссии наличных денег

1. вторична
2. **первична**
3. одновременна
4. не связана

7. Эмиссия денег:

1. не носит кредитного характера в связи с особым статусом центрального банка
2. **носит кредитный характер**
3. не зависит от обеспечения денег
4. зависит от кредитных операций банков

8. Деньги, находящиеся в резервных фондах РКЦ ЦБ РФ:

1. считаются деньгами, находящимися в обращении
2. не считаются деньгами, находящимися в обращении
3. вообще не деньги
4. увеличивают массу денег в обращении
5. сокращают массу денег в обращении, т.к. они находятся в "резерве"

9. Деньги, находящиеся в оборотных кассах РКЦ ЦБ РФ:

1. **считаются деньгами, находящимися в обращении**
2. не считаются деньгами, находящимися в обращении
3. вообще не деньги
4. увеличивают массу денег в обращении
5. сокращают массу денег в обращении, т.к. они находятся в "резерве"

10. Эмиссия наличных денег в настоящее время

1. определяется государственной политикой
2. осуществляется на основе решений Государственной Думы РФ
3. **зависит от потребности коммерческих банков в наличных деньгах, определяемой потребностью в них хозяйствующих субъектов**
4. зависит от потребности центрального банка в наличных деньгах

**Тема 8. Платежная система**

**Платеж** - перевод определенной стоимости, осуществляемый одной стороной (частным лицом или предприятием) другой стороне и обычно совершается в обмен на предоставление товаров, услуг или того и другого, либо во исполнение юридического обязательства.

Физические лица при совершении платежей используют наличные деньги, чеки, пластиковые карты. Юридические лица в основном используют дебетовые и кредитовые банковские переводы.

**Элементы ПС**:

* платежные инструменты, которые являются средством расчетов и обеспечения платежей;
* процессинг (в т.ч. неттинг), включающий правила и инструкции проведения платежей, которыми обмениваются заинтересованные банки;
* переводимые денежные средства для соответствующих банков.

**Национальная платежная система** (НПС) - совокупность инструментов и методов, используемых для урегулирования долговых обязательств между участниками платежных отношений в интересах устойчивого и безопасного развития процесса воспроизводства. НПС включает в себя также: систему регулирования и наблюдения; нормативно-правовое обеспечение; инструменты и процедуры переводов; юридические лица, занимающиеся финансовым посредничеством; продукты рынка платежных услуг.

**Платежный инструмент** — это набор процедур, позволяющих совершать передачу средств от плательщика к получателю.

Кредитовые переводы — распоряжение плательщика своему банку о дебетовании своего счета и кредитовании счета в банке получателя.

Прямое дебетование (или прямой дебет) представляет собой заранее согласованное дебетование счета плательщика по инициативе бенефициара (получателя).

Платежные карты (дебетовые и кредитные), выпущенные кредитным учреждением или специализированной компанией, удостоверяют, что держатель карты может снимать деньги со своего счета в банке (дебетовая карта) или использовать кредитную линию (кредитная карта) в пределах установленного лимита. Платежные карты используются менее чем в 1/3 безналичных платежей.

Чеки представляют собой письменный приказ одной стороны (лица, выписывающего чек) другой стороне (лицу, списывающему деньги с чекового счета, обычно банку) заплатить указанную в чеке сумму по требованию получателя чека или третьей стороне, указанной лицом, выписывающим чек.

**Понятия «расчет» и « платеж»**

Расчеты – это процесс определения размера обязательств (долга) клиента. В расчетах используются идеальные деньги.

Платежи представляют собой перевод (передачу) денежных средств плательщиком получателю в соответствии с произведенным расчетом, в результате чего должник освобождается от долга.

**Различия между понятиями «расчеты» и платежи»:**

Расчеты могут и не предполагать платеж

Расчеты проводятся тогда, когда появляются долговые обязательства

Расчеты осуществляются с помощью идеальных денег, а платежи – реальных.

Платежи могут осуществляться только при наличии денег.

Платеж это завершающая, конечная стадия ДО, означающая погашение долгового обязательства.

**Преимущества безналичных расчетов:**

* Увеличение ресурсной базы банков
* Уменьшение суммы наличных денег
* Уменьшение издержек обращения
* Ускорение оборачиваемости оборотных средств

**Принципы безналичных расчетов:**

1. Принцип правового режима осуществления расчетов и платежей

2. Принцип осуществления расчетов по банковским счетам

3. Принцип свободы выбора субъектами рынка банка и форм безналичных расчетов

4. Принцип обязательного наличия акцепта плательщика на платеж

5. Принцип срочности платежа

6. Принцип ликвидности участников расчетов

7. Принцип контроля за…

8. Принцип имущественной ответственности

**Инструменты безналичных расчетов**

* **Положение Банка России №383**

**Классификация безналичных расчетов: безналичные расчеты в нефинансовом и финансовом секторах экономики**

Безналичные расчеты в финансовом секторе экономики – могут проводиться:– через расчетную сеть центрального банка;– кредитными организации по корреспондентским счетам «НОСТРО» и «ЛОРО»;– через небанковские кредитные организации, специализирующися на осуществлении расчетных операций;– через внутрибанковскую расчетную систему (счета межфилиальных расчетов).

**Виды банковских счетов**

**Клиринг – взаимозачет**

**Тесты**

1. Безналичные расчеты производятся юридическими и физическими лицами через

а/ коммерческие банки

б/ расчетно-кассовые центры

в/ региональные депозитарии

г/ уличные банкоматы

2. Платежный оборот осуществляется

а/ в **наличной и безналичной формах**

б/ только в наличной форме

в/ только в безналичной форме

г/ в наличной форме в порядке, установленном ЦБ РФ

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

а/ лимита оборотной кассы

б/ **банковских счетов**

в/ лицензии на право совершения безналичных расчетов

г/ генеральной лицензии Центрального банка РФ

4. Банки и другие КО для проведения расчетов внутри страны открывают друг у друга ….. счета

а/ **корреспондентские**

б/ ЛОРО

в/ НОСТРО

г/ бюджетные

5. Экономические процессы в народном хозяйстве опосредуются преимущественно ….. оборотом

а/ **безналичным**

б/ наличным

в/ сезонным

г/ валютным

6. Корреспондентские счета банков открываются

а/ по указанию Центрального банка РФ

б/ по указанию Министерства финансов РФ

в/ **на основе межбанковских соглашений**

г/ по указанию муниципалитетов

7.. Для расчетного обслуживания между банком и клиентом заключается

а/ кредитный договор

б/ договор приема денежных средств

в/ трастовый договор

г/ **договор банковского счета**

8. Банком принимаются к исполнению платежные поручения от плательщиков только

а/ при наличии разрешения на платеж от территориального управления Банка России

б/ **при наличии средств на счете плательщика**

в/ в том случае, если плательщик - коммерческая организация

г/ в том случае, если плательщик и получатель средств обслуживается в данном банке

9. Клиент банка может выписывать чеки

а/ на любую сумму

б/ только на сумму своей задолженности поставщикам

в/ **на сумму в пределах средств, депонированных в банке**

г/ на сумму в пределах 60 тыс.рублей

10. Предприятия могут получить наличные деньги

а/ только в Центральном банке РФ б/ в любом коммерческом банке

в/ **только в обслуживающем их коммерческом банке** г/ в любом расчетно-кассовом центре

**Тема 9. Инфляция**

**Сущность инфляции и ее измерение.** Под инфляцией понимается дисбаланс спроса и предложения, проявляющееся в непрерывном и общем росте цен. Инфляцию можно определить как непрерывный общий рост цен.

Индекс стоимости жизни – измеряет цены фиксированной “рыночной корзины” потребительских товаров.

Индекс цен Цена “рыночной корзины” в данном периоде

в данном = -------------------------------------------------------------- х 100%

периоде Цена аналогичной корзины в базовом периоде

номинальный ВНП

Дефлятор ВНП =------------------------------ х 100%

реальный ВНП

**Виды инфляции**

1. С точки зрения проявления, различают “открытую” и “подавленную” инфляцию.

2. С точки зрения роста цен:

**Тесты**

1. Индекс цен - это
2. колебание валютного курса
3. изменение паритета покупательной способности
4. изменение ставки процента,
5. о**тносительное изменение цен за определенный период**
6. изменение масштаба цен
7. По­дав­лен­ная ин­фля­ция про­яв­ля­ет­ся...
8. во все боль­шем раз­ры­ве ме­ж­ду це­ной на то­ва­ры, ус­та­нав­ли­вае­мые го­су­дар­ст­вом и ры­ноч­ной це­ной на эти же то­ва­ры, скла­ды­ваю­щей­ся под влия­ни­ем спро­са и пред­ло­же­ния;
9. в по­те­ре у про­из­во­ди­те­лей сти­му­лов в уве­ли­че­нии ко­ли­че­ст­ва про­из­во­ди­мой про­дук­ции;
10. в по­те­ре у про­из­во­ди­те­лей сти­му­лов в по­вы­ше­нии ка­че­ст­ва про­из­во­ди­мой про­дук­ции;
11. в де­фи­ци­те то­ва­ров (и ус­луг) в стра­не;
12. **пра­виль­ный от­вет вклю­ча­ет все на­зван­ное вы­ше**
13. Открытая инфляция характеризуется
14. **постоянным повышением цен**
15. ростом дефицита
16. увеличением денежной массы
17. Стагфляция характеризуется
18. постоянной повышательной тенденцией в экономике цены потребительской корзины
19. **ростом цен, сокращением производства и высоким уровнем безработицы**
20. дефицитом товаров и услуг
21. ростом цен, ростом производства и сокращением занятости

5. Кри­вая Фи­лип­са ха­рак­те­ри­зу­ет...

1. сте­пе­нь не­ра­вен­ст­ва при пер­со­наль­ном рас­пре­де­ле­нии на­цио­наль­но­го до­хо­да
2. связь ме­ж­ду на­ло­го­вы­ми став­ка­ми и объ­е­мом на­ло­го­вых по­сту­п­ле­ний
3. **связь ме­ж­ду уров­нем без­ра­бо­ти­цы и го­до­вым тем­пом рос­та уров­ня цен**
4. связь ме­ж­ду нор­мой про­цен­та и де­неж­ной мас­сой в об­ра­ще­нии
5. связь ме­ж­ду уров­нем без­ра­бо­ти­цы и объ­е­мом ва­ло­во­го на­цио­наль­но­го про­дук­та

6. В качестве показателя темпа инфляции в стране используется:

1. индекс цен внешней торговли
2. номинальный обменный курс
3. индекс потребительских цен
4. паритет покупательной способности валют
5. правильный ответ отсутствует

7. Индекс цен - неявный дефлятор ВВП может быть рассчитан путем:

1. умножения показателя номинального ВВП на индекс потребительских цен;
2. деления показателя реального ВВП на индекс потребительских цен;
3. деления показателя номинального ВВП на показатель реального ВВП;
4. умножения показателя реального ВВП на агрегатный индекс цен.

8. Предположим, что цены растут, а объем выпуска продукции не изменяется. В этих условиях ВВП, измеряемый в текущих ценах, будет...

1. **увеличиваться;**
2. останется неизменным;
3. уменьшится;
4. служить причиной повышения цен;
5. служить причиной повышения цен.

9. Если за прошедший год номинальный ВВП возрос в 2 раза и цены удвоились, то...

1. реальный ВВП сократился;
2. реальный ВВП увеличился, но в меньшей степени, чем цены;
3. **реальный ВВП не изменился;**
4. по приведенным данным нельзя определить динамику реального ВВП.

10. В период инфляции процентная ставка

1. падает, так как падает уровень занятости;
2. растет, так как сокращается производство;
3. **растет, так как падает цена денег;**
4. не меняется.

**ЗАДАНИЯ, УПРАЖНЕНИЯ**

1. Возможна ли инфляция в условиях натурального, т.е. бартерного обмена? Что означало бы высказывание, что в таком обществе все цены поднялись на 20%?
2. В чем особенности развития инфляционных процессов 90-х гг. ХХ века в России? Сравните инфляцию 90-х гг. ХХ в. и современную инфляцию в России.
3. Каковы тенденции инфляционных процессов в современной экономике? В развитых странах? В развивающихся странах? Проведите сравнительный анализ
4. В Рос­сии в конце ХХ века на­ря­ду с на­цио­наль­ной ва­лю­той ши­ро­кое хо­ж­де­ние име­л дол­лар. Причем долларовая масса увеличивалась. Как это влияет на эко­но­ми­ку на­шей стра­ны и на эко­но­ми­ку Со­еди­нен­ных Шта­тов?
5. Каким образом отразится на ценах увеличение заработной платы путем денежной эмиссии?
6. Инфляцию часто описывают как ситуацию, когда «слишком много денег охотится за малым количеством товаров». Приемлемая ли это формулировка?

**Тема 10. Кредит**

*Кредит* – экономические отношения, возникающие между кредитором и заемщиком по поводу cсужаемой стоимости, передаваемой во временное пользование на условиях срочности, платности и возвратности.

С юридической точки зрения кредит – это договор, сделка о займе (оформляется юридически).

Возможность возникновения и развития кредита связана с кругооборотом и оборотом капитала.

*Высвобождение ресурсов в процессе движения капитала:*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 1. | Амортизационные отчисления | высвобождающиеся денежные средства временно оседают на счетах фирм – это до тех пор, пока не наступит срок обновления основного капитала |
| 2. | Высвобождение оборотного капитала | -разрыв между моментом продажи готовых товаров и моментов покупки сырья и материалов для производства новых товаров  - разрыв между моментом реализации товаров и моментом выплаты зарплаты  - сезонность производства;  - неравномерность поставок. |
| 3. | Средства госбюджета | Поступление денежных средств в бюджет и их расходование не всегда совпадает по времени, поэтому в какой-то период образуются своеобразные свободные денежные средства бюджета. |
| 4. | Средства граждан | У населения возникают денежные сбережения в связи с превышением доходов над текущими расходами. |

**Чтобы возможность кредита стала реальностью, необходимы условия:**

1. Участники кредитной сделки должны выступать как субъекты, материально гарантирующие выполнение обязательств, вытекающих из их экономических связей.

2. Интересы кредитора и заемщика должны совпадать.

**Различия между денежными и кредитными отношениями:**

1. различие состава участников
2. наличие отсрочки платежа
3. различие потребительных стоимостей
4. различие в движении кредита и денег
5. юридическое оформление сделки

**Функции кредита**

|  |  |
| --- | --- |
| *Перераспределительная функция* |  |
| *Функция замещения* |  |

**Законы кредита**

|  |  |
| --- | --- |
| *Закон возвратности* |  |
| *Закон равновесия* |  |
| *Закон сохранения ссужаемой стоимости* |  |

**Принципы кредита, принципы кредитования**

*Общеэкономические принципы*: (вытекают их взаимодействия кредита с другими экономическими категориями

|  |  |
| --- | --- |
| *комплексности* |  |
| *экономичности* |  |
| *Дифференцированности* |  |
| *Целенаправленности* |  |

**Специфические принципы кредитования вытекают из сущности кредита**

|  |  |
| --- | --- |
| *Возвратности* |  |
| *Срочности* |  |
| *Платности* |  |

Тесты

1. В кредитных отношениях, в отличие от денежных отношений, стоимость

а/ не совершает встречного движения

б/ не движется вовсе

в/ осуществляет движение только в товарной форме

г/ совершает встречное движение

2. Кредит удовлетворяет ….. потребности участников кредитной сделки

а/ постоянные б/ временные

в/ стихийные г/ случайные

3. Всеобщим свойством, основным принципом кредитования является

а/ платность б/ возвратность

в/ целевое использование г/ обеспеченность д/ срочность

4. Источниками ресурсов кредитора выступают ….. средства

а/ только собственные б/ только привлеченные

в/ собственные, привлеченные и отданные в ссуду г/ собственные и привлеченные

5. Что из названного не является условием для возникновения кредитных отношений:

а/ экономическая и юридическая самостоятельность субъектов

б/ экономическая состоятельность субъектов

в/ наличие лицензии для осуществления кредитной деятельности

г/ совпадение интересов кредитора и заемщика

6. Экономическая основа возникновения кредита:

а/ товарное производство б/ наличие свободных денежных ресурсов

в/ частная собственность г/ кругооборот и оборот капитала

7. В кредитной сделке объектом передачи выступает ….. стоимость

а/ потребительская б/ денежная

в/ товарная г/ ссуженная

8. В кредитных отношениях собственность на ссужаемую стоимость

а/ временно уступается кредитором заемщику

б/ переходит от кредитора к заемщику

в/ временно уступается заемщиком кредитору

г/ переходи от заемщика к кредитору за вычетом ссудного процента

9. Перераспределительная функция кредита охватывает перераспределение ….. стоимости

а/ находящейся в производственном процессе

б/ находящейся в процессе создания

в/ временно высвободившейся

г/ созданной в процессе производства

10. Роль кредита характеризуется

а/ степенью его взаимодействия с финансовыми и страховыми отношениями

б/ заинтересованностью заемщиков в получении дешевых ссуд

в/ результатами его применения и методами их достижения

г/ наличием ресурсов у банков и платежеспособностью населения

**Тема 11. Формы и виды кредита**

*Форма кредита* –внешнее конкретное проявление кредитных отношений. Товарный, денежный смешанный.

|  |  |
| --- | --- |
| Коммерческий кредит |  |
| Банковский  Кредит |  |
| Потребительский кредит |  |
| Государственный кредит |  |
| Межбанковский кредит |  |
| Межхозяйственный кредит |  |
| Международный кредит |  |

Виды кредита – конкретное приложение кредита на практике, характеристика особых организационно-экономических признаков кредита.

по экономическому характеру объектов кредитования

по срокам возврата

по порядку погашения

по источникам погашения

по обеспечению

по направлению средств

**Тесты:**

1. При коммерческой форме кредита кредиторами выступают:

а/ банки по отношению к коммерческим предприятиям

б/ хозяйственные организации

в/ государство по отношению к предприятиям в условиях рынка

г/ все кредиторы в условиях рынка

2. Товарный кредит - это ...

а/ любой кредит под залог товаров

б/ любой кредит на покупку товаров

в/ потребительский кредит на приобретение товаров длительного пользования

г/ кредит, при котором ссужаемая стоимость выступает в товарной форме

3. Коммерческий кредит обычно оформляется:

4. Ломбардный кредит Банка России – это кредит под залог:

5. Преобладающей формой кредита в современной экономики является ….. форма

а/ товарная б/ смешанная

в/ товарно-денежная г/ денежная

6. В ….. форме кредита ссуда предоставляется в виде товарных (денежных) стоимостей, а погашается в виде денежных (товарных) стоимостей

а/ финансовой б/ товарной в/ смешанной г/ денежной

7. Объектом сделки коммерческого кредита выступают ресурсы

а/ коммерческого банка б/ предприятия-продавца

в/ Центрального банка г/ предприятия-потребителя

8. Сделка коммерческого кредита оформляется в основном …

9. Бланковые ссуды обеспечиваются

а/ гарантиями и поручительствами б/ страхованием риска непогашения кредита

в/ только кредитным договором г/ цессией

10. В банковском кредите уплата ссудного процента производится

а/ в момент погашения ссуды

б/ равномерными взносами заемщика

в/ путем удержания банком процентов из выдаваемой суммы кредита

г/ любым способом по согласованию кредитора и заемщика

11. Возможности предоставления ….. кредита ограничены наличием товаров у кредиторов, которые могут их реализовать с отсрочкой платежа

а/ банковского б/ коммерческого в/ государственного г/ ипотечного

**Тема 12. Границы кредита. Роль кредита.**

**Границы кредита** – пределы его эффективного использования. Количественные и качественные границы

Границы на макро- и микроуровне

Границы для кредитора и заемщика

**Количественные и качественные границы** применения кредита.

*Количественные границы* связаны с количественным ограничением кредитных ресурсов, они определяются величиной резервных капиталов, которыми располагают промышленные и торговые компании. Банковский кредит снимает данные ограничения, но он также имеет границы, связанные с источниками средств для кредитования.

*Качественные границы* – границы, за которыми кредит может оказывать негативное воздействие как на микро-, так и на макроуровне.

**Роль кредита**

1.В условиях кризиса кредит может стать фактором выхода из кризиса

2.В условиях оживления и экономического подъема, достаточной экономической стабильности кредит выступает фактором роста.

3. В условиях перепроизводства и спада роль кредита - негативна.

**Экономический рост и роль кредита**

1.Кредит играет существенную роль в развитии эффективных связей между отраслями и регионами

2.Кредит играет существенную роль в развитии соотношения между производственным и непроизводственным секторами экономики

3. Кредит играет существенную роль в формировании соотношения между производственно-инвестиционной сферой, финансовым рынком и сферой потребления

4. Кредит играет существенную роль в обеспечении достаточной монетизации экономики

5. Кредит, оказывая активное воздействие на денежный оборот, ускоряет его.

**Тесты**

**1.** Границы предоставления коммерческого кредита на микроуровне зависят от:

1. возможностей кредитора;
2. кредитоспособности заемщика;
3. уровня риска кредитуемого проекта;
4. уровня инфляции.

2. К макроэкономическим факторам, определяющим границы кредита относят:

1. уровень развития кредитной системы;
2. тип хозяйствования;
3. направленность денежно-кредитной политики;
4. темпы экономического роста;
5. уровень кредитоспособности заемщика.

3. К микроэкономическим факторам, определяющим границы кредита относят:

1. уровень риска кредитуемого проекта;
2. характер обеспечения кредита;
3. срок ссуды;
4. фазу экономического цикла;
5. степень устойчивости экономики.

4. Границы предоставления банковского кредита на микроуровне зависят:

1. уровня риска кредитуемого проекта
2. от ограничений, установленных нормативными документами центрального банка, в частности обязательных нормативов деятельности банков
3. уровня инфляции
4. кредитоспособности заемщика

5. ….. граница кредита предполагает установление предельного объема необходимой потребности в заемных средствах

1. качественная
2. количественная
3. производственная
4. потребительская

**Тема 13. Ссудный процент и его экономическая роль**

*Ссудный процент* представляет собой:

1) плату за пользование заемными средствами, ссужаемой стоимостью;

2) надбавку к кредиту;

3) способ возмещения расходов кредитора.

Функции ссудного процента

|  |  |
| --- | --- |
| *Распределительная функция* | связана с распределением не всей стоимости, а только вновь созданной (чистого дохода). |
| *Функция сохранения ссудного капитала* | связана с тем, что ссудный процент является своеобразной платой кредитору за риск отчуждения его собственных временно свободных ресурсов. |

*Формы процента*

* процент платы банков за хранение денежных средств на счетах по депозитным (вкладным) операциям клиентам. Депозитная политика должна обеспечить максимальную в существующих условиях выгоду тому, кто помещает средства на депозитные счета, и минимизацию операционных расходов банков;
* процент платы, получаемая кредитором (банком) от заемщика за пользование ссудой;
* процент платы, которую взимает банк за авансирование денег путем покупки (учета) векселей, ценных бумаг, купонов, других долговых обязательств до наступления сроков оплаты по ним. Учетный процент – разновидность ссудного процента;
* процент по отдельным ссудам, которые называющиеся дисконтными (имеют другой механизм взимания платы).

Количественно ссудный процент выражается в виде *ставки процента*. Виды ставок процента

|  |  |
| --- | --- |
| *номинальные и реальные* | номинальная ставка, уменьшенная на уровень инфляции, есть реальная ставка |
| *базовая ставка* | средняя ставка процента, по которой предоставляются ссуды первоклассным заемщикам, либо банкам путем размещения у них депозитов. |
| *фиксированные и плавающие* | Фиксированные ставки устанавливаются на весь срок действия кредитного договора и не зависят от изменений базовой ставки. |
| *рыночные и регулируемые* | при рыночных – уровень и движение ставки зависит прежде всего от общеэкономической конъюнктуры и состояния рынка ссудных капиталов, при регулируемых – ставки регулируются или центральным банком, или другими кредитными институтами |

*Факторы, влияющие на размер процентной ставки*:

* срок привлечения ресурсов,
* условия рынка кредитных ресурсов (спрос на кредит, предложение, размер ссудного капитала),
* характер клиента (учредители, пайщики, граждане),
* уровень инфляции.

Центральный банк оказывает воздействие на уровень ставок процента коммерческих банков, используя меры:

|  |  |
| --- | --- |
| *Директивного регулирования* | ограничение верхнего уровня ставок, разницы между процентами и др. |
| *косвенного регулирования* | объем, условия и цена предоставляемых центральным банком коммерческим банкам кредитов |

**Тесты**

1. Ссудный процент – это …. Ссуженной во временное пользование стоимости

а/ дисконт б/ цена в/ акцепт г/ паритет

2. Порядок начисления и взимания процентов определяется

а/ по договоренности сторон кредитной сделки

б/ стихийно

в/ в централизованном порядке, устанавливается Банком России

г/ в централизованном порядке, устанавливается РКЦ

3. При выполнении ссудным процентом распределительной функции распределяется ….. стоимость

а/ ссуженная б/ вновь созданная

в/ авансированная г/ потребительная

4. Реальная процентная ставка – это

а/ номинальная ставка за вычетом темпа инфляции

б/ уровень ставки LIBOR

в/ ставка рефинансирования центрального банка

г/ сумма номинальной ставки и темпа инфляции

5. При уплате ссудного процента собственность на него

а/ временно уступается заемщиком кредитору

б/ переходит от заемщика к кредитору

в/ переходит от кредитора к заемщику

г/ не возникает и не передается

6. Если темп обесценения денег превышает величину номинальной ставки, то реальная процентная ставка превращается в

а/ ставку рефинансирования ЦБ

б/ отрицательную

в/ нулевую

г/ ставку депозитов до востребования

7. В условиях перехода к рыночной экономике особое влияние на размер ссудного процента оказывает

а/ уровень развития банковской системы

б/ уровень развития коммерческого кредита

в/ неплатежеспособность заемщиков

г/ степень инфляционного обесценения денег

8. В современной практике кредитования в РФ применяется в основном …. процентные ставки

а/ фиксированные

б/ плавающие

в/ колеблющиеся

г/ изменяющиеся

**Тема 14. Кредитная система**

*КС* – совокупность элементов, которая призвана реализовать свойства, характерные для кредита.

|  |  |
| --- | --- |
| *Функциональный аспект кредитной системы* | - совокупность кредитных отношений, форм и методов кредитования, т.е. кредитная система представлена банковским, коммерческим, потребительским, государственным и международным кредитом |
| *Институциональный аспект кредитной системы* | - совокупность кредитных организаций и финансово-кредитных институтов, создающих, аккумулирующих и предоставляющих денежные средства в соответствии с основными принципами кредитования |

*Виды банковских систем*

|  |  |
| --- | --- |
| Двухуровневая банковская система  (Характерна для большинства стран с рыночной экономикой) | Первый уровень - центральный банк (регулятор).  Второй уровень– кредитные организации непосредственно работают с клиентами. |
| Децентрализованная банковская система  (ФРС в США) | Центральный банк США – Федеральная резервная система (ФРС). Из всех центральных банков мира структура ФРС самая необычная, что предопределено историей развития США как государства. |
| Одноуровневая банковская система  (Характерна для стран с административно-командным управлением) | Банковская система СССР складывалась из трех государственных банков (Госбанк, Стройбанк, Банк для внешней торговли) и системы государственных трудовых сберегательных касс. |

Кредитные организации (КО)

|  |  |
| --- | --- |
| Банк | - КО, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности банковские операции: – привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц; – размещение этих средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, срочности и платности; – открытие и ведение счетов юридических и физических лиц. |
| Небанковская кредитная организация (НКО) | - КО, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные законом. Допустимые сочетания банковских операций устанавливаются Банком России. |

Кредитные организации могут также осуществлять различные виды сделок – факторинговые, трастовые и лизинговые операции, выдавать поручительства, сдавать в аренду сейфы, консультировать и заниматься иной деятельностью, кроме производственной, торговой, страховой.

*Функции банка*

|  |  |
| --- | --- |
| Функция аккумуляции средств | Банк собирает временно чужие свободные средства, эти средства используются на удовлетворение чужих потребностей, собственность на перераспределяемые средства остается у клиентов банка |
| Функция регулирования ден. обращения | Реализуется посредством комплекса операций, признанных банковскими и закрепленных за банком как денежно-кредитным институтом. Через банки проходит платежный оборот различных хозяйствующих субъектов. |
| Посредническая функция | Через банки осуществляется перелив денежных средств и капиталов. |

Банковская система и кредитная система

Банковская система = ЦБ + КО

Кредитная система = БС + небанковские КФИ

**Тесты**

1. В Англии на протяжении 17 – 19 вв. функционировали преимущественно банки, созданные как

а/ акционерные общества открытого типа

б/ унитарные учреждения

в/ закрытые акционерные общества

г/ общества с ограниченной ответственностью

2. Роль храмов определялась тем, что они являлись

а/ благотворительными организациями

б/ государственными учреждениями

в/ страховым фондом общин и государства

г/ межгосударственными учреждениями

3. В Древнем Риме меняльным делом занимались

а/ консерваторы б/ комиссионеры в/ нумулярии г/ тамкары

4. Первые банки современного типа возникли в …. в ….. веке

5. С появлением кредитных денег банки начинают выполнять ….. операции

а/ кассовые б/ расчетные в/ залоговые г/ эмиссионные

6. В России банковское дело до 80-х гг. 19 века развивалось преимущественно на базе ….. банков

а/ государственных б/ частных в/ акционерных г/ иностранных

7. Национальная банковская система – это совокупность

а/ международных кредитных институтов

б/ кредитных институтов внутри страны и взаимосвязей между ними

в/ эмиссионных банков и специализированных кредитно-финансовых институтов

г/ форм и методов организации денежного обращения в стране

8. Элементом банковской системы не является

а/ Центральный эмиссионный банк

б/ НКО, имеющая лицензию на право совершения банковских операций

в/ коммерческий банк

г/ казначейство

9. Рыночная банковская система отличается от распределительной

а/ наличием ограничений форм собственности на банки

б/ единообразием форм собственности на банки

в/ возможностью функционирования только государственных банков

г/ многообразием форм собственности

10. По ….. банки делятся на эмиссионные, депозитные, коммерческие

а/ форме организации б/ характеру операций

в/ масштабам деятельности г/ функциональному назначению

**Тема 15. Центральный банк и основы его деятельности**

*ЦБ РФ* – образован в 1860 году – Гос банк Российской империи

См. ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» №86

*Цели деятельности центрального банка*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 1. | Защита и обеспечение устойчивости рубля | означающая регулирование Банком России денежного обраще­ния. |
| 2. | Развитие и укрепление банковской системы РФ |  |
| 3. | Обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования системы расчётов. |  |
| 4. |  |  |
| 5. |  |  |

*Функции Центрального Банка РФ*

*Баланс ЦБ РФ*

*Активы ЦБ РФ*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 1. | Золото | Отражает запас монетарного золота страны |
| 2. | Валютные резервы | Официальные валютные резервы размещаются в цен­тральном банке и пополняются посредством |
| 3. | Учтенные векселя  Кредиты …. | Операции центрального банка по рефинансированию коммерче­ских банков. |
| 4. | Вложения в ценные бумаги | В странах, располагающих развитым рынком гос.цен.бумаг, это одна из самых значимых статей актива баланса ЦБ, проценты по которым служат важнейшим источником его до­ходов. |
|  |  |  |

*Пассивы ЦБ РФ*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 1. | Уставный капитал | Равен 3 млрд. рублей. Сформирован в соответствии со ст.10 ФЗ |
| 2. | Резервы и фонды. | Отражены остатки резервного фонда и фонда по переоценке валютных средств. Средства резервного фонда предназначены для обеспечения стабильной деятель­ности БР. Отчисления в рез.фонд производятся из прибыли. |
| 3. | Валютные счета. | Раздел отражает операции Банка России в иностранной валюте, включая осущест­вление операций по размещению официальных государственных валютных резервов Минфина России. |
| 4. | НДО | банкноты и монеты Банка России, выпущенные в обра­щение. |
| 5. | Средства коммерческих банков | Средства коммерческих банков, представленные: остатком на корсчетах, обязательными резервами. |
| 6. | Средства бюджетов и клиентов. | Остатки на счетах в ЦБ РФ, открытых для учёта средств бюджетов различных уровней, других клиентов ЦБ РФ |
| 7. | Средства в расчётах. |  |
| 8. | Прочие пассивы. |  |

Денежно-кредитная политика – политика в области регулирования денежной массы.

Инструменты денежно-кредитной политики

|  |  |
| --- | --- |
| Политика учетной ставки | Политика «дорогих денег» - ЦБ повышает учетную ставку  Политика «дешевых денег» - ЦБ снижает учетную ставку |
| Политика минимальных резервов | Чем ниже минимальные резервы, тем шире кредитование в обществе |
| Операции на открытом рынке по покупке и продаже гос.цен. бумаг | ЦБ скупает гцб – количество денег в обращении увеличивается.  ЦБ продает гцб – количество денег в обществе сокращается |
| Валютное регулирование и пр. |  |

1. Как изменится баланс ЦБ при увеличении денежной массы на 3 млрд.руб. и что необходимо предпринять банку для восстановления равновесия банка?

2. Какие из статей относятся к пассивным статьям баланса ЦБ, какие к активам:

а/ Золото

б/ Средства и ценные бумаги в иностранной валюте, размещенные у нерезидентов

в/ Средства на корреспондентских счетах российских коммерческих банков

г/ Кредиты Международного валютного фонда

д/ Наличные деньги, выпущенные в обращение

е/ Обязательные резервы, депонированные в Банке России

ж/ Средства бюджетов

з/ Вложения в ценные бумаги, векселя

и/ Кредиты, предоставленные на обслуживание государственного внешнего долга

к/ Кредитные ресурсы, предоставленные банкам-резидентам

л/ Основные средства

м/ Уставный капитал Банка России

**Тесты (несколько правильных ответов)**

1. Функции Центрального банка:

а/ эмиссия денежных знаков б/ эмиссия акций и облигаций

в/ финансирование лизинга г/ предоставление кредита коммерческим банкам.

д/ кредитование предприятий

2. Операции Центрального банка, сокращающие количество денег в обращении:

а/ увеличение нормы обязательных резервов

б/ покупка государственных облигаций у коммерческих банков;

в/ снижение ставки рефинансирования

г/ продажа государственных облигаций коммерческим банкам

д/ уменьшение нормы обязательных резервов

3. Продажа коммерческим банкам государственных облигаций:

а/ увеличивает предложение денег б/ уменьшает предложение денег

в/ не влияет на предложение денег

4. Ломбардный кредит Банка России - это кредит под залог:

а/ золота б/ ценных бумаг

в/ товарно-материальных ценностей г/ недвижимости

5. Центральный банк РФ по своей организационно-правовой форме - это:

а/ унитарное предприятие б/ акционерное общество в/ казенное предприятие

г/ организационно-правовая форма Банка России не определена

6. Государственный банк в дореволюционной России был учрежден в:

а/ 1812 г. б/ 1754 г. в/ 1860 г. г/ 1895 г.

7. Банк России:

а/ является юридически лицом б/ в силу особого статуса не является юр лицом

в/ является органом исполнительной власти г/ является органом законодательной власти

8. Цели деятельности Банка России:

а/ защита и обеспечение устойчивости рубля

б/ получение прибыли

в/ развитие и укрепление банковской системы

г/ обеспечение функционирования платежной системы

д/ финансирование правительства

е/ увеличение золотовалютных резервов

9. Центральный банк имеет систему управления:

а/ авторитарную б/ коллегиальную

10. Годовой отчет Банка России утверждает:

а/ Министерство финансов б/ Президент

в/ Государственная Дума г/ Национальный банковский совет

11. Денежно-кредитная политика, направленная на уменьшение объема кредитов и денежной массы называется:

а/ экспансией б/ рестрикцией

12. Банк России осуществляет свои расходы:

а/ за счет средств коммерческих банков б/ за счет собственных доходов

в/ за счет средств бюджета г/ за счет золотовалютного резерва

д/ за счет государственных кредитов

13. Всю полноту ответственности за деятельность Банка России несет:

а/ Правительство РФ б/ Национальный банковский совет

в/ Председатель Банка России г/ Совет директоров Банка России

14. Выполнение Банком России функции кредитора последней инстанции означает:

а/ Кредитование Правительства РФ б/ Кредитование физических лиц

в/ Кредитование юридических лиц г/ Рефинансирование банков

15. Основные направления единой государственной ДКП Банка России разрабатывает во взаимодействии с:

а/ МВФ б/ Советом федерации в/ Государственной Думой г/ Правительством РФ

**Тема 16. Коммерческие банки**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ПАССИВЫ | | |
| Капитал (10-15%) (собств. средства) | Обязательства (90-85%) | |
|  | Привлеч. средства | Заемные средства |
| Уставный капитал  Резервный фонд  Фонды специального назначения  Страховые резервы  Добавочный капитал  Нераспределенная прибыль года | Депозиты до востребования  Срочные депозиты | Кредиты ЦБ  Межбанковские кредиты (между ком банками)  Выпуск долговых цен бум |

Привлеченные средства: вклады (депозиты) клиентов.

Виды банковских депозитов

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Депозиты до востребования | депозиты, погашаемые по первому требованию вкладчика | средства на расчетных, текущих, бюджетных счетах; счета нерезидентов; средства в расчетах; счета физических лиц - предпринимателей; средства предприятий и организаций в расчетах; средства на корреспондентских счетах по расчетам с другими банками. |
| Срочные депозиты | погашаемые через определенное время после внесения денег на счет | депозиты сроком до 1 месяца; депозиты сроком до от 1 до 3 месяцев; депозиты сроком от 3 до 6 месяцев; депозиты сроком от 6 до 9 месяцев; депозиты сроком от 9 до 12 месяцев; депозиты сроком свыше 12 месяцев. |

Заемные ресурсы (недепозитные источники привлечения ресурсов)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| займы межбанковского кредитного рынка | кредит, предоставляемый одним банком другому; депозиты одного банка, размещенные в другом банке. Субъекты – коммерческие и центральный. | Банки, которые располагают свободными кредитными ресурсами, продают их на межбанковском кредитном рынке (МБК). Целью привлечения ресурсов с рынка МБК является управление ликвидностью банка. |
| Продажа собственных долговых обязательств | Облигации  Векселя | Отличаются от депозитов: приобретаются на рынке на конкурсной основе |

Пассивные операции банков – *операции по привлечению средств*:

- формирование собственного капитала;

- привлечение вкладов (депозитов);

- выпуск долговых ценных бумаг;

- привлечение межбанковского кредита.

Активные операции банков – *операции по размещению денежных средств*:

- ссудные операции; - инвестиционные операции.

Активы банка

|  |  |
| --- | --- |
| Денежные средства |  |
| Счета и депозиты в других банках | В ЦБ (касса и все активы коммерческого банка в ЦБ, включая корреспондентский счет в ЦБ РФ), депозиты коммерческого банка в других банках и кредитных учреждениях. |
| Ссуды | Юридическим и физическим лицам |
| Вложения в цен.бум | Корпоративные и государственные |
| Осн средства и нематериальные активы |  |