

**ПЯТИГОРСКИЙ МЕДИКО-ФАРМАЦЕВТИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ –  
филиал федерального государственного бюджетного  
образовательного учреждения высшего образования  
«ВОЛГОГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
МЕДИЦИНСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Министерства здравоохранения Российской Федерации**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «Деньги, кредит, банки»**

**направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень бакалавриата)**

**Пятигорск, 2020**

Методические материалы дисциплины «Деньги, кредит, банки», относящейся к базовой части учебного плана, составленного на основании ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, квалификация выпускника «Бакалавр», утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 января 2016 г. № 7.

Составители методических материалов:

Канд. социол. наук, доцент кафедры  
экономики и организации  
здравоохранения и фармации


  
\_\_\_\_\_ О.В. Котовская

Старший преподаватель кафедры  
экономики и организации  
здравоохранения и фармации

  
\_\_\_\_\_ М.В. Шкуратова

Методические материалы переработаны, рассмотрены и одобрены на заседании кафедры экономики и организации здравоохранения и фармации протокол № 1 от «27» августа 2020 г.


И.о. заведующий кафедрой экономики  
и организации здравоохранения  
и фармации, канд. социол. наук

  
\_\_\_\_\_ О.В. Котовская

Методические материалы одобрены учебно-методической комиссией по циклу гуманитарных дисциплин


протокол № 1 от 31 августа 2020 г.

Председатель УМК

  
\_\_\_\_\_ Е.В. Говердовская

Методическая комиссия

Председатель ЦМК

  
\_\_\_\_\_ М.В. Черников

## Содержание

1. Методические материалы (указания, разработки, рекомендации) для преподавателей по дисциплине «Деньги, кредит, банки» направление подготовки 38.03.02 Менеджмент, (уровень бакалавриата).....
2. Методические материалы (указания, разработки, рекомендации) для студентов по дисциплине «Деньги, кредит, банки» направление подготовки 38.03.02 Менеджмент, (уровень бакалавриата) .....
3. Методические материалы (указания, разработки, рекомендации) для самостоятельной работы студентов по дисциплине «Деньги, кредит, банки» направление подготовки 38.03.02 Менеджмент, (уровень бакалавриата).....
4. Методическое обеспечение занятий лекционного типа .....
5. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации, обучающихся по дисциплине «Деньги, кредит, банки» направление подготовки 38.03.02 Менеджмент, (уровень бакалавриата).....

**ПЯТИГОРСКИЙ МЕДИКО-ФАРМАЦЕВТИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ –  
филиал федерального государственного бюджетного  
образовательного учреждения высшего образования  
«ВОЛГОГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
МЕДИЦИНСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Министерства здравоохранения Российской Федерации**

**Кафедра экономики и организации здравоохранения и  
фармации**

**Автор: О.В. Котовская**

**Методические материалы (указания, разработки,  
рекомендации) для преподавателей  
по дисциплине «Деньги, кредит, банки»**

**Направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень  
бакалавриата)**

**Пятигорск 2020**

## **Занятие № 1**

**ТЕМА: Деньги: сущность, функции, виды**

**Цель:** Закрепление теоретических знаний и формирование практических навыков понимания функции денег и взаимосвязи денежного оборота с системой рыночных отношений

**Место проведения:** учебная аудитория.

**Время проведения:** 2 часа

**Перечень практических навыков:**

- владения современными методами сбора, обработки и анализа информации, касающейся денежно-кредитной сферы и монетарных процессов в экономике, а также навыками систематизации и оценки этой информации;
- владения способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления.

**Формируемые компетенции:** ОК-3; ПК-9

**Основные вопросы, предлагаемые для обсуждения:**

- Предпосылки и значение появления денег. Роль денег в экономике и воспроизводственном процессе.
- Сущность денег и функции денег. Возникновение денег и их применение. Экономическая роль денег и ступени их развития.
- Виды денег и их особенности. Бумажные деньги: возникновение и развитие. Кредитные деньги.
- Основы экономических знаний в различных сферах деятельности. Исследование финансовых факторов воздействия макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления

### **МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ ЗАНЯТИЯ**

#### **Хронокарта карта занятия**

№	Этап занятия	Время/мин.
1	Организация занятия	10
2	Определения цели и темы занятия	5
3	Выявление исходного уровня знаний	10
4	Разбор основных вопросов практического занятия	20
5	Выполнение практической работы	30
6	Проведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний.	15

**Краткое содержание темы:**

Предпосылки и значение появления денег. Роль денег в экономике и воспроизводственном процессе. Сущность денег и функции денег. Возникновение денег и их применение. Экономическая роль денег и ступени их развития. Виды денег и их особенности. Бумажные деньги: возникновение и развитие. Кредитные деньги. Основы экономических знаний в различных сферах деятельности. Исследование финансовых факторов воздействия

макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления

**Основные этапы работы на практическом занятии:**

1. Организация занятия
2. Проведение входного контроля
3. Анализ допущенных ошибок
4. Выполнение практической работы
5. Подведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний

**Занятие № 2**

**ТЕМА: Характеристика денежной системы и форм её развития**

**Цель:** Закрепление теоретических знаний и формирование практических навыков понимания современной денежной системы и ее особенностей.

**Место проведения:** учебная аудитория.

**Трудоемкость:** 2 часа

**Перечень практических навыков:**

- анализа рыночных и специфических рисков, а также исследования поведения потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли.
- владения приемами обсуждения проблем денежно-кредитной сферы и монетарных процессов в экономике в форме творческого осмысления наиболее сложных вопросов их функционирования;

**Основные вопросы, выносимые на обсуждение семинара:**

- Понятие денежной системы и её элементы.
- Типы денежных систем в эпоху домонополистического капитализма. Денежные системы в эпоху империализма.
- Современный тип денежной системы, ее характеристика.
- Типы и структура денежных систем.
- Денежная система промышленно развитых стран.
- Денежная система административно-командной экономики.

**Формируемые компетенции:** ОК-3; ПК-9

**МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ ЗАНЯТИЯ**

**Хронокарта карта занятия**

№	Этап занятия	Время/мин.
1	Организация занятия	10
2	Определения цели и темы занятия	5
3	Выявление исходного уровня знаний	10
4	Разбор основных вопросов практического занятия	20
5	Выполнение практической работы	30
6	Проведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний.	15

**Краткое содержание темы:**

Понятие денежной системы и её элементы. Типы денежных систем в эпоху домонополистического капитализма. Денежные системы в эпоху империализма. Современный тип денежной системы, ее характеристика. Типы и структура денежных систем. Денежная система промышленно развитых стран. Денежная система административно-командной экономики.

**Основные этапы работы на практическом занятии:**

1. Организация занятия
2. Проведение входного контроля
3. Анализ допущенных ошибок
4. Выполнение практической работы
5. Подведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний

**Занятие № 3 Валютные отношения и валютная система. Платёжный и расчётный балансы. Международные расчёты.****ТЕМА:**

**Цель:** Закрепление теоретических знаний и формирование практических навыков формирования спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур финансовых рынков и конкурентной среды различных отраслей.

**Место проведения:** учебная аудитория.

**Трудоемкость:** 2 часа

**Перечень практических навыков:**

- исследования финансовых факторов воздействия макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления;
- прогнозирования поведения потребителей экономических благ и формировать спрос на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли.

**Основные вопросы, выносимые на обсуждение семинара**

- Международные валютные отношения: основные понятия и элементы. Эволюция валютной системы.
- Происхождение и развитие понятия «платежный баланс». Концептуальные основы построения платежного баланса.
- Аналитическое представление платежного баланса. Международные расчеты.
- Международный кредит: сущность и основные формы.
- Международные финансовые потоки и мировые рынки.
- Прогнозирование поведения потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур финансовых рынков и конкурентной среды различных отраслей.

**Формируемые компетенции:** ОК-3; ПК-9  
**МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ ЗАНЯТИЯ**

**Хронокарта карта занятия**

№	Этап занятия	Время/мин.
1	Организация занятия	10
2	Определения цели и темы занятия	5
3	Выявление исходного уровня знаний	10
4	Разбор основных вопросов практического занятия	20
5	Выполнение практической работы	30
6	Проведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний.	15

**Краткое содержание темы:**

Международные валютные отношения: основные понятия и элементы. Эволюция валютной системы. Происхождение и развитие понятия «платежный баланс». Концептуальные основы построения платежного баланса. Аналитическое представление платежного баланса. Международные расчеты. Международный кредит: сущность и основные формы. Международные финансовые потоки и мировые рынки. Прогнозирование поведения потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур финансовых рынков и конкурентной среды различных отраслей.

**Основные этапы работы на практическом занятии:**

1. Организация занятия
2. Проведение входного контроля
3. Анализ допущенных ошибок
4. Выполнение практической работы
5. Подведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний

**Занятие № 4**

**ТЕМА: Сущность, формы и функции кредита. Ссудный процент и цена кредита**

**Цель:** Закрепление теоретических знаний и формирование практических навыков понимания основных форм кредита и его классификации.

**Место проведения:** учебная аудитория.

**Трудоемкость:** 2 часа

**Перечень практических навыков:**

- прогнозирования поведения потребителей экономических благ и формировать спрос на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли;
- выявления и анализа рыночных и специфических рисков на основе данных о финансовой конъюнктуре рынка.

**Основные вопросы, выносимые на обсуждение семинара**



- Необходимость кредита. Сущность кредита.
- Основные принципы кредита. Базовые функции кредита.
- Основные формы кредита и его классификация.
- Роль кредита. Границы кредита.
- Природа ссудного процента. Формы ссудного процента.
- Экономическая основа формирования уровня ссудного процента.
- Банковский процент и границы ссудного процента.
- Взаимодействие кредита и денег.

**Формируемые компетенции:** ОК-3; ПК-9

### **МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ ЗАНЯТИЯ**

#### **Хронокарта карта занятия**

№	Этап занятия	Время/мин.
1	Организация занятия	10
2	Определения цели и темы занятия	5
3	Выявление исходного уровня знаний	10
4	Разбор основных вопросов практического занятия	20
5	Выполнение практической работы	30
6	Проведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний.	15

#### **Краткое содержание темы:**

Необходимость кредита. Сущность кредита. Основные принципы кредита. Базовые функции кредита. Основные формы кредита и его классификация. Роль кредита. Границы кредита. Природа ссудного процента. Формы ссудного процента. Экономическая основа формирования уровня ссудного процента. Банковский процент и границы ссудного процента. Взаимодействие кредита и денег.

#### **Основные этапы работы на практическом занятии:**

1. Организация занятия
2. Проведение входного контроля
3. Анализ допущенных ошибок
4. Выполнение практической работы
5. Подведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний

#### **Занятие № 5**

**ТЕМА: Возникновение и развитие банков. Банковские системы. Рыночные и специфические риски**

**Цель:** Закрепление теоретических знаний и формирование практических навыков понимания современного состояния и проблем развития банковской системы России.

**Место проведения:** учебная аудитория.

**Трудоемкость:** 2 часа

### **Перечень практических навыков:**

- владения современными методами сбора, обработки и анализа информации, касающейся денежно-кредитной сферы и монетарных процессов в экономике, а также навыками систематизации и оценки этой информации;
- владения способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления.

### **Основные вопросы, выносимые на обсуждение семинара**

- Мировая история возникновения и развития банковского дела. Понятие банковской системы.
- Системообразующие факторы развития банковской системы.
- Состав, современное состояние и проблемы развития банковской системы России.
- Особенности национальных банковских систем в современных условиях. Транснациональные банки и их роль в создании интегрированной мировой банковской системы.
- Выявление и анализ рыночных и специфических рисков на основе данных о финансовой конъюнктуре рынка.

### **Формируемые компетенции: ОК-3; ПК-9**

### **МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ ЗАНЯТИЯ**

#### **Хронокарта карта занятия**

№	Этап занятия	Время/мин.
1	Организация занятия	10
2	Определения цели и темы занятия	5
3	Выявление исходного уровня знаний	10
4	Разбор основных вопросов практического занятия	20
5	Выполнение практической работы	30
6	Проведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний.	15

### **Краткое содержание темы:**

Мировая история возникновения и развития банковского дела. Понятие банковской системы. Системообразующие факторы развития банковской системы. Состав, современное состояние и проблемы развития банковской системы России. Особенности национальных банковских систем в современных условиях. Транснациональные банки и их роль в создании интегрированной мировой банковской системы. Выявление и анализ рыночных и специфических рисков на основе данных о финансовой конъюнктуре рынка.

### **Основные этапы работы на практическом занятии:**

1. Организация занятия
2. Проведение входного контроля
3. Анализ допущенных ошибок
4. Выполнение практической работы

## 5. Подведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний

### Список литературы:

7.1. Рекомендуемая литература				
7.1.1. Основная литература				
№	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Кол-во
Л.1.1	Нешитой, А.С.	Нешитой, А.С. Финансы, денежное обращение и кредит / А.С. Нешитой. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2017. – 640 с. – Режим доступа: <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2017.	
Л.1.2	Кузнецова, Е.И	Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс]: учебник / Е.И. Кузнецова; ред. Н.Д. Эриашвили. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 567 с. – Режим доступа: <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2009	
Л.1.3	Кузнецова, Е.И.	Кузнецова, Е.И. Финансы. Денежное обращение. Кредит [Электронный ресурс]: учебник / Е.И. Кузнецова. – Москва: Юнити-Дана, 2015. – 688 с. – Режим доступа: <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Москва: Юнити-Дана, 2015.	
7.1.2. Дополнительная литература				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Кол-во
Л.2.1	Мирошниченко, О.С.	Мирошниченко, О.С. Финансовая политика банка: портфельный подход к управлению капиталом=FINANCIAL POLICY OF THE BANK: PORTFOLIO CAPITAL MANAGEMENT [Электронный ресурс]: учебник / О.С. Мирошниченко. – 2-е изд. – Москва: Креативная экономика, 2016. – 218 с. – Режим доступа: <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Москва: Креативная экономика, 2016	
Л.2.2	Савицкая Е.В.	Экономика для менеджеров [Электронный ресурс]: учебник / Савицкая Е.В. - М.: ГЭОТАР-Медиа, – Режим доступа: - <a href="http://www.studmedlib.ru">http://www.studmedlib.ru</a>	М.: ГЭОТАР-Медиа, 2009	
Л.2.3	А.И. Вялкова	Управление и экономика здравоохранения [Электронный ресурс]: учебник учебное пособие для вузов / А.И. Вялков.- 3-е издание. - М.: ГЭОТАР-Медиа, 2009. - 664 с. - Режим доступа: - <a href="http://www.studmedlib.ru">http://www.studmedlib.ru</a>	М.: ГЭОТАР-Медиа, 2009	
Л.2.4	Маркина Е.В.	Маркина Е.В. Финансы. [Текст]: учеб. /М. Л. Васюнина, О. С. Горлова, Т. Ю. Киселева, В. В. Курочкин, О. А. Полякова, Л. Д. Сангинова, М. Л. Седова, А. Ю. Чернов, Т. Б. Терехова; под ред. Е.В. Маркиной; ФГОБУ ВО "Финансовый ун-т при Правительстве РФ". - 3-е изд., стер. М.: КНОРУС, 2017.- 424 с.	М.: КНОРУС, 2017.	3

Л.2.5	Барулин С.В.	Барулин С.В. Финансы. [Текст]: учеб. 2-е изд., стер. М.: КНОРУС, 2017.- 640 с.	М.: КНОРУС, 2017	3
<b>7.2. Электронные образовательные ресурсы</b>				
1	Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс]: учебник / Е.И. Кузнецова; ред. Н.Д. Эриашвили. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 567 с. – Режим доступа: <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Договор №551-11/19 «Об оказании информационных услуг» от 02.12.2019 г. (ЭБС «Университетская библиотека online»). Срок действия с «01» января 2020 г. по «31» декабря 2020 г.		
2	Управление и экономика здравоохранения [Электронный ресурс]: учебник учебное пособие для вузов / А.И. Вялков.- 3-е издание. - М.: ГЭОТАР-Медиа, 2009. - 664 с. - Режим доступа: - <a href="http://www.studmedlib.ru">http://www.studmedlib.ru</a>	Контракт №73ИКЗ 19134440484722632430010009002639 9000 от 12 ноября 2019 г. (ЭБС «Консультант студента»). Срок действия с 1 января 2020 г. по 31 декабря 2020 г.		
<b>7.3. Программное обеспечение</b>				
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Microsoft Office 365. Договор с ООО СТК «ВЕРШИНА» №27122016-1 от 27 декабря 2016 г.</li> <li>2. Kaspersky Endpoint Security Russian Edition. 100149 Educational Renewal License 1FB6161121102233870682. 100 лицензий.</li> <li>3. Office Standard 2016. 200 лицензий OPEN 96197565ZZE1712.</li> <li>4. Microsoft Open License :66237142 OPEN 96197565ZZE1712. 2017</li> <li>5. Microsoft Open License : 66432164 OPEN 96439360ZZE1802. 2018.</li> <li>6. Microsoft Open License : 68169617 OPEN 98108543ZZE1903. 2019.</li> <li>7. Операционные системы OEM, OS Windows XP; OS Windows 7; OS Windows 8; OS Windows 10. На каждом системном блоке и/или моноблоке и/или ноутбуке. Номер лицензии скопирован в ПЗУ аппаратного средства и/или содержится в наклеенном на устройство стикере с голографической защитой.</li> <li>8. Система автоматизации управления учебным процессом ООО «Лаборатория ММИС»</li> <li>9. Доступ к личному кабинету в системе «4Portfolio». Договор № В-21.03/2017 203 от 29 марта 2017</li> <li>10. Доступ к личному кабинету в системе «ЭИОС»</li> <li>11. Система электронного тестирования VeralTest Professional 2.7. Акт предоставления прав № ИТ178496 от 14.10.2015 (бессрочно)</li> </ol> <p>Statistica Basic 10 for Windows Ru License Number for PYATIGORSK MED PHARM INST OF VOLGOGRAD MED ST UNI (PO# 0152R, Contract № IE-QPA-14-XXXX) order# 310209743.</p>				

**ПЯТИГОРСКИЙ МЕДИКО-ФАРМАЦЕВТИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ –  
филиал федерального государственного бюджетного  
образовательного учреждения высшего образования  
«ВОЛГОГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
МЕДИЦИНСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Министерства здравоохранения Российской Федерации**

**Кафедра экономики и организации здравоохранения и  
фармации**

**Автор: О.В. Котовская**

**Методические материалы (указания, разработки,  
рекомендации) для студентов  
по дисциплине «Деньги, кредит, банки»**

**Направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень  
бакалавриата)**

**Пятигорск 2020**

## **Занятие № 1**

**ТЕМА: Деньги: сущность, функции, виды**

**Цель:** Закрепление теоретических знаний и формирование практических навыков понимания функции денег и взаимосвязи денежного оборота с системой рыночных отношений

**Перечень практических навыков:**

- владения современными методами сбора, обработки и анализа информации, касающейся денежно-кредитной сферы и монетарных процессов в экономике, а также навыками систематизации и оценки этой информации;
- владения способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления.

**Основные вопросы, предлагаемые для обсуждения:**

- Предпосылки и значение появления денег. Роль денег в экономике и воспроизводственном процессе.
- Сущность денег и функции денег. Возникновение денег и их применение. Экономическая роль денег и ступени их развития.
- Виды денег и их особенности. Бумажные деньги: возникновение и развитие. Кредитные деньги.
- Основы экономических знаний в различных сферах деятельности. Исследование финансовых факторов воздействия макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления

**Краткое содержание темы:**

Предпосылки и значение появления денег. Роль денег в экономике и воспроизводственном процессе. Сущность денег и функции денег. Возникновение денег и их применение. Экономическая роль денег и ступени их развития. Виды денег и их особенности. Бумажные деньги: возникновение и развитие. Кредитные деньги. Основы экономических знаний в различных сферах деятельности. Исследование финансовых факторов воздействия макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления

**Основные этапы работы на практическом занятии:**

1. Организация занятия
2. Проведение входного контроля
3. Анализ допущенных ошибок
4. Выполнение практической работы
5. Подведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний

## **Занятие № 2**

**ТЕМА: Характеристика денежной системы и форм её развития**

**Цель:** Закрепление теоретических знаний и формирование практических навыков понимания современной денежной системы и ее особенностей.

### **Перечень практических навыков:**

- анализа рыночных и специфических рисков, а также исследования поведения потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли.
- владения приемами обсуждения проблем денежно-кредитной сферы и монетарных процессов в экономике в форме творческого осмысления наиболее сложных вопросов их функционирования;

### **Основные вопросы, выносимые на обсуждение семинара:**

- Понятие денежной системы и её элементы.
- Типы денежных систем в эпоху домонополистического капитализма. Денежные системы в эпоху империализма.
- Современный тип денежной системы, ее характеристика.
- Типы и структура денежных систем.
- Денежная система промышленно развитых стран.
- Денежная система административно-командной экономики.

### **Краткое содержание темы:**

Понятие денежной системы и её элементы. Типы денежных систем в эпоху домонополистического капитализма. Денежные системы в эпоху империализма. Современный тип денежной системы, ее характеристика. Типы и структура денежных систем. Денежная система промышленно развитых стран. Денежная система административно-командной экономики.

### **Основные этапы работы на практическом занятии:**

1. Организация занятия
2. Проведение входного контроля
3. Анализ допущенных ошибок
4. Выполнение практической работы
5. Подведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний

## **Занятие № 3 Валютные отношения и валютная система. Платёжный и расчётный балансы. Международные расчёты.**

### **ТЕМА:**

**Цель:** Закрепление теоретических знаний и формирование практических навыков формирования спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур финансовых рынков и конкурентной среды различных отраслей.

### **Перечень практических навыков:**

- исследования финансовых факторов воздействия макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления;

- прогнозирования поведения потребителей экономических благ и формировать спрос на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли.

### **Основные вопросы, выносимые на обсуждение семинара**

- Международные валютные отношения: основные понятия и элементы. Эволюция валютной системы.
- Происхождение и развитие понятия «платежный баланс». Концептуальные основы построения платежного баланса.
- Аналитическое представление платежного баланса. Международные расчеты.
- Международный кредит: сущность и основные формы.
- Международные финансовые потоки и мировые рынки.
- Прогнозирование поведения потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур финансовых рынков и конкурентной среды различных отраслей.

### **Краткое содержание темы:**

Международные валютные отношения: основные понятия и элементы. Эволюция валютной системы. Происхождение и развитие понятия «платежный баланс». Концептуальные основы построения платежного баланса. Аналитическое представление платежного баланса. Международные расчеты. Международный кредит: сущность и основные формы. Международные финансовые потоки и мировые рынки. Прогнозирование поведения потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур финансовых рынков и конкурентной среды различных отраслей.

### **Основные этапы работы на практическом занятии:**

1. Организация занятия
2. Проведение входного контроля
3. Анализ допущенных ошибок
4. Выполнение практической работы
5. Подведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний

## **Занятие № 4**

**ТЕМА: Сущность, формы и функции кредита. Ссудный процент и цена кредита**

**Цель:** Закрепление теоретических знаний и формирование практических навыков понимания основных форм кредита и его классификации.

### **Перечень практических навыков:**

- прогнозирования поведения потребителей экономических благ и формировать спрос на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли;



- выявления и анализа рыночных и специфических рисков на основе данных о финансовой конъюнктуре рынка.

#### **Основные вопросы, выносимые на обсуждение семинара**

- Необходимость кредита. Сущность кредита.
- Основные принципы кредита. Базовые функции кредита.
- Основные формы кредита и его классификация.
- Роль кредита. Границы кредита.
- Природа ссудного процента. Формы ссудного процента.
- Экономическая основа формирования уровня ссудного процента.
- Банковский процент и границы ссудного процента.
- Взаимодействие кредита и денег.

#### **Краткое содержание темы:**

Необходимость кредита. Сущность кредита. Основные принципы кредита. Базовые функции кредита. Основные формы кредита и его классификация. Роль кредита. Границы кредита. Природа ссудного процента. Формы ссудного процента. Экономическая основа формирования уровня ссудного процента. Банковский процент и границы ссудного процента. Взаимодействие кредита и денег.

#### **Основные этапы работы на практическом занятии:**

1. Организация занятия
2. Проведение входного контроля
3. Анализ допущенных ошибок
4. Выполнение практической работы
5. Подведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний

### **Занятие № 5**

#### **ТЕМА: Возникновение и развитие банков. Банковские системы. Рыночные и специфические риски**

**Цель:** Закрепление теоретических знаний и формирование практических навыков понимания современного состояния и проблем развития банковской системы России.

#### **Перечень практических навыков:**

- владения современными методами сбора, обработки и анализа информации, касающейся денежно-кредитной сферы и монетарных процессов в экономике, а также навыками систематизации и оценки этой информации;
- владения способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления.

#### **Основные вопросы, выносимые на обсуждение семинара**

- Мировая история возникновения и развития банковского дела. Понятие банковской системы.
- Системообразующие факторы развития банковской системы.

- Состав, современное состояние и проблемы развития банковской системы России.
- Особенности национальных банковских систем в современных условиях. Транснациональные банки и их роль в создании интегрированной мировой банковской системы.
- Выявление и анализ рыночных и специфических рисков на основе данных о финансовой конъюнктуре рынка.

**Краткое содержание темы:**

Мировая история возникновения и развития банковского дела. Понятие банковской системы. Системообразующие факторы развития банковской системы. Состав, современное состояние и проблемы развития банковской системы России. Особенности национальных банковских систем в современных условиях. Транснациональные банки и их роль в создании интегрированной мировой банковской системы. Выявление и анализ рыночных и специфических рисков на основе данных о финансовой конъюнктуре рынка.

**Основные этапы работы на практическом занятии:**

1. Организация занятия
2. Проведение входного контроля
3. Анализ допущенных ошибок
4. Выполнение практической работы
5. Подведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний

**Список литературы:**

7.1. Рекомендуемая литература				
7.1.1. Основная литература				
№	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Кол-во
Л.1.1	Нешиной, А.С.	Нешиной, А.С. Финансы, денежное обращение и кредит / А.С. Нешиной. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2017. – 640 с. – Режим доступа: <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2017.	
Л.1.2	Кузнецова, Е.И	Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс]: учебник / Е.И. Кузнецова; ред. Н.Д. Эриашвили. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 567 с. – Режим доступа: <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2009	
Л.1.3	Кузнецова, Е.И.	Кузнецова, Е.И. Финансы. Денежное обращение. Кредит [Электронный ресурс]: учебник / Е.И. Кузнецова. – Москва: Юнити-Дана, 2015. – 688 с. – Режим доступа: <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Москва: Юнити-Дана, 2015.	
7.1.2. Дополнительная литература				
	Авторы,	Заглавие	Издательств	Кол-

	составители		о, год	во
Л.2.1	Мирошниченко, О.С.	Мирошниченко, О.С. Финансовая политика банка: портфельный подход к управлению капиталом=FINANCIAL POLICY OF THE BANK: PORTFOLIO CAPITAL MANAGEMENT [Электронный ресурс]: учебник / О.С. Мирошниченко. – 2-е изд. – Москва: Креативная экономика, 2016. – 218 с. – Режим доступа: <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Москва: Креативная экономика, 2016	
Л.2.2	Савицкая Е.В.	Экономика для менеджеров [Электронный ресурс]: учебник / Савицкая Е.В. - М.: ГЭОТАР-Медиа, – Режим доступа: - <a href="http://www.studmedlib.ru">http://www.studmedlib.ru</a>	М.: ГЭОТАР-Медиа, 2009	
Л.2.3	А.И. Вялкова	Управление и экономика здравоохранения [Электронный ресурс]: учебник учебное пособие для вузов / А.И. Вялков.- 3-е издание. - М.: ГЭОТАР-Медиа, 2009. - 664 с. - Режим доступа: - <a href="http://www.studmedlib.ru">http://www.studmedlib.ru</a>	М.: ГЭОТАР-Медиа, 2009	
Л.2.4	Маркина Е.В.	Маркина Е.В. Финансы. [Текст]: учеб. /М. Л. Васюнина, О. С. Горлова, Т. Ю. Киселева, В. В. Курочкин, О. А. Полякова, Л. Д. Сангинова, М. Л. Седова, А. Ю. Чернов, Т. Б. Терехова; под ред. Е.В. Маркиной; ФГОБУ ВО "Финансовый ун-т при Правительстве РФ". - 3-е изд., стер. М.: КНОРУС, 2017.- 424 с.	М.: КНОРУС, 2017.	3
Л.2.5	Барулин С.В.	Барулин С.В. Финансы. [Текст]: учеб. 2-е изд., стер. М.: КНОРУС, 2017.- 640 с.	М.: КНОРУС, 2017	3
<b>7.2. Электронные образовательные ресурсы</b>				
1	Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс]: учебник / Е.И. Кузнецова; ред. Н.Д. Эриашвили. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 567 с. – Режим доступа: <a href="http://biblioclub.ru">http://biblioclub.ru</a>	Договор №551-11/19 «Об оказании информационных услуг» от 02.12.2019 г. (ЭБС «Университетская библиотека online»). Срок действия с «01» января 2020 г. по «31» декабря 2020 г.		
2	Управление и экономика здравоохранения [Электронный ресурс]: учебник учебное пособие для вузов / А.И. Вялков.- 3-е издание. - М.: ГЭОТАР-Медиа, 2009. - 664 с. - Режим доступа: - <a href="http://www.studmedlib.ru">http://www.studmedlib.ru</a>	Контракт №73ИКЗ 19134440484722632430010009002639900 0 от 12 ноября 2019 г. (ЭБС «Консультант студента»). Срок действия с 1 января 2020 г. по 31 декабря 2020 г.		
<b>7.3. Программное обеспечение</b>				
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Microsoft Office 365. Договор с ООО СТК «ВЕРШИНА» №27122016-1 от 27 декабря 2016 г.</li> <li>2. Kaspersky Endpoint Security Russian Edition. 100149 Educational Renewal License 1FB6161121102233870682. 100 лицензий.</li> <li>3. Office Standard 2016. 200 лицензий OPEN 96197565ZZE1712.</li> <li>4. Microsoft Open License :66237142 OPEN 96197565ZZE1712. 2017</li> <li>5. Microsoft Open License : 66432164 OPEN 96439360ZZE1802. 2018.</li> <li>6. Microsoft Open License : 68169617 OPEN 98108543ZZE1903. 2019.</li> <li>7. Операционные системы OEM, OS Windows XP; OS Windows 7; OS Windows 8; OS Windows 10. На каждом системном блоке и/или моноблоке и/или ноутбуке. Номер</li> </ol>				

лицензии скопирован в ПЗУ аппаратного средства и/или содержится в наклеенном на устройство стикере с голографической защитой.

8. Система автоматизации управления учебным процессом ООО «Лаборатория ММИС»

9. Доступ к личному кабинету в системе «4Portfolio». Договор № В-21.03/2017 203 от 29 марта 2017

10. Доступ к личному кабинету в системе «ЭИОС»

11. Система электронного тестирования VeralTest Professional 2.7. Акт предоставления прав № ИТ178496 от 14.10.2015 (бессрочно)

Statistica Basic 10 for Windows Ru License Number for PYATIGORSK MED PHARM INST OF VOLGOGRAD MED ST UNI (PO# 0152R, Contract № IE-QPA-14-XXXX) order# 310209743.

**ПЯТИГОРСКИЙ МЕДИКО-ФАРМАЦЕВТИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ –  
филиал федерального государственного бюджетного  
образовательного учреждения высшего образования  
«ВОЛГОГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
МЕДИЦИНСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Министерства здравоохранения Российской Федерации**

**Кафедра экономики и организации здравоохранения и  
фармации**

**Автор: О.В. Котовская**

**Методические материалы (указания, разработки,  
рекомендации) для самостоятельной работы студентов  
по дисциплине «Деньги, кредит, банки»**

**Направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень  
бакалавриата)**

**Пятигорск 2020**

## Тема 1: ДЕНЬГИ: СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ, ВИДЫ

### Вопросы выносимые на обсуждение:

1. Предпосылки и значение появления денег.
2. Роль денег в экономике и воспроизводственном процессе.
3. Сущность денег и функции денег. Функции денег.
4. Возникновение денег и их применение.
5. Экономическая роль денег и ступени их развития.
6. Виды денег и их особенности. Бумажные деньги: возникновение и развитие.
7. Кредитные деньги.
8. Основы экономических знаний в различных сферах деятельности
10. Исследование финансовых факторов воздействия макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления
11. Понятие «денежный оборот», его содержание и структура.
12. Особенности денежного оборота при разных моделях экономики.
13. Взаимосвязь денежного оборота с системой рыночных отношений.
14. Понятия «выпуск денег» и «эмиссия денег».
15. Формы эмиссии.
16. Сущность и механизм банковского мультипликатора.
17. Эмиссия наличных денег

### Вопросы для самоконтроля:

1. Дайте понятие денег.
2. Что относится к непосредственным предпосылкам появления денег?
3. В результате, каких процессов движение денег приобрело самостоятельное значение и отделилось от движения товаров?
4. Какие концепции происхождения денег вы знаете?
5. Почему долгое время люди пользовались металлическими деньгами?
6. Как появилось слово монета?
7. Как известно господство металлической формы денег охватывает громадный период: от VII в. до н.э. до начала XX в. Роль и сущность денег, постепенно менялись, причем эта эволюция подчинялась определенным закономерностям: уточните каким именно закономерностям она подчинялась.
8. В чем заключается сущность бумажных денег (казначейских билетов)?
9. Чем характеризуется сущность денег?
10. Перечислите функции денег.

### Задания для практического занятия: Решение ситуационных задач

#### Задача №1

На основании данных таблицы рассчитать:

- 1) темпы годового прироста:
  - а) денежной базы;
  - б) наличных денег в обращении (агрегат М0);
  - в) денежной массы (агрегат М2);
  - г) широких денег (агрегат М2Х);
- 2) величину денежного мультипликатора ДМ;
- 3) удельный вес наличных денег в денежной массе (агрегат М2), в %.

Таблица

Условная дата	01.01.X	01.01.Y	01.01.Z
Резервные деньги (ден. ед.)	164,9	210,4	269,7
в том числе деньги вне банков	103,8	130,4	187,8
Депозиты до востребования	87,3	162,5	149,5
Срочные и сберегательные депозиты	97,2	81,2	111,0
Депозиты в иностранной валюте	69,4	80,5	190,9

**Денежные агрегаты в РФ:**

**М0** = наличные деньги в обращении (банкноты и монеты вне банков);

**М1** = **М0** + депозиты до востребования;

**М2** = **М1** + срочные и сберегательные депозиты (денежная масса);

**М3** = **М2** + государственные долговые обязательства;

**М2Х** = **М2** + депозиты в иностранной валюте.

**Денежная база** = **А** + **Б**

**А** – наличные деньги у населения, в кассах предприятий и организаций (включая банки);

**Б** – средства коммерческих банков - обязательные резервы, корреспондентские счета в Центральном банке РФ.

**Денежная масса** = **В** + **Г**

**В** – наличные деньги у населения, в кассах предприятий и организаций (кроме банков);

**Г** – остаток средств на расчетных, текущих счетах и депозитах предприятий и организаций, вклады населения в банках.

**Банковский мультипликатор:  $БМ = 1 / r$**

**r** – норма обязательного резервирования.

**Денежный мультипликатор:  $ДМ = М2 / \text{Денежная база}$ .**

**Фонд тестовых заданий по теме № 1:**

**1. К непосредственным предпосылкам появления денег относятся:**

- а) Открытия золотых месторождений и появление рынков продовольственных товаров.
- б) Переход от натурального хозяйства к производству и обмену товарами и имущественное обособление производителей товаров.
- в) Формирование централизованных государств и открытие золотых месторождений.
- г) Наличие частной собственности на средства производства и появление крупных оптовых рынков.

**2. Полноценные деньги – это деньги, у которых номинальная стоимость:**

- а) Устанавливается стихийно на рынке.
  - б) Ниже реальной стоимости.
  - в) Превышает реальную стоимость.
  - г) Соответствует реальной стоимости.
- 3. Первые бумажные деньги в виде ассигнаций в России появились в:**
- а) XII в. н.э.
  - б) 1895 году
  - в) 1769 году
  - г) VII в. до н.э.
  - д) 1913 году
- 4. Первые бумажные деньги в Китае появились в:**
- а) I - II в. н.э.
  - б) 1895 году
  - в) 1769 году
  - г) VII в. до н.э.
  - д) XVII в. н.э.
- 5. Впервые в истории бумажные деньги появились в:**
- а) Египте
  - б) Риме
  - в) Китае
  - г) Англии
  - д) Греции
- 6. Бумажные деньги эмитируются в виде:**
- а) Банкнот
  - б) Векселей и чеков
  - в) Банкнот и чеков
  - г) Казначейских билетов
  - д) Банкнот, Казначейских билетов
- 7. Которое из перечисленных не относится к необходимым требованиям к Деньгам?**
- а) Эластичность
  - б) Однородность
  - в) Делимость
  - г) Сохранность
  - д) Удобство в обращении
- 8. Причиной возникновения денег является:**
- а) Появление частной собственности
  - б) Товарное производство
  - в) Добыча и обработка металлов
  - г) Образование государства
  - д) Земледелие
- 9. В этой функции деньги являются мимолетным посредником в реализации товаров и услуг.**
- а) как средство платежа
  - б) как средство накопления
  - в) как мировые деньги
  - г) как средство обращения
  - д) как мера стоимости
- 10. Какая из функций денег является измерительной?**
- а) мировые деньги
  - б) средство обращения



- в) средство платежа
  - г) средство накопления и сбережения
  - д) мера стоимости
- 11. Деньгам как средству платежа предшествует фаза, когда деньги выступают как:**
- а) средство обращения
  - б) средство накопления
  - в) мировые деньги
  - г) мера стоимости
  - д) СКВ
- 12. В какой функции Деньги выступают идеально?**
- а) мера стоимости
  - б) средство платежа
  - в) средство накопления
  - г) мировые
  - д) средство обращения
- 13. Завершающим этапом в формировании денег, как экономической категории явилось – :**
- а) появление товарного обращения
  - б) использование драгоценных металлов
  - в) использование цветных металлов
  - г) появление монет
  - д) появление банкнот
- 14. Классически, на лицевой стороне монеты изображался:**
- а) реверс
  - б) аверс
  - в) герб
  - г) номинал
  - д) гурт
- 15. Основные виды кредитных денег:**
- а) банкнота, кредитная карточка, чек, вексель
  - б) вексель, платежное поручение, платежное требование
  - в) золото, резервные валюты
  - г) казначейские билеты
  - д) SDR, EUR, USD
- 16. При какой форме стоимости появились деньги?**
- а) простой и случайной
  - б) полной и развернутой
  - в) всеобщей
  - г) денежной
- 17. Когда деньги выполняют функцию меры стоимости?**
- а) при определении цены товара
  - б) в процессе обмена товара на товар
  - в) при обмене товара на золото
- 18. В какой функции происходит встречное движение денег и товаров?**
- а) в функции меры стоимости
  - б) в функции средства обращения
  - в) в функции средства платежа
- 19. В какой функции движение денег отрывается от движения товаров?**
- а) в функции меры стоимости
  - б) в функции средства обращения

- в) в функции средства платежа
- 20. Зависит ли покупательная способность денежной массы, находящейся в обращении, от количества денег в обращении?**
- а) да  
б) нет
- 21. Какой вид кредитных орудий обращения появился первым?**
- а) вексель  
б) банковская карта  
в) чек
- 22. Какой вид векселя связан с продажей товара?**
- а) финансовый вексель  
б) коммерческий вексель  
в) казначейский вексель  
г) дружеский вексель
- 23. Денежный агрегат М1 состоит из:**
- а) М0 + срочные депозиты в банках  
б) М0 + депозиты до востребования  
в) М0 + средства на сберегательных счетах физических лиц  
г) М0 + валютные депозиты
- 24. Денежная масса в обращении увеличивается, если ЦБ...**
- А. уменьшает норму обязательных резервов;**
- а) повышает учетную ставку  
б) увеличивает норму обязательных резервов  
в) уменьшает объемы рефинансирования
- 25. Масса денег в обращении:**
- а) прямо пропорциональна объёму номинального ВВП и скорости обращения денег;  
б) обратно пропорциональна скорости обращения денег и объёму реального ВВП;  
в) прямо пропорциональна величине номинального ВВП и обратно пропорциональна скорости обращения денег;  
г) прямо пропорциональна скорости обращения денег и обратно пропорциональна объёму номинального ВВП
- 26. Что означает денежный агрегат М0?**
- а) наличные деньги в обращении  
б) наличные деньги в обращении плюс средства во вкладах населения  
в) наличные деньги в обращении плюс остатки на счетах

## **Тема 2: Характеристика денежной системы и форм её развития**

### **Вопросы выносимые на обсуждение:**

1. Понятие денежной системы и её элементы.
2. Типы денежных систем в эпоху домонополистического капитализма. Денежные системы в эпоху империализма.
3. Современный тип денежной системы, ее характеристика.
4. Типы и структура денежных систем. Денежная система промышленно развитых стран.
5. Денежная система административно-командной экономики.
6. Экономическое содержание и организация налично-денежного оборота.

7. Налично-денежное обращение в Российской Федерации. П
8. прогнозирование наличного денежного оборота.
9. Законы денежного обращения и их характеристика.
10. Денежная масса и скорость обращения денег.
11. Регулирование денежного обращения.
12. Экономические и нормативные основы организации безналичного денежного оборота.
13. Принципы организации безналичных расчетов.
14. Формы безналичных расчетов.
15. Формы межбанковских расчетов.
16. Банковские риски и ответственность банков при осуществлении безналичных расчетов

### **Вопросы для самопроверки:**

1. Какие функции выполняют мировые деньги?
2. Что и когда впервые было признано единственной формой мировых денег?
3. В чем, прежде всего, проявляется роль денег?
4. Для чего используются данные торгового баланса?
5. В чем заключаются особенности проявления роли денег при административно-командной экономике?
6. В чем заключаются особенности проявления роли денег при рыночной экономике?
7. Какие три класса денег вы знаете?
8. Как происходило развитие бумажных денег?
9. В чем преимущество кредитных денег в сравнении с бумажными?
10. На какие группы подразделяются кредитные деньги?

### **Задания для практического занятия: Решение ситуационных задач**

#### **Задача 1**

Определить сумму, причитающуюся в качестве процентов по кредиту, и сумму, причитающуюся к возврату, если сумма кредита составляет 200000 ден. ед., срок – 0,5 года при ставке простых процентов, равной 12% годовых.

#### **Задача 2**

В договоре, рассчитанном на 1 год принята ставка простых процентов на первый квартал в размере 8% , а на каждый последующий – на 0,5% меньше, чем предыдущий Определить множитель наращения на весь срок договора.

#### **Фонд тестовых заданий по теме № 2:**

1. Денежная система, при которой государство законодательно закрепляет роль всеобщего эквивалента за двумя металлами, называется:

- а) монометаллизмом;
  - б) золотодевизным стандартом;
  - в) биметаллизмом;
  - г) стандартом СДР.
- 2. Обращение денег, изготовленных из одного металла, характерно для:**
- а) биметаллизма;
  - б) монометаллизма;
  - в) бумажного обращения;
  - г) кредитного обращения.
- 3. Наименование денежной единицы — это элемент:**
- а) финансовой системы;
  - б) кредитной системы;
  - в) денежной системы;
  - г) банковской системы.
- 4. Биметаллизм — это денежная система, при которой:**
- А. государство законодательно закрепляет роль всеобщего эквивалента за двумя драгоценными металлами;**
- а) возможно одновременное существование как наличного, так и безналичного оборота драгоценных металлов;
  - б) в стране обращаются как ассигнации, так и золотые монеты;
  - в) в обращении находятся банкноты и металлические разменные деньги.
- 5. Различают денежные системы металлического обращения и бумажно-кредитного обращения в зависимости от:**
- а) объема и структуры денежной массы;
  - б) вида денег;
  - в) типа денежно-кредитного регулирования;
  - г) законодательства.
- 6. Современная денежная система основана на:**
- а) иностранных валютах;
  - б) разменных на золото ассигнациях;
  - в) кредитных деньгах;
  - г) разменных на иностранную валюту банкнотах.
- 7. Обмен национальных денежных знаков на золото через иностранную валюту-посредник, обмениваемую на золото по фиксированному курсу, осуществляется при:**
- а) золотослитковом стандарте;
  - б) стандарте СДР;
  - в) золотодевизном стандарте;
  - г) золотомонетном стандарте.
- 8. Биметаллизм и монометаллизм являются видами денежной системы:**
- А. металлического обращения;**
- а) бумажного обращения;
  - б) бумажно-кредитного обращения;
  - в) кредитного обращения.
- 9. Завершился ли процесс демонетизации золота?**
- а) да
  - б) нет
- 10. Что такое «денежная система»?**
- а) это виды денежных знаков
  - б) это форма организации денежного обращения в стране
- 11. В рамках какой системы существовал золотовалютный стандарт?**
- а) в рамках биметаллизма

- б) в рамках монометаллизма
- 12. При какой системе существовала свободная чеканка золотых монет?**
- а) при золотом монометаллизме  
 б) при биметаллизме  
 в) при серебряном стандарте
- 13. Фиксируется ли в настоящее время официальное содержание золота в рубле?**
- а) да  
 б) нет
- 14. Какие Вы знаете типы денежных систем?**
- А. металлического обращения**
- а) безналичного обращения  
 б) обращения бумажных и/или кредитных денег  
 в) вексельного обращения
- 15. Установите, к какому виду монометаллизма относятся следующие характерные черты:**

Характерные черты	Золотомонетный стандарт (М)	Золотослитковый стандарт (С)	Золотодевизный стандарт (Д)
1. Золото уходит из обращения		+	+
2. Золото выполняет функции средства обращения и платежа	+		
3. Размен банкнот на золотые монеты	+		
4. Размен банкнот на золото в форме слитков		+	
5. Банкноты обмениваются на иностранную валюту, разменную на золото			+

- 16. Расположите виды денежной системы в порядке их появления на территории России?**
- а) золотослитковый стандарт (3)  
 б) золотомонетный стандарт (2)  
 в) система обращения бумажных и или кредитных денег (4)  
 г) серебряный стандарт (1)

### **Тема 3: Валютные отношения и валютная система. Платёжный и расчётный балансы. Международные расчёты**

#### **Вопросы выносимые на обсуждение:**

1. Международные валютные отношения: основные понятия и элементы.
2. Эволюция валютной системы.
3. Происхождение и развитие понятия «платежный баланс».
4. Концептуальные основы построения платежного баланса.
5. Аналитическое представление платежного баланса.
6. Международные расчеты.
7. Международный кредит: сущность и основные формы.

8. Международные финансовые потоки и мировые рынки
9. Прогнозирование поведения потребителей экономических благ и
10. Формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур финансовых рынков и конкурентной среды различных отраслей
11. Понятие, сущность, причины и виды инфляции
12. Экономические последствия инфляции. Методы борьбы с инфляцией.
13. Инфляция в системе макрорегулирования и финансовой стабилизации экономической системы
14. Формы и методы стабилизации денежного обращения

### **Вопросы для самопроверки:**

1. Дайте понятие международных валютных отношений.
2. Дайте понятие валюты.
3. На какие виды разделяется валюта в зависимости от ее принадлежности?
4. Что представляет собой конвертируемость валюты?
5. Какие виды конвертируемости вы знаете?
6. Что представляет собой параллельное обращение, и какие формы оно имеет?
7. Что включает в себя структура международной ликвидности?
8. Дайте понятие валютной котировки.
9. Какие виды котировок вы знаете?
10. Какие виды валютных курсов вы знаете?
11. Как появился термин «платежный баланс»?
12. Как происходило развитие понятия «платежный баланс»?
13. Что понимается под платежным балансом в настоящее время?
14. Какие виды институциональных единиц выделяют в платежном балансе?
15. Из каких основных групп счетов состоит платежный баланс?
16. Какие виды инвестиций выделяют в платежном балансе?

### **Задания для практического занятия: Решение ситуационных задач**

#### **Задача 1**

Средний уровень цен вырос за год на 9%, объем производства - на 6%, скорость оборота денег снизилась с 4 до 3,5 оборота. Определить объем денежной массы на конец года, если в начале года он составлял 5 трлн. руб.

#### **Задача 2**

Денежная база – 3 484 млрд. руб., наличные деньги вне банков (агрегат M0) – 2 352 млрд. руб., депозиты до востребования и срочные – 5 357 млрд. руб., депозиты в иностранной валюте – 1130 млрд. руб. Рассчитать:

- 1) объем денежной массы в национальном определении (агрегат M2);
- 2) объем денежной массы по методологии денежного обзора (агрегат M2X);
- 3) величину денежного мультипликатора.

### **Задача 3**

Номинальный курс рубля к доллару США – 25 руб., уровень инфляции в США – 3%, в России – 10%. **Требуется:**

- а) определить реальный курс рубля к доллару,
- б) сравнить реальный курс с номинальным,
- в) объяснить, чем вызвано различие уровней номинального и реального курсов.

### **Задача 4**

Банк имеет закрытые валютные позиции. В течение дня он купил: 1000 фунтов стерлингов за японские иены по курсу 223 иены за фунт и 1000 долларов США за фунты стерлингов по курсу 1,8860 долл. за фунт. Определить величину валютных позиций по фунтам, иенам и долларам к концу рабочего дня.

### **Фонд тестовых заданий по теме № 3:**

1. Кто является эмитентом национальной валюты?
  - а) центральный банк страны
  - б) национальные коммерческие банки
  - в) международные валютно-кредитные организации
2. Кто является эмитентом международных денежных единиц?
  - а) национальные центральный и коммерческие банки
  - б) международные валютно-кредитные организации
3. Какие виды валют относятся к международным денежным единицам?
  - а) доллар США
  - б) СДР (СПЗ)
  - в) японская иена
  - г) евро
4. В какой форме выпускается национальная валюта?
  - а) только в наличной форме
  - б) только в безналичной форме
  - в) в наличной и безналичной форме
5. В какой форме выпускается международная денежная единица СДР?
  - а) только в наличной форме
  - б) только в безналичной форме
  - в) в наличной и безналичной формах
6. Что такое полная конвертируемость национальной валюты?
  - а) отсутствие ограничений по текущим международным операциям

- б) отсутствие ограничений по международным операциям, связанным с движением капиталов
- в) отсутствие всех видов валютных ограничений**
7. От чего зависит тип валютной конвертируемости?
- а) от режима валютного курса  
б) от количества и вида валютных ограничений
8. Что такое внутренняя валютная конвертируемость?
- а) возможность обмена национальной валюты на иностранную для резидентов**  
б) возможность обмена валюты данной страны на иностранную для нерезидентов
9. Что такое внешняя валютная конвертируемость?
- а) возможность обмена национальной валюты на иностранную для резидентов  
б) возможность обмена валюты данной страны на иностранную для нерезидентов
10. Какой тип конвертируемости рубля действует после присоединения России к ст. VIII Устава МВФ?
- а) полная конвертируемость  
**б) конвертируемость по текущим международным операциям**  
в) внутренняя конвертируемость  
г) внешняя конвертируемость
11. Какая статья Устава МВФ предусматривает обязательство не вводить ограничения по текущим международным операциям?
- а) ст. VIII  
б) ст. XIV
12. Какие обязательства берут на себя страны, присоединившиеся к ст. VIII Устава МВФ?
- а) не вводить никакие валютные ограничения  
б) не вводить ограничения по текущим международным операциям  
в) не вводить ограничения по международным операциям, связанным с движением капиталов
13. Кто является эмитентом СДР?
- а) Европейский центральный банк (ЕЦБ)  
б) МВФ  
в) МБРР
14. Кто является эмитентом евро?
- а) ЕЦБ  
б) МВФ  
в) МБРР
15. Осуществляет ли МВФ регулирование ограничений по текущим международным операциям?
- а) да  
б) нет
16. Осуществляет ли МВФ регулирование ограничений по международным операциям, связанным с движением капиталов?
- а) да  
б) нет
17. Могут ли СДР выпускаться в наличной форме?
- а) да  
б) нет
18. Могли ли евро выпускаться в наличной форме до 1 января 2002 г.?
- а) да  
б) нет



19. Установите соответствие между типом конвертируемости валюты и режимом валютных ограничений

Режим валютных ограничений	Типы конвертируемости			
	Полная конвертируемость	Конвертируемость по текущим международным операциям	Внешняя конвертируемость	Внутренняя конвертируемость
	I	II	III	IV
1. Отсутствуют ограничения по текущим международным операциям	+	+		
2. Отсутствуют ограничения по международным операциям, связанным с движением капитала	+			
3. Отсутствуют ограничения по операциям резидентов	+			+
4. Отсутствуют ограничения по операциям нерезидентов	+		+	

20. Что такое валютный курс?

- а) стоимость национальной денежной единицы
- б) покупательная способность денежной единицы
- в) цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежной единице другой страны (или в международной денежной единице)
- г) соотношение валют по их золотому содержанию
- д) соотношение валют по их покупательной способности

#### **Тема 4: Сущность, формы и функции кредита. Ссудный процент и цена кредита**

##### **Вопросы выносимые на обсуждение:**

1. Необходимость кредита. Сущность кредита. Основные принципы кредита. Базовые функции кредита.
2. Основные формы кредита и его классификация.
3. Роль кредита. Границы кредита.
4. Природа ссудного процента. Формы ссудного процента.
5. Экономическая основа формирования уровня ссудного процента.

6. Банковский процент и границы ссудного процента.
7. Взаимодействие кредита и денег
8. Содержание понятий «государственный кредит», «государственный заем» и «государственный долг»
9. Классификация, состав и структура государственного (муниципального) долга
10. Необходимость и сущность управления государственным долгом
11. Полное досрочное погашение внешней задолженности
12. Роль полноты учета долговых обязательств и требований в эффективном управлении государственным долгом
13. Внешние долговые требования Российской Федерации как кредитора
14. Государственные гарантии — форма государственного долга
15. Показатели долговой устойчивости

### **Вопросы для самопроверки:**

1. В чем выражается необходимость кредита?
2. В чем проявляется сущность кредита?
3. Каковы стадии движения кредита?
4. В чем заключается основа кредита?
5. Чем характеризуется принцип возвратности кредита?
6. Чем характеризуется принцип срочности кредита?
7. Чем характеризуется принцип платности кредита?
8. От чего зависит цена кредита?
9. Какие базовые функции кредита вы знаете?
10. Какие формы кредита вы знаете?
11. В чем заключается роль кредита?
12. Что предполагает определение границ применения кредита?
13. Что необходимо учитывать при определении границ применения кредита?
14. В соответствии с чем регулируются границы применения кредита на микроуровне?
15. Дайте понятие ссудного процента.
16. Какие формы ссудного процента вы знаете?
17. Каков механизм использования ссудного процента во всех его формах?
18. Из чего исходят существующие теории ссудного процента?
19. От чего зависит уровень банковского процента по пассивным операциям?
20. Что относится к частным факторам, лежащим в основе определения уровня процента по активным операциям банка?

### **Задания для практического занятия:**

**Задача 1.** 1 ноября 2016 г. центральный банк предоставил коммерческому банку кредит на 10 календарных дней под 7,5% годовых в сумме 10 млн. руб.

**Определить:**

- а) сумму начисленных процентов за пользование кредитом,
- б) наращенную сумму долга по кредиту.

**Задача 2.** Вексель на сумму 500 тыс. руб. был предъявлен к учету в банк за 3 месяца до погашения и был учтен по учетной ставке 5%. **Рассчитать:**

- а) сумму, выплаченную владельцу векселя;
- б) сумму дохода (дисконта) банка.

#### **Фонд тестовых заданий по теме № 4:**

1. Ссудный капитал предоставляется заемщику в:

- а) товарной форме;
- б) производительной форме;
- в) денежной форме;
- г) смешанной форме.

2. Источником ссудного капитала являются:

- а) временно свободные денежные средства;
- б) средства производства;
- в) капитал и имущество кредитора;
- г) прибыль.

3. Функция, при которой кредит ускоряет процесс превращения прибавочной стоимости в капитал — это:

- а) функция концентрации капитала;
- б) функция экономии издержек обращения;
- в) эмиссионная функция;
- г) перераспределительная функция.

4. Функция кредита, обеспечивающая появление новых платежных средств, — это:

- а) перераспределительная функция;
- б) контрольная функция;
- в) эмиссионная функция;
- г) регулирующая функция.

5. Выплата ссудного процента является характерной чертой:

- а) финансовых отношений;
- б) денежных отношений;
- в) бюджетных отношений;
- г) кредитных отношений.

6. Форма движения денежного капитала, предоставленного в ссуду на условиях возвратности, за плату, в виде процента — это:

- а) товарооборот;
- б) бартер;
- в) трансферт;
- г) кредит.

7. Принцип, означающий, что заемщик должен внести банку определенную плату за временное пользование заимствованными у банка денежными средствами — это:

- а) платность кредита;
- б) дифференцированность кредита;
- в) срочность кредита;

- г) обеспеченность кредита.
- 8. Кредит — это форма:
  - а) движения прибыли;
  - б) движения ссудного капитала;
  - в) денежного накопления;
  - г) расчетов.
- 9. Принцип кредитования, подразумевающий, что разные заемщики получают кредит на разных условиях, называется:
  - а) возвратность кредита;
  - б) дифференцированность кредита;
  - в) платность кредита;
  - г) обеспеченность кредита.
- 10. Объект коммерческого кредита — это:
  - а) товарный капитал;
  - б) ссудный капитал;
  - в) денежный капитал;
  - г) производительный капитал.
- 11. Займы международных кредитно-финансовых организаций предоставляются в:
  - а) товарной форме;
  - б) смешанной форме;
  - в) денежной форме;
  - г) форме финансовых активов.
- 12. Долгосрочный кредит, выдаваемый под залог недвижимости, — это кредит:
  - а) финансовый;
  - б) акцептный;
  - в) авансовый;
  - г) ипотечный.
- 13. Однодневный межбанковский кредит называется:
  - а) ломбардным кредитом;
  - б) овердрафтом;
  - в) клирингом;
  - г) овернайтотом.
- 14. Кредит, предназначенный для финансирования оборотных средств заемщика, относится к категории:
  - а) среднесрочных кредитов;
  - б) краткосрочных кредитов;
  - в) долгосрочных кредитов;
  - г) онкольных кредитов.
- 15. Целью применения коммерческого кредита для поставщика является:
  - а) получение прибыли;
  - б) формирование источников финансирования;
  - в) обеспечение долгового обязательства покупателя;
  - г) ускорение реализации товаров.
- 16. Потребительский кредит — это кредит, предоставляемый:
  - а) населению на неотложные нужды;
  - б) специальными кредитными учреждениями под залог государственных ценных бумаг;
  - в) банками другим банкам;
  - г) центральным банком гражданам.
- 17. Инструментом коммерческого кредита является:
  - а) чек;

- б) вексель;
  - в) банкнота;
  - г) облигация.
18. Источником средств кредитора в ростовщическом кредите были:
- а) заемные средства;
  - б) государственные средства;
  - в) собственные средства;
  - г) средства заемщика.
19. Объект банковского кредита — это:
- а) товарный капитал;
  - б) производительный капитал;
  - в) денежный капитал;
  - г) резервный капитал.
20. Межбанковские кредиты — это инструменты рынка:
- а) капиталов;
  - б) фондового;
  - в) валютного;
  - г) денежного.
21. Купля-продажа осуществляется на рынке капиталов:
- а) инвестиционных ресурсов;
  - б) ликвидности;
  - в) иностранной валюты;
  - г) ГКО.
22. Купля-продажа осуществляется на денежном рынке:
- а) ликвидности;
  - б) инвестиционных ресурсов;
  - в) акций;
  - г) облигаций.
23. Коммерческий кредит предоставляется в:
- а) денежной форме;
  - б) смешанной форме;
  - в) валютной форме;
  - г) товарной форме.
24. Реальная процентная ставка — это:
- а) ставка рефинансирования ЦБ РФ;
  - б) номинальная процентная ставка за вычетом инфляции;
  - в) текущая рыночная процентная ставка;
  - г) сумма номинальной ставки и темпов инфляции.
25. Доход в форме ссудного процента получает:
- а) гарант;
  - б) предприниматель;
  - в) кредитор;
  - г) посредник.
26. Ставка для первоклассных заемщиков банка называется:
- а) межбанковской;
  - б) реальной;
  - в) прайм-рейт;
  - г) ставкой рефинансирования.
27. Ценой ссудного капитала является:
- а) процент;
  - б) рента;

- в) дивиденд;
  - г) прибавочная стоимость.
28. На величину ставки процента по банковскому кредиту не влияет:
- а) темп инфляции;
  - б) размер капитала банка-кредитора;
  - в) средневзвешенная ставка по банковским депозитам;
  - г) надежность заемщика.
29. Ставка процента по кредиту коммерческих банков в России устанавливается:
- а) законом;
  - б) ЦБ РФ;
  - в) клиентами банка;
  - г) самим коммерческим банком.

## **Тема: Возникновение и развитие банков. Банковские системы. Рыночные и специфические риски**

### **Вопросы выносимые на обсуждение:**

1. Мировая история возникновения и развития банковского дела.
2. Понятие банковской системы. Системообразующие факторы развития банковской системы.
3. Состав, современное состояние и проблемы развития банковской системы России.
4. Особенности национальных банковских систем в современных условиях.
5. Транснациональные банки и их роль в создании интегрированной мировой банковской системы
6. Выявление и анализ рыночных и специфических рисков на основе данных о финансовой конъюнктуре рынка
7. Сущность коммерческих банков
8. Функции и классификация коммерческих банков
9. Операции коммерческих банков
10. Финансовая устойчивость и банкротство банков
11. Условия возникновения центральных банков
12. Цели деятельности и функции центрального банка
13. Денежно-кредитная политика: цели, содержание, роль центральных банков в ее формировании и реализации
14. Инструменты денежно-кредитного регулирования
15. Особенности денежно-кредитной политики в Российской Федерации

### **Вопросы для самопроверки:**

1. Какова история возникновения и развития банковского дела?
2. Какие функции банковской системы вы знаете?
3. В чем состоит назначение банка?

4. Дайте характеристику основным системообразующим факторам банковских систем.
5. Какие институты в составе банковских систем выполняют регулирующие, надзорные, эмиссионные, операционные и вспомогательные функции? Приведите примеры из различных национальных банковских систем.
6. С учетом функций, выполняемых различными банковскими институтами, охарактеризуйте универсальную и сегментированную банковские системы.
7. Каков состав банковской системы России?
8. В чем состоят особенности транснациональных банков по сравнению с национальными банками?
9. Какова роль ТНБ в процессах глобализации?
10. Какие риски для национальных банковских систем несет деятельность ТНБ?
11. Объясните объективную обусловленность общих черт и особенностей в развитии национальных банковских систем ряда зарубежных стран.

### **Задания для практического занятия:**

**Задание 1.** Выберите правильные ответы и обоснуйте их. Проводя политику «дорогих денег», ЦБ РФ может: повысить норму обязательных резервов; уменьшить учетную ставку; понизить норму обязательных резервов; повысить доходность государственных ценных бумаг; увеличить учетную ставку.

**Задача 2.** Банк принимает депозиты на 4 месяца по ставке 5% годовых, на 5 месяцев по ставке 6% годовых и на год по ставке 7% годовых. Сумма депозита — 100 тыс. руб. Определить наращенную сумму депозита на сроки:

- а) 4 месяца;
- б) 5 месяцев;
- в) год.

### **Фонд тестовых заданий по теме № 5**

1. Операции ЦБ РФ по купле-продаже иностранной валюты на внутреннем валютном рынке называются:

- а) операциями на открытом рынке;
- б) рефинансированием банков;
- в) прямыми количественными ограничениями;
- г) валютными интервенциями.

2. Целью деятельности Банка России не является:

- а) обеспечение стабильности рубля;
- б) получение прибыли;
- в) развитие банковской системы;
- г) поддержание бесперебойности платежной системы.

3. Целью деятельности Банка России является:

- а) поддержание стабильности банковской системы;
  - б) получение прибыли;
  - в) кредитование правительства;
  - г) проведение межхозяйственных расчетов.
4. Целью деятельности Банка России является:
- а) получение прибыли;
  - б) кредитование правительства;
  - в) кредитование населения;
  - г) бесперебойность функционирования платежной системы РФ.
5. Целью деятельности Банка России является:
- а) получение прибыли;
  - б) кредитование правительства;
  - в) кредитование населения;
  - г) обеспечение устойчивости рубля.
6. В рамках осуществления банковского надзора ЦБ РФ проводит:
- а) регулирование;
  - б) инспекционные проверки;
  - в) регистрацию;
  - г) аудит.
7. Целью банковского регулирования и надзора, осуществляемого Банком России, является:
- а) защита интересов вкладчиков коммерческих банков;
  - б) защита интересов учредителей коммерческих банков;
  - в) обеспечение платежеспособного спроса;
  - г) обеспечение собираемости налогов с коммерческих банков.
8. Уставный капитал и имущество Банка России является:
- а) акционерной собственностью;
  - б) совместной собственностью;
  - в) федеральной собственностью;
  - г) паевой собственностью.
9. С целью обеспечения финансовой устойчивости банков ЦБ РФ устанавливает:
- а) лимиты кассы;
  - б) обязательные экономические нормативы;
  - в) ставку рефинансирования;
  - г) ориентиры роста денежной массы.
10. Регистрирует эмиссии ценных бумаг банков:
- а) ЦБ РФ;
  - б) Федеральная служба по финансовым и фондовым рынкам;
  - в) Минфин России;
  - г) Счетная палата РФ.
11. Экономическим методом регулирования Банком России деятельности кредитных организаций является:
- а) валютные интервенции Банка России;
  - б) установление правил бухгалтерского учета банковских операций;
  - в) введение ограничений па отдельные банковские операции;
  - г) лицензирование коммерческих банков.
12. Прямым административным методом регулирования Банком России деятельности кредитных организаций является:
- а) деятельность Банка России на открытом рынке;
  - б) лицензирование коммерческих банков;
  - в) рефинансирование коммерческих банков;



- в) валютная интервенция Банка России.
- 13. Банк России подотчетен:
  - а) Президенту РФ;
  - б) Правительству РФ;
  - в) Государственной Думе РФ;
  - г) Национальному банковскому совету.
- 14. Административным методом регулирования Банком России деятельности кредитных организаций является:
  - а) работа Банка России на открытом рынке;
  - б) валютная интервенция Банка России;
  - в) рефинансирование коммерческих банков;
  - г) регистрация коммерческих банков.
- 15. Банки, имеющие право выпуска банкнот, — это:
  - а) ипотечные банки;
  - б) эмиссионные банки;
  - в) инвестиционные банки;
  - г) сберегательные банки.
- 16. Обязательные резервы коммерческих банков в Банке России — это депонированная в ЦБ РФ часть:
  - а) привлеченных средств коммерческого банка;
  - б) прибыли коммерческого банка;
  - в) активов коммерческого банка;
  - г) имущества коммерческого банка.
- 17. Расчетно-кассовый центр ЦБ РФ осуществляет расчетно-кассовое обслуживание:
  - а) коммерческих банков;
  - б) предприятий;
  - в) населения;
  - г) местных органов власти.
- 18. Кредитование Банком России коммерческих банков — это:
  - а) валютная интервенция;
  - б) операция на открытом рынке;
  - в) рефинансирование;
  - г) прямое количественное ограничение.
- 19. Купля-продажа Банком России государственных ценных бумаг в целях регулирования денежного предложения — это:
  - а) валютная интервенция;
  - б) операция на открытом рынке;
  - в) рефинансирование;
  - г) прямое количественное ограничение.
- 20. Купля-продажа Банком России иностранной валюты в целях регулирования курса рубля — это:
  - а) валютная интервенция;
  - б) операция на открытом рынке;
  - в) рефинансирование;
  - г) прямое количественное ограничение.
- 21. Эмиссию наличных денег в России осуществляет:
  - а) Казначейство России;
  - б) Минфин России;
  - в) коммерческий банк;
  - г) Банк России.
- 22. Формирует золотовалютные резервы и управляет ими:

- а) Банк России;
  - б) Казначейство России;
  - в) Министерство РФ по налогам и сборам;
  - г) Торгово-промышленная палата РФ.
23. Ежедневный эмиссионный баланс составляется:
- а) расчетно-кассовыми центрами;
  - б) коммерческими банками;
  - в) Правлением ЦБ РФ;
  - г) Минфином РФ.
24. Выделите методы денежно-кредитного регулирования:
- а) изменение уровня налогообложения хозяйствующих субъектов;
  - б) рефинансирование коммерческих банков со стороны центрального банка;
  - в) увеличение расходов государственного бюджета;
  - г) резервные требования центрального банка;
  - д) регулирование заработной платы;
  - е) операции центрального банка по продаже государственных ценных бумаг коммерческим банкам;
  - ж) прием центральным банком депозитов от коммерческих банков.
25. Выделите, что относится к инструментам денежно-кредитного регулирования:
- а) правила проведения банковских операций, устанавливаемые центральным банком;
  - б) порядок кассовых расчетов на территории страны;
  - в) выдача кредитов со стороны центрального банка коммерческим банкам под залог государственных ценных бумаг;
  - г) ставка рефинансирования;
  - д) переучет центральным банком корпоративных векселей;
  - е) прием депозитов коммерческими банками.
26. Чем характеризуется стимулирующая денежно-кредитная политика?
- а) ростом денежной массы в обращении;
  - б) кредитной рестрикцией;
  - в) ростом процентных ставок;
  - г) повышением доступности кредитов;
  - д) повышением уровня монетизации экономики;
  - е) снижением процентных ставок;
  - ж) гиперинфляцией;
  - з) снижением нормы обязательного резервирования.
27. К функциям центральных банков относятся:
- а) финансирование бюджета государств;
  - б) надзор за банковской системой;
  - в) кредитование физических лиц;
  - г) эмиссия денег;
  - д) кредитование компаний реального сектора экономики;
  - е) кредитование коммерческих банков;
  - ж) валютное регулирование.
28. К функциям центральных банков не относится:
- а) денежно-кредитное регулирование;
  - б) кредитование нефинансовых корпораций;
  - в) выдача гарантий по займам правительств;
  - г) управление золотовалютными резервами;
  - д) пруденциальный надзор за банковской системой.
29. В состав Федеральной резервной системы (ФРС) США входят:
- а) все коммерческие банки США;

- б) 12 федеральных резервных банков;
  - в) коммерческие банки — акционеры федеральных резервных банков;
  - г) Совет управляющих ФРС в Вашингтоне.
30. Выделите функции Банка России:
- а) эмиссия наличных денег;
  - б) расчетно-кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
  - в) установление правил проведения банковских операций;
  - г) проведение международных расчетов по экспортно-импортным операциям;
  - д) банковское обслуживание счетов бюджетной системы Российской Федерации;
  - е) прием крупных депозитов корпораций нефинансового сектора экономики.
  - ж) лицензирование коммерческих банков.

**ПЯТИГОРСКИЙ МЕДИКО-ФАРМАЦЕВТИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ –  
филиал федерального государственного бюджетного  
образовательного учреждения высшего образования  
«ВОЛГОГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
МЕДИЦИНСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Министерства здравоохранения Российской Федерации**

**Кафедра экономики и организации здравоохранения и  
фармации**

**Автор: О.В. Котовская**

**Методическое обеспечение занятий лекционного типа  
по дисциплине «Деньги, кредит, банки»**

**направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень бакалавриата)**

**Пятигорск 2020**

## **ТЕМА 1. Деньги: сущность, функции, виды**

Предпосылки и значение появления денег. Роль денег в экономике и воспроизводственном процессе. Сущность денег и функции денег. Возникновение денег и их применение. Экономическая роль денег и ступени их развития. Виды денег и их особенности. Бумажные деньги: возникновение и развитие. Кредитные деньги. Основы экономических знаний в различных сферах деятельности. Исследование финансовых факторов воздействия макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления

### *Предпосылки и значение появления денег*

Деньги - экономическая категория, в которой проявляются и при участии которой строятся общественные отношения: деньги выступают в качестве самостоятельной формы меновой стоимости, средства обращения, платежа и накопления.

В современных условиях в повседневной жизни людей, в деятельности предприятий, государственных и других органов, в различных сферах экономической деятельности деньги используются при:

- \* определении цен и реализации товаров и услуг;
- \* определении себестоимости продукции и величины прибыли;
- \* оплате труда;
- \* составлении и исполнении бюджетов;
- \* осуществлении кредитных и расчетных операций;
- \* осуществлении операций с ценными бумагами;
- \* сбережении и накоплении в качестве средства;
- \* оценке объема ресурсов, участвующих в процессе производства (основные и оборотные фонды) и т.п.

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

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

Функциям денег присущи устойчивость, стабильность, они мало подвержены изменениям, в то время как, например, роль денег в различных условиях может меняться.

Особенности функций состоят в том, что они в большинстве случаев осуществляются лишь деньгами.

Деньги выступают в качестве:

- \* меры стоимости;
- \* средства обращения;
- \* средства платежа;
- \* средства накопления.

Помимо перечисленных функций, нередко признается выполнение деньгами функции мировых денег (международного платежного средства), в которой они используются для денежных операций между странами. Выполнение такой функции при существовании золотых денег или свободно конвертируемой валюты не вызывало сомнений. В современных условиях денежная единица РФ - рубль - не обладает

собственной стоимостью и фиксированным золотым содержанием. Как правило, рубли не применяются для расчетов с другими странами, не выполняют функцию мировых денег.

Целью данной курсовой работы является систематизация, накопление и закрепление знаний о происхождении и сущности денег.

К непосредственным предпосылкам появления денег относятся:

- \* переход от натурального хозяйства к производству товаров и обмену товарами;
- \* имущественное обособление производителей товаров - собственников изготавливаемой продукции.

В первоначальный период существования человеческого общества господствовало натуральное хозяйство, в котором производилась продукция, предназначенная для собственного потребления. Постепенно в интересах увеличения производства, а в определенной мере под влиянием природных условий (например, таких как условия для развития животноводства, земледелия, рыбной ловли и т.д.) происходила специализация людей на изготовлении определенных видов продукции. При этом возросшее количество продукции оказалось возможным использовать не только для удовлетворения потребностей производителя, но и для обмена на другую продукцию, необходимую данному производителю. Такова важнейшая предпосылка возникновения обмена продукции.

Переход к производству товаров и обмену товарами сопровождался прежде всего тем, что вместо изготовления продукции для удовлетворения собственных потребностей хозяйствующего субъекта развивалось производство продукции для обмена на другие товары или для реализации. Такой переход основывался на специализации производителей на изготовлении определенных видов продукции, что увеличивало ее производство на основе повышения производительности труда.

Имущественное обособление товаропроизводителей, являющихся собственниками производимых товаров, позволяло обменивать принадлежащие им товары на другие или реализовать товары за деньги.

Непосредственный обмен товара на товар может быть лишь при наличии потребности продавца именно в том товаре, который предлагается к обмену другой стороной. Это предполагает также, что другие товаропроизводители располагают возможностью предъявить к обмену продукцию, нужную данному производителю, а соответственно данный производитель располагает продукцией, нужной другому товаропроизводителю.

Следовательно, обмен товарами может происходить при наличии нужных товаров у сторон, вступающих в обменную сделку. Однако это существенно ограничивает возможности обмена товаров. К тому же при обмене должны учитываться интересы товаропроизводителей и соблюдаться требование эквивалентности стоимости обмениваемых товаров, что в свою очередь также ограничивает обмен, в том числе в связи с неделимостью обмениваемых товаров (например, крупного рогатого скота).

Соблюдение требований эквивалентности обмена предполагает измерение стоимости товаров исходя из затрат труда на их изготовление.

Стремление к развитию обмена побуждало к увеличению производства товаров, выделению из многообразия обмениваемых товаров всеобщего эквивалента, используемого для измерения стоимости и при обмене товаров. Увеличение производства товаров усиливало стремление к развитию обмена и заинтересованность в выделении из многообразия обмениваемых товаров всеобщего эквивалента, используемого при обмене товаров.

Развитие обмена, постепенное возрастание его интенсивности вызывало использование сначала отдельных видов товаров (скота, меха), а затем драгоценных металлов (главным образом золота) в качестве всеобщего эквивалента. Выделению золота

как всеобщего эквивалента и в конечном счете в качестве денег способствовала его однородность, делимость и сохранность от порчи.

Переход от натурального хозяйства к товарному, а также требование соблюдения эквивалентности обмена обусловили необходимость появления денег, без участия которых невозможен массовый обмен товаров, складывающийся на основе производственной специализации и имущественной обособленности товаропроизводителей.

Необходимость возникновения и применения денег подтверждается многочисленными безрезультатными попытками обойтись без них.

Возникновение денег и их применение сопровождалось немаловажными последствиями. Появление денег позволило преодолеть узкие рамки взаимного обмена отдельных производителей товарами и создать условия для возникновения рынка, в операциях которого могут участвовать многие владельцы разных товаров. Это, в свою очередь, способствовало дальнейшему развитию специализации производства и повышению его эффективности.

Важное значение имело то, что благодаря применению денег появилась возможность разделить единовременный процесс взаимного обмена товарами ( $T-T$ ) на два одновременно осуществляемых процесса: первый состоит в продаже своего товара ( $T-D$ ), второй - в приобретении нужного товара в другое время и в другом месте ( $D-T$ ).

При этом применение денег уже не сводится к участию в качестве посредника в процессах обмена товаров. Напротив, функционирование денег приобретает черты самостоятельного процесса: товаропроизводители могут хранить деньги, полученные от реализации своего товара, до момента приобретения нужного товара. Отсюда возникли денежные накопления, которые могли быть использованы как для приобретения товаров, так и для предоставления денег в займы и погашения долгов.

В результате таких процессов движение денег приобрело самостоятельное значение, отделилось от движения товаров.

Еще большую самостоятельность функционирование денег получило в связи с замещением полноценных денег, обладающих собственной стоимостью, денежными знаками, а также при последующей отмене фиксированного золотого содержания денежной единицы. При этом в обороте стали функционировать деньги, не обладающие собственной стоимостью, что позволило эмитировать денежные знаки в соответствии с потребностью оборота, независимо от наличия золотого обеспечения.

Самостоятельность функционирования денег значительно расширилась при появлении безналичных расчетов, в том числе и расчетов на базе применения электронной техники.

### *Роль денег в экономике и воспроизводственном процессе*

Современный капитализм обусловил модификацию функции денег. В современном обществе все товары, услуги, природные ресурсы, а также способность людей к труду приобретают денежную форму. Качественно новая роль денег (в отличие от денег просто товарного производства) заключается в том, что они превращаются в денежный капитал, или самовозрастающую стоимость.

Функционируя на мировом рынке, деньги обеспечивают перелив капитала между странами. Деньги обслуживают производство и реализацию общественного капитала через систему денежных потоков между сферами хозяйства, отраслями производства и регионами страны. Организаторами этих денежных потоков являются государство, хозяйствующие субъекты и отчасти отдельные лица. Причем оборот стоимости общественного продукта начинается и заканчивается у владельца капитала.

Результаты применения и воздействие денег на различные стороны деятельности и развития общества характеризуют их роль. Разносно использование денег и их влияние на развитие страны основаны во многом на том, что продукция производится предприятиями

не для собственных нужд, а для других потребителей, которым она продается за деньги. Иными словами, производимая продукция принимает форму товара; между участниками процессов производства и реализуемых товаров, складываются товарно-денежные отношения.

Роль денег прежде всего проявляется в результатах участия денег в установлении цены товара. В условиях рыночной экономики эта величина складывается, исходя из стоимости товара, с возможным отклонением цены от стоимости. На цену товара влияют соотношение спроса и предложения и конкуренция, что позволяет снижать цену товара. Однако снижение цен могут допустить производители, у которых уровень издержек ниже. Напротив, производители, у которых уровень издержек выше, вынуждены либо добиться снижения издержек, либо сократить или прекратить производство таких товаров. Механизм ценообразования направлен, следовательно, на повышение эффективности производства, на снижение уровня издержек.

Большое значение имеют деньги в процессе денежного оборота, когда они выполняют функцию средства обращения или средства платежа. При оплате приобретаемых ценностей или оказанных услуг покупатель контролирует уровень цен и качество товаров и услуг, что вынуждает изготовителей снижать цены и повышать качество своей продукции. В итоге это направлено на повышение эффективности производства.

Сомнительной представляется целесообразность перехода к бесплатному оказанию некоторых видов услуг, например бесплатный проезд на городском пассажирском транспорте, применяемый в некоторых регионах. Здесь происходит ослабление заинтересованности транспортных предприятий в увеличении перевозок и улучшении обслуживания пассажиров, поскольку утрачивается зависимость доходов от объема и качества оказанных услуг (финансирование местными органами затрат на содержание транспортного предприятия не зависит от объема выполняемых ими перевозок).

Роль денег меняется в связи с изменениями условий развития экономики. При переходе к рыночной экономике их роль повышается. Так расширяется сфера применения денег при приватизации предприятий и имущества, включая недвижимость. Усиливается роль денег в обоснованной оценке имущества, а также при приобретении имущества (включая недвижимость), так как необходимо располагать соответствующей суммой денег, накопление которых требует немалых усилий.

Повышается роль денег в усилении заинтересованности в улучшении работы предприятий, использовании имущества, включая и возможность увеличения дивидендов. Такое повышение в нынешних условиях связано в России в некоторой мере с ограничениями государственного регулирования цен. Напротив, инфляционные процессы сопровождаются ослаблением роли денег и некоторым сужением сферы их применения. В этом отношении можно выделить расширение бартерных операций, где отсутствует оборот денег. Следует также отметить ограничения возможности использования денег для ссудных операций, особенно для капиталовложений в связи с опасностью обесценения денег.

Кроме того, обесценение денег приводит к снижению заинтересованности в накоплении рублей, что вызывает увеличение вложений в свободно конвертируемую валюту, главным образом долларов США. Сумма накапливающейся у населения инвалюты косвенно свидетельствует о вывозе из страны на соответствующую сумму товарно-материальных ценностей, взамен которых на руках у населения остается наличная инвалюта. Вместе с тем накопленная населением наличная инвалюта свидетельствует о том, что страна, являющаяся эмитентом такой валюты, получает на соответствующую сумму бесплатный эмиссионный ресурс, который может быть использован для кредитных операций.



При существовании платежного кризиса сравнительно широко распространяется практика предварительной оплаты (предоплаты) предприятиями приобретаемых ценностей. Это сопровождается ослаблением роли денег в контроле покупателя за качеством продукции и своевременностью ее поставки.

Деньги играют важную роль в хозяйственной деятельности предприятий, в функционировании органов государства, в усилении заинтересованности людей в развитии и повышении эффективности производства, экономном использовании ресурсов.

С помощью денег можно определить не только суммарную величину издержек (материалы, амортизация, электроэнергия, зарплата и др.) на производство каждого вида продукции и совокупного их объема, но и результаты производства посредством цены отдельных видов продукции, всего ее объема, величину полученной прибыли.

Без использования денег, лишь по различным натуральным показателям определить совокупный объем затрат на изготовление отдельных видов продукции и совокупного ее объема не представляется возможным. Применение денег позволяет сопоставить выручку от реализации продукции и отдельных ее видов с издержками на ее производство, оценить выгодность производства каждого вида продукции.

Тем самым создаются предпосылки для усиления заинтересованности в расширении производства наиболее выгодных видов продукции, что направлено на снижение издержек, рост прибыли и повышение эффективности производства.

Имущественная обособленность производителей и обусловленная этим зависимость возможности осуществления расходов от денежных поступлений усиливают заинтересованность в увеличении производства и снижении издержек. Так, для проведения требуемых затрат на изготовление продукции (приобретение материалов, выдачу зарплаты и др.), а также для других расходов и для расширения производства предприятия должны располагать соответствующими денежными средствами. Для их получения нужно увеличивать выпуск и реализацию продукции, снижать издержки.

Вместе с тем зависимость возможности расходования средств от величины денежных поступлений побуждает к образованию запасов материалов лишь в минимально необходимых размерах и к осуществлению мер по ускорению поступления выручки за реализуемую продукцию. При недостаточности собственных средств для образования повышенных запасов производитель мог бы привлечь для этого кредит, но это сопряжено с дополнительными издержками (%), что нежелательно, поскольку такие издержки составляют прямой вычет из денежных доходов.

Успешная деятельность государственных органов по удовлетворению социальных и других нужд предполагает получение для этого доходов (за счет налогов и других источников) и целесообразное их расходование. Использование денег позволяет предпринимать меры по увязке и достижению сбалансированности величины денежных доходов и расходов.

Государственные органы могут также способствовать расширению производства отдельных отраслей и видов продукции с помощью финансирования капиталовложений на такие цели. Кроме того, при изъятии у предприятий части их доходов для государственных нужд возможно стимулирование развития отдельных участков хозяйства путем предоставления налоговых и других льгот. В то же время при расходовании государственных средств имеется возможность применять денежные нормы расходов, что обуславливает необходимость экономного использования средств.

В условиях инфляции, когда покупательная способность денежной единицы подвержена изменениям, намного снижается надежность бюджетных планов. Напротив, применение устойчивой денежной единицы со стабильной покупательной способностью повышает надежность и обоснованность принимаемых и исполняемых бюджетных планов. Это подчеркивает значение преодоления инфляции, перехода к устойчивой денежной единице.

Денежная оплата труда рабочих и служащих, денежные доходы предпринимателей побуждают их активизировать свое участие в процессах производства, увеличении его объема, в реализации продукции, поскольку при таких условиях возрастают денежные доходы граждан и предпринимателей, что соответственно может способствовать повышению уровня их благосостояния.

В отличие от натурального распределения продукции между участниками ее производства, денежная оплата позволяет дифференцировать состав и ассортимент продукции, используемой для потребления каждым гражданином благодаря приобретению нужных товаров. При этом владелец денег может не только выбрать нужный ему товар, но также подвергнуть контролю цены и качество приобретаемых товаров.

Важную роль выполняют деньги в экономических взаимоотношениях с другими странами. Деньги используются для оценки и определения выгоды операций по экспорту и импорту товаров, а также для денежных расчетов по таким операциям.

Деньги применяются также при проведении расчетов между странами в связи с кредитными и другими нетоварными операциями. Для характеристики роли денег во внешнеэкономических отношениях важно и следующее. В каждой стране периодически составляется торговый баланс, в котором сопоставляются выраженные в деньгах операции по экспорту и импорту товаров. В результате сопоставления объема экспорта и импорта за определенный период подводятся итоги таких операций в виде активного (превышение экспорта над импортом) либо пассивного (превышение импорта над экспортом) торговых балансов.

Данные торгового баланса используются не только для оценки сложившегося соотношения экспорта и импорта товаров, но и для разработки и проведения мер по оптимизации соотношения экспорта и импорта. Так, при пассивном торговом балансе предпринимаются меры по снижению импорта и увеличению экспорта, без чего оказывается необходимым вывоз валюты на сумму пассивного торгового баланса.

Аналогичный подход осуществляется и в отношении платежного баланса, в который включаются платежи по товарным операциям (экспорту, импорту), расчеты по кредитным взаимоотношениям и некоторым другим обязательствам.

Не следует сводить роль денег во внешнеэкономических взаимоотношениях к оценке складывающегося положения в области экспорта-импорта, а также других нетоварных расчетов. Такие расчеты с зарубежными контрагентами происходят в свободно конвертируемых валютах (СКВ), курсы которых (отношение валюты данной страны к валютам других стран) подвержены изменениям, что оказывает немалое влияние на выгоду или невыгоду экспортно-импортных операций.

### *Сущность денег и функции денег*

Деньги это особый товар, выполняющий роль всеобщего эквивалента. Являясь абсолютно ликвидным средством обмена они выражают затраты общественного труда, воплощенного в товаре, и на этой основе обеспечивают их обмениваемость.

Существуют две концепции происхождения денег: рационалистическая и эволюционно-историческая. Первая объясняет происхождение денег как результат соглашения между людьми, которые поняли, что для улучшения условий обмена необходимы специальные инструменты. Согласно второй, деньги появились в результате длительного исторического процесса развития экономического сотрудничества, как результат развития процесса обмена.

Необходимость денег вызвана товарным производством. Товарное производство предполагает рассмотрение общих причин, объясняющих необходимость товарного обмена и, следовательно, необходимость денег во всех экономических формациях.

Общая причина возникновения денег - общественное разделение труда. Товарное производство возможно без денег, но деньги не могут существовать без товарного производства. Частные причины объясняют необходимость денег в конкретной общественно-экономической формации.

Сущность денег раскрывается в их функциях:

- деньги как мера стоимости - способность денег измерять стоимость всех товаров, для выполнения этой функции деньги должны обладать стоимостью, следовательно, золото - наилучший вариант;

- деньги как средство платежа - в качестве платежа выступают реальные деньги - золото, монеты, и бумажные деньги, кредитные карты.

Помимо перечисленных функций, нередко признается выполнение деньгами функции мировых денег (международного платежного средства), в которой они используются для денежных операций между странами. Выполнение такой функции при существовании золотых денег или свободно конвертируемой валюты не вызывают сомнений.

Выполнение деньгами функции меры стоимости заключается в оценке стоимости товаров путем установления цен. Основой установления цен товаров является величина их стоимости, зависящая прежде всего от величины затрат общественно необходимого труда на изготовление товаров. При установлении цены исходной величины служит не индивидуальный уровень затрат труда отдельного товаропроизводителя на изготовление товара, а общественно необходимый уровень затрат. Соответственно в ценах фиксируются общественно необходимые затраты на производство отдельных видов товаров.

В случаях одинаковых цен на отдельные виды товаров преимущества имеют производители, у которых затраты на изготовление товаров ниже общественно необходимых. Напротив, у производителей, у которых затраты на изготовление товаров выше общественно необходимых, возникают потери вплоть до того, что они вынуждены сократить или прекратить производство таких товаров. В этом проявляется активность воздействия денег, благодаря применению которых стимулируется снижение издержек на изготовление товаров. Вместе с тем, когда речь идет об измерении величины стоимости товара, то имеется в виду ее выражение в ценах, которые характеризуют еще относительный уровень цены по сравнению с ценами других товаров. Иными словами, цены товаров отражают не только абсолютную, но и относительную величину их стоимости, а также соотношения стоимости различных товаров.

Некоторые затруднения определения цены товара возникают в связи с переходом от применения денег, обладающих собственной стоимостью, к использованию денежных знаков, неразмненных на золото. При применении полноценных денег имеются достаточные основания установления цены товара, исходя из соотношения стоимости товара к стоимости денежной единицы.

К тому же при использовании полноценных денег обычно фиксируется золотое содержание (вес) денежной единицы, что позволяет иметь такую величину в качестве масштаба цен.

Однако, если в современных условиях вместо полноценных денег повсеместно используются денежные единицы, не обладающие собственной стоимостью, то установление цен существенно осложняется.

В экономической литературе одни авторы считают, что неполноценные деньги являются представителями золота и замещают его во всех функциях, в том числе и в функции меры стоимости. При этом определенное влияние на уровень цен оказывают изменения цены золота. Другие авторы высказывают мнение о возможном использовании денег для ценообразования в связи с наделением их правом служить законным средством

платежа. Иногда обращается внимание на то, что соотношение цен на различные товары определяется и на основе сложившихся традиций.

В связи с рассматриваемыми вопросами большое значение имеет масштаб цен. При применении полноценных денег в законодательном порядке определяется весовое содержание золота в денежной единице. Эта величина используется в качестве масштаба цен; устанавливаемые цены увязываются с содержанием золота в денежной единице.

Вследствие отмены фиксированного золотого содержания денежной единицы и перехода к неполноценным денежным знакам возникли некоторые особенности характеристики масштаба цен. По этому вопросу сложились различные точки зрения.

Одна из них состоит в том, что неполноценные деньги выступают представителями золота и, соответственно, при увеличении массы таких денег в обороте каждая из денежных единиц представляет меньшую величину золота. Можно было бы с определенными оговорками согласиться с такой точкой зрения, если бы удалось определить ту величину золота, которую представляют неразменные на золото деньги.

Другая точка зрения заключается в возможности определения масштаба цен при применении неразменных на золото денег, исходя из уровня прожиточного минимума одного человека. Сторонники такой точки зрения принимают следствие за исходную величину определения стоимости денежной единицы. К тому же здесь величина масштаба цен характеризуется, исходя из изменений цен товаров личного потребления, и не учитывает изменения цен товаров производственного назначения. Вполне возможно, что масштаб цен, уровни и соотношения цен различных товаров основываются в значительной мере на традиционных соотношениях, существовавших при применении полноценных денег. При этом необходимо иметь в виду, что изменения цен происходят не только в связи с изменениями масштаба цен, инфляционными процессами, но также в связи с изменениями стоимости товаров.

Ориентиром при установлении цен с использованием денег, т. е. с помощью функции меры стоимости, служит, главным образом, величина стоимости товаров. Однако при установлении цен этим не ограничиваются, учитывают еще некоторые обстоятельства, в том числе потребительную стоимость товаров, а также стоимость и цены имеющихся взаимозаменяемых товаров.

При установлении цен на отдельные виды товаров необходимо учитывать уровень цен взаимозаменяемых товаров. Кроме того, при установлении цен на товары должно быть учтено наличие платежеспособного спроса. Поэтому при установлении цен на отдельные виды товаров исходной величиной является их стоимость, но учтены должны быть и другие обстоятельства.

Разностороннее применение денег в процессах ценообразования свидетельствует о необоснованности и ограниченности характеристики их участия в таких процессах в качестве счетной единицы или, как утверждают некоторые авторы, в качестве “счетных денег”, или единицы счета.

Такая характеристика представляется неприемлемой еще и потому, что в ней отсутствует объект счета - стоимость. Более обоснованно определение участия денег в ценообразовании в качестве меры стоимости.

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

Как средство оплаты приобретаемых товаров деньги используются кратковременно. Одни и те же денежные знаки могут применяться многократно в различных сделках, перемещаясь от одних участников сделок к другим. Здесь большое значение приобретает скорость обращения денег, которая важна для регулирования массы денег, необходимых для обращения.

Совокупный объем оборота, в котором участвуют деньги в функции средства обращения, относительно невелик и составляет лишь часть объема совокупного денежного оборота.

При выполнении деньгами функции средства обращения и поддержании стабильности цен важно, чтобы объем платежеспособного спроса соответствовал предложению товаров. Соблюдение такого требования обусловлено стремлением предотвратить задержку реализации товаров в связи с недостаточностью средств обращения, а также возможностью необоснованного роста цен и влиянием искусственного превышения платежеспособного спроса над предложением товаров.

Широко используются деньги как средство платежа. Такую функцию деньги выполняют при предоставлении и погашении денежных ссуд, при денежных взаимоотношениях с финансовыми органами (налоговые платежи, получение средств от финансовых органов), а также при погашении задолженности по заработной плате и др.

Функцию средства платежа выполняют и наличные деньги, главным образом во взаимоотношениях, в которых участвуют физические лица. Лишь небольшая часть платежей юридических лиц производится наличными деньгами. Однако преобладающая часть денежного оборота, в котором деньги выступают как средство платежа, приходится на безналичные денежные расчеты между юридическими лицами и в определенной части в расчетах физических лиц.

При совершении некоторой части денежных оборотов в функции средства платежа, в отличие от оборотов в функции средства обращения допускается применение, помимо российской валюты (рублей), иностранной валюты. Это происходит, например, при взносе гражданами наличной инвалюты во вклады в банки и последующем получении из банка вложенных средств.

Сравнительно часто осуществляются расчеты в инвалюте при проведении платежей по экспортным и импортным операциям, в случае возникновения и погашения задолженности во взаимоотношениях с иностранными фирмами и государствами.

Некоторая часть взаимных платежей участников денежного оборота происходит на условиях зачета взаимных требований, применение которого способствует ускорению погашения задолженности участников таких операций и уменьшает потребность оборота в деньгах.

Выполнение деньгами функции средства платежа как в налично-денежном обороте, так и в безналичных расчетах нельзя сводить к перемещению денежных средств. Неотделимым элементом платежей является их использование для регулирования взаимоотношений участников таких операций.

Расчеты за приобретаемые товарно-материальные ценности и оказанные услуги предполагают совершение платежей при условии контроля плательщика за соблюдением поставщиком условий договора.

В экономической литературе, особенно в работах зарубежных авторов, нередко признается выполнение деньгами в обороте лишь одной функции - средства обращения вместо двух функций -- средства обращения и средства платежа. При подобной позиции принимается во внимание сходство операций по передаче денег в оплату товаров и в оплату долгов. Так, при характеристике одной функции - средства обращения - отмечается, что в ней выступают "... деньги, используемые для оплаты товаров и услуг, а также для оплаты долгов". Другими словами, функции средства обращения и средства платежа объединены в одной функции - средства обращения. При этом принимается во внимание сходство операций по оплате товаров и оплате долгов. Сторонники подобной позиции игнорируют то, что, несмотря на наличие сходства операций по оплате товаров и оплате долгов, между ними имеются существенные различия. Напротив, при реализации товара на условиях немедленной его оплаты между участниками таких операций не возникают кредитные отношения. Напротив, при оплате долгов между участниками

операций существуют кредитные отношения. Именно эти обстоятельства, учитывающие различный характер отношений между участниками денежного оборота, обуславливают обоснованность выделения в денежном обороте двух функций - средства обращения и средства платежа.

Деньги, непосредственно не участвующие в обороте, в том числе в функциях средства обращения и средства платежа, образуют денежные накопления и выполняют функцию средства накопления.

В состав денежных накоплений входят остатки наличных денег, хранящихся у отдельных граждан, а также остатки денег на счетах в банках. Образование денежных накоплений отдельных граждан обусловлено: превышением их доходов над расходами, необходимостью создания резерва для предстоящих крупных и сезонных расходов.

Наличие денежных накоплений позволяет населению использовать их в предстоящие периоды для оплаты приобретаемых товаров и погашения различных обязательств. Деньги в функции средства накопления состоят, кроме того, из остатков, накапливаемых предприятиями и организациями на их счетах в банках.

Выполнение деньгами функции средства накопления является важной предпосылкой развития кредитных отношений, с помощью которых становится возможным использование временно свободных средств, образующихся в различных звеньях хозяйства и у населения для предоставления их в займы предприятиям и организациям других звеньев хозяйства и отдельным гражданам. Возникающие и систематически возобновляемые кредитные отношения способствуют целесообразному использованию ресурсов хозяйства, развитию производства и более полному удовлетворению потребностей населения.

Наиболее мобильный и ликвидный вид денежных накоплений это накопления денег у населения. Тем более, что наличные деньги служат законным платежным средством и обязательны к приему во все виды платежей. Несколько меньшая мобильность и ликвидность присущи по различным причинам остаткам средств юридических и физических лиц на счетах в банках. В отношении использования таких средств могут возникнуть при определенных условиях некоторые ограничения. В связи с этим следует отметить, что деньги, вложенные в акции, облигации и другие ценные бумаги, представляют собой уже не столько накопление денег, сколько их вложения для получения дохода.

Вместе с тем деньги в функции средства накопления в виде наиболее мобильной и ликвидной их части, какими являются наличные деньги, с одной стороны, не приносят доход а с другой подвержены опасности обесценения. Различные условия использования денег в функции средства накопления предполагают необходимость определенных усилий по целесообразному размещению накопленных денег.

В отношении использования наличных денег, находящихся у предприятий, существуют определенные ограничения, которые состоят, прежде всего, в установлении предельной величины остатка наличных денег в кассе. Кроме того, предприятия могут расходовать наличные деньги в соответствии с их целевым назначением. Однако остатки наличных денег не приносят дохода. Вместе с тем в условиях инфляции существует значительный риск потерь в связи с обесценением денег.

Предпочтительнее использовать денежные накопления не в качестве остатка наличных денег, а как различные вложения с учетом особенностей каждого вида вложений. При таких условиях деньги нередко перестают выполнять функцию средства накопления.

Несмотря на различия функций денег, между ними существует взаимосвязь и единство, обусловленное сущностью денег. Так, функция меры стоимости реализуется в функциях средства обращения и средства платежа. Вместе с тем деньги могут попеременно выполнять функции средства обращения и средства платежа, а также

служить средством накопления. В свою очередь денежные накопления могут быть использованы как средство обращения и как средство платежа.

Функция мировых денег проявляется во взаимоотношениях между странами или между юридическими и физическими лицами, находящимися в различных странах. В таких взаимоотношениях деньги используются для оплаты приобретаемых товаров, при совершении кредитных и некоторых других операций. При применении различными странами полноценных денег, обладавших собственной стоимостью, не возникали сколько-нибудь серьезные осложнения с их использованием в международных отношениях. Здесь деньги отдельных стран могли применяться для расчетов с другими странами, исходя из действительной стоимости денежной единицы каждой страны. Функцию мировых денег могут выполнять денежные единицы свободно конвертируемых валют. Неконвертируемые денежные единицы такую функцию выполнять не могут.

### *Экономическая роль денег и ступени их развития*

Деньги существуют и действуют там, где хозяйственная жизнь осуществляется посредством движения товаров.

Экономическое понятие “товар” подразумевает любой продукт, участие которого в хозяйственной жизни совершается посредством купли-продажи. В условиях господства натурального хозяйства, когда продукты производились в основном для собственного потребления, они еще не являлись товарами. Развитие разделения труда, которое сопровождалось возникновением регулярного обмена продуктами труда, привело к становлению товарного хозяйства, при котором продукты стали производиться специально для продажи и таким образом становились товарами.

Для того чтобы какой-либо продукт стал товаром, он должен отвечать следующим условиям:

он должен производиться не для собственного потребления, а для продажи;

он должен удовлетворять определенным потребностям, то есть обладать полезностью; причем товар должен быть полезным для покупателя, что находит свое подтверждение в факте купли-продажи;

он должен обладать стоимостью. Стоимость товара - это некие затраты, связанные с ним, причем не индивидуальные затраты производителя (себестоимость), а затраты, признанные обществом, что также должно быть подтверждено посредством купли-продажи.

Только совокупность всех этих трех условий делает продукт товаром. Отсутствие любого из них означает, что данный продукт товаром не является. Например, когда какой-либо продукт производится для личного потребления или его невозможно купить или продать - тогда этот продукт товаром не является.

Общая тенденция экономического прогресса общество сопряжена с последовательным превращением на протяжении определенных исторических периодов всех продуктов в товары, обращающихся на соответствующих рынках.

С точки зрения полезности невозможно найти единую меру, с помощью которой можно было бы сравнить различные товары. Например, сигареты для курильщика обладают определенной ценностью, тогда как для некурящего человека они абсолютно бесполезны. Или другой пример: два человека могут по-разному оценить полезность того или иного товара. Так, для фотомодели одежда имеет первостепенное значение, большую ценность, чем калорийные продукты питания, а для спортсмена - наоборот.

Стоимость товаров делает их соизмеримыми и предопределяет их способность обмениваться друг на друга. С позиции стоимости можно сравнить одежду, продукты питания, сигареты и все другие товары. На рынке происходит обмен, совершаются сделки купли-продажи товаров. В обмене участвуют с одной стороны продавцы - владельцы товаров, а с другой стороны покупателя, готовые приобрести эти товары. Товары

обмениваются друг на друга в определенных пропорциях. Мерой стоимости одного товара становится какое-то количество другого товара. Этот товар постепенно превращается в деньги.

Тот факт, что покупатель как представитель общества купил какой-либо товар, означает, что общество в его лице одобрило производственную деятельность личности, являющейся владельцем и продавцом данного товара. До момента продажи товары являлись продуктами хозяйственной частной деятельности, целесообразность которой оставалась под вопросом. Пройдя сделку купли-продажи, товар становится составной частью общественного богатства.

Появление товаров и развитие товарного обращения повлекло за собой появление и развитие денег. Движущей силой развития денег служит прогресс товарных отношений. Каждая новая ступень развития денег порождается потребностями соответствующей ступени зрелости товарных отношений. В современных условиях товаром являются не только продукты материального производства и услуги, но и факторы производства, а также сами предприятия как хозяйственные ячейки. Новым условиям соответствуют развитие новых форм денег.

С экономической точки зрения деньги можно определить как средство выражения стоимости товаров, меру стоимости, всеобщий эквивалент множества стоимостей товаров. Используя деньги в качестве всеобщего эквивалента, мы можем измерить стоимости всех товаров, присутствующих на рынке, и сравнить их между собой.

Деньги прошли длительный путь эволюции. История развития денег является составной частью истории рыночной экономики. Выражая стоимость товарного мира, деньги на протяжении экономической истории принимали те формы, которые диктовал достигнутый уровень товарных отношений. Каждому историческому периоду соответствует своя преобладающая форма денег.

В эпоху натурального хозяйства обмен излишками произведенных продуктов носил случайный характер. Вначале всякий продукт, предлагаемый к обмену и благодаря этому становящийся товаром, служил эквивалентом для другого продукта (товара), на который он обменивался.

Желая продать свой продукт и получить взамен его другой, производитель искал соответствующего контрагента. Поскольку денег в тот период еще не существовало, продавец лошади, желающий купить зерно, искал потенциального покупателя лошади, одновременно являющегося продавцом зерна. В акте купли-продажи, который имел форму “товар - товар”, мешок зерна являлся эквивалентом лошади. Если продавцу требовался какой-то иной продукт, например ткань или вино, то эквивалентность обмена могла выглядеть иначе: “1 лошади = 10 метрам ткани” или “1 лошади = 20 л вина”. Эквивалентом лошади могли выступать разные количества других продуктов.

Постепенно обмен становится способом установления экономических связей между производителями и служит толчком к развитию общественного разделения труда. По мере вовлечения в обмен все большего числа различных товаров возникла необходимость в универсализации средства обмена. Из ряда товаров все чаще выделялась группа товаров, а затем и один товар, который по своим свойствам более всего соответствовал роли эквивалента. Этот товар впоследствии становится всеобщим эквивалентом - деньгами. Его собственная ценность служила гарантом эквивалентности обмена, а его особые свойства открывали возможности совершенствования самой процедуры обменных операций.

В роли таких денег выступали сначала скот, меха, зерно, иногда даже ракушки, затем металлы, из которых наиболее подходящими оказались серебро и золото, и, наконец - одно только золото. Впоследствии золото перестает быть всеобщим эквивалентом и заменяется бумажными и кредитными деньгами.

Исходя из природы материала можно выделить два основных вида денег: натуральные и символические деньги.



Натуральные (вещественные) деньги, их нередко называют действительными деньгами, включают все виды товаров, которые являлись всеобщими эквивалентами на начальных этапах развития товарного обращения (скот, зерно, меха, ракушки и т.п.), а также деньги из драгоценных металлов (золотые и серебряные),

Характерная особенность натуральных денег состояла в том, что они могли существовать не только в качестве денег, но и в качестве товара. Номинальная стоимость денег данного вида соответствовала их реальной стоимости (стоимости золота или серебра).

Металлические деньги существовали сначала в форме слитков определенного веса, а затем монет. Металлические деньги возникли в глубокой древности. Эпохой господства золотых монет считают XIX в. и начало XX в.

Использование натуральных денег (прежде всего - золотых) в качестве всеобщего эквивалента имела ряд существенных преимуществ. Натуральные деньги имели собственную стоимость как товара. Поэтому в тот период не могло возникнуть ситуации несоответствия между объемом денежной массы и объемом товаров и услуг на рынке. Если на рынке возникал избыток денег, то золотые и серебряные монеты уходили из обращения, оседая в карманах их владельцев как сокровище. Ограниченность добычи золота и серебра являлась препятствием бесконтрольной эмиссии денег. Оба эти обстоятельства делали невозможной инфляцию, которая стала неизбежным злом при переходе от натуральных денег к их заменителям.

Однако с развитием рыночной экономики возможности использования натуральных денег оказались ограниченными. Для обслуживания расширяющихся хозяйственных связей требовалось все больше и больше денег. Золота не хватало, увеличение объема денежной массы для обеспечения сделок оказалось затруднительным, что, в свою очередь, сдерживало развитие товарообмена.

Символические деньги называют знаками стоимости, заменителями натуральных (вещественных) денег. К символическим деньгам относятся бумажные и кредитные деньги.

Номинальная стоимость символических денег значительно выше, чем стоимость того материала, из которого они изготовлены. Например, наивысшая ценность десяти бумажных гривен состоит именно в их использовании в качестве денег, а не в каком-либо ином качестве.

Бумажные деньги и различные монеты (из меди и алюминия и иных металлов) появляются тогда, когда в часто повторяющихся сделках непосредственное присутствие самих благородных металлов становится необязательным. Опираясь на силу государственной власти, становится возможным заменить золото и серебро в обращении сначала в пределах данного государства, а затем и в мировой торговле знаками стоимости. Первоначально эти знаки в любой момент могли быть обменены на благородные металлы по номиналу, что и позволяло им циркулировать в обращении в качестве заменителей денег из драгоценных металлов.

Появление кредитных денег связано с развитием кредитных отношений, когда купля-продажа осуществляется в кредит, с рассрочкой платежа. Кредитные деньги возникают и действуют наряду с золотыми деньгами, постепенно набирая силу и вытесняя золотые деньги. Кредитные деньги выступают как в виде соответствующим образом оформленных бумаг (банкнот, чеков, векселей), так и в виде соответствующих записей на счетах.

Кредитные деньги, будучи чисто символическими деньгами, требуют для своего эффективного функционирования государственной гарантии. Такая гарантия обеспечивается благодаря наличию государственных законов, регламентирующих правила выпуска и обращения векселей и банкнот, а также правил и процедур совершения депозитных операций, предусматривающих, в частности, и ответственность за нарушение

этих законов, правил и процедур. В период становления кредитных денег одной государственной гарантией для их прочности и устойчивости было еще недостаточно. В течение длительного времени кредитные деньги существовали на базе золотых денег и рядом с ними, принимая на себя обеспечения все большей части оборота товаров и капитала.

Денежные системы в течение длительного времени сочетали функционирование металлической системы, состоящей из золота в виде слитков и монет, и системы кредитных денег, состоящей из векселей, чеков, банкнот, депозитных счетов в банках и т.д. Золото играло роли опоры, гаранта сохранения ценности, а механизм связи и взаимодействия двух систем - металлической и кредитной - обеспечивался путем размена банкнот и вкладов на золото. Поскольку кредитная система часто не справлялась со своими задачами, особенно в периоды кризисов, на передний план выступало золото как надежный гарант ценностей

В XX в. роль золота в качестве денег постепенно исчерпывается, и оно вытесняется из денежного мира кредитными деньгами. Вначале золото вытесняется из внутреннего экономического оборота, а затем и из международных расчетов. Можно сказать, что XX век стал веком эпохи утверждения кредитных денег, соответствующих потребностям современной развитой экономики.

### *Виды денег и их особенности. Бумажные деньги: возникновение и развитие. Кредитные деньги.*

Появление кредитных денег связано с развитием кредитных отношений - бумажные знаки стоимости, возникшие на основе кредита (купля-продажа осуществляется в кредит, с рассрочкой платежа). Расширение коммерческого и банковского кредита в хозяйстве в условиях, когда товарные отношения приобрели всеобъемлющий характер, привело к тому, что всеобщим товаром становятся кредитные деньги, которые принадлежат к высшей сфере общественно-экономического процесса и управляются совершенно иными законами.

Кредитные деньги возникают и действуют наряду с золотыми деньгами, постепенно набирая силу и вытесняя золотые деньги. Кредитные деньги выступают как в виде соответствующим образом оформленных бумаг (банкнот, чеков, векселей), так и в виде соответствующих записей на счетах. Кредитные деньги, будучи чисто символическими деньгами, требуют для своего эффективного функционирования государственной гарантии. Такая гарантия обеспечивается благодаря наличию государственных законов, регламентирующих правила выпуска и обращения векселей и банкнот, а также правил и процедур совершения депозитных операций, предусматривающих, в частности, и ответственность за нарушение этих законов, правил и процедур.

В период становления кредитных денег одной государственной гарантией для их прочности и устойчивости было еще недостаточно. В течение длительного времени кредитные деньги существовали на базе золотых денег и рядом с ними, принимая на себя обеспечения все большей части оборота товаров и капитала. Денежные системы в течение длительного времени сочетали функционирование металлической системы, состоящей из золота в виде слитков и монет, и системы кредитных денег, состоящей из векселей, чеков, банкнот, депозитных счетов в банках и т.д.

После появления банков в X веке для упрощения расчетов появляются заменители денег. Роль менял возрастает. Элементарная форма взаимного погашения платежей, а именно - ярмарочные зачеты (ярмарки Шампани) были давно известны.

Золото играло роли опоры, гаранта сохранения ценности, а механизм связи и взаимодействия двух систем - металлической и кредитной - обеспечивался путем размена

банкнот и вкладов на золото. Поскольку кредитная система часто не справлялась со своими задачами, особенно в периоды кризисов, на передний план выступало золото как надежный гарант ценностей. В XX в. роль золота в качестве денег постепенно исчерпывается, и оно вытесняется из денежного мира кредитными деньгами. Вначале золото вытесняется из внутреннего экономического оборота, а затем и из международных расчетов (внешнего оборота), этот процесс назвали *демонетизацией золота*, т.е. утрата им функции денег, в том числе и функции меры стоимости. Можно сказать, что XX век стал веком эпохи утверждения кредитных денег, соответствующих потребностям современной развитой экономики.

В эпоху кредитных денег их использование в качестве средства накопления имеет существенные недостатки, несмотря на абсолютную ликвидность. Накапливая деньги, их владелец тем самым теряет возможность получения дохода от использования менее ликвидных активов. Даже если деньги хранятся в банке и владелец получает ежегодные проценты по вкладу, то эти проценты всегда ниже, чем доход, получаемый при их альтернативном использовании (например, при вложении в производство).

Таким образом, кредитные деньги возникают тогда, когда капитал овладевает самим производством и придает ему совершенно иную, чем раньше, измененную и специфическую форму. Они появляются не из обращения, как товар - деньги в докапиталистической формации, а из производства, из кругооборота капитала.

Поскольку основным объектом меновых отношений при капитализме становится не товар как таковой, а товарный капитал, то роль денег выполняет не денежный товар, а денежный капитал. Следовательно, не деньги выступают в форме денежного капитала, а денежный капитал - в форме кредитных денег.

Кредитные деньги прошли длительный путь (I тысячи до новой эры, Вавилон) развития от простых векселей до кредитных карточек, базирующихся на электронной технике. Возникновение кредитных денег позволяет в процессе банковских операций осуществлять экономию затрат. Вексель, чек и другие формы кредитных денег позволяли экономить денежные купюры, так как могли выписываться на значительные денежные суммы, исчезла необходимость носить с собой наличные деньги. Появление кредитных карточек, системы электронных безналичных расчетов позволило оперативно и независимо от территориального удаления клиентов обслуживать денежные расчеты, существенно снижать затраты на обеспечение денежного оборота. Разновидность кредитных денег появилась в конце XVII века.

Кредитные деньги прошли следующую эволюцию основных форм:

- 1) вексель;
- 2) банкнота;
- 3) чек;
- 4) электронные деньги;
- 5) кредитные карточки.

Теперь необходимо дать определение каждой форме кредитных денег:

1) вексель, является старой формой кредитных денег - он появился уже в XII веке как средство расчетов между купцами. Вексель - документ, составленный по установленной законом форме и содержащий безусловное, абстрактное денежное обязательство об уплате обозначенной в нем суммы в указанный срок и в указанном месте.

Существует простой и переводной вексель - это разновидности коммерческого векселя.

Переводной вексель - письменное обязательство, выданное должником кредитору об уплате по истечении срока кредитору или тому, кому он скажет.

Также различают:

1. ВЕКСЕЛЬ ДОМИЦИЛИРОВАННЫЙ/DOMICILED - вексель, на котором обозначено место платежа иное, чем местожительство векселедателя.
2. ВЕКСЕЛЬ КАЗНАЧЕЙСКИЙ/TREASURY BILL - краткосрочный вексель, выпускаемый государством для покрытия своих расходов.
3. ВЕКСЕЛЬ КОММЕРЧЕСКИЙ/COMMERCIAL BILL - вексель, выдаваемый заемщиком кредитору под залог товара.
4. ВЕКСЕЛЬ КРАТКОСРОЧНЫЙ/SHORT-TERM BILL - вексель, подлежащий оплате по требованию или в течение самого непродолжительного времени.

Характерными особенностями векселя являются:

- \* абстрактность - на векселе не указан конкретный вид сделки;
- \* бесспорность - обязательная оплата долга вплоть до принятия принудительных мер после составления нотариусом акта о протесте;
- \* обращаемость - передача векселя как платежного средства другим лицам с передаточной надписью на его обороте (жиро или индоссамент), что создает возможность взаимного зачета вексельных обязательств. Циркулярная сила векселя возрастает по мере увеличения числа передаточных надписей. Но такие векселя имели ограниченное обращение из-за недостатка информации о платежеспособности жирантов (индоссантов). Ограниченность обращения векселя была преодолена при помощи банковского акцепта векселей, которые получали платежную гарантию со стороны крупных банков.

Однако несмотря на это, использование векселя имеет свои границы: во-первых, вексель обслуживает только оптовую торговлю; во-вторых, и в оптовой торговле сальдо взаимных требований погашается наличными деньгами; в-третьих, в вексельное обращение вовлечен ограниченный круг лиц, уверенных в платежеспособности векселедателя и индоссантов (жирантов).

Правовой основой обращения векселей являются следующие вексельные конвенции, принятые Женевской конференцией в 1930г.:

1. Конвенция, устанавливающая единообразный закон о переводном и простом векселях.
2. Конвенция, имеющая целью разрешение некоторых коллизий законов о переводном и простом векселях.
3. Конвенция о гербовом сборе в отношении переводного и простого векселей.

В России 11 марта 1997г. был принят и вступил в силу Федеральный закон «О переводном и простом векселе», основанный на Женевских конвенциях 1930г.

2) Банкнота - это обязательство банка. Банкнота возникла к концу XIV века.

Выпуск банкнот ЦБ увязан с действительными потребностями оборота, т.е. реальными нуждами производства и реализации продукции. Обеспечением банкноты являются определенные виды запасов материальных ценностей. Банкнота ЦБ превратилась в денежную единицу страны, свободно обращающуюся на всей территории и имеющую принудительный курс, установленный властью. Она поступает в обращение путем банковского кредитования государства, хозяйства через коммерческие банки, обмена инвалюты на банкноты данной страны.

Банкнота отличается от векселя по двум важным моментам:

- \* во-первых, по срочности, так как вексель есть срочное долговое обязательство (3 - 6 месяцев), а банкнота - бессрочное долговое обязательство;
- \* во-вторых, по обеспеченности, т.е. вексель, выпускается в обвинение отдельным юридическим или физическим лицом и имеет индивидуальную гарантию, а банкнота выпускается в обращение центральным банком страны и имеет государственную гарантию.

Банкнота как форма кредитных денег прошла несколько этапов в своём развитии. Первоначально банкнота имела металлическую основу, т.е. существовал свободный обмен

банкноты на золото или серебро. В этих условиях обеспечивалась стабильная покупательная способность бумажных денег.

Классическая банкнота, т.е. разменная на металл, отличается от бумажных денег:

\* по происхождению - бумажные деньги возникли из функции денег как средства обращения; банкнота - из функции денег как средства платежа;

\* по методу эмиссии - бумажные деньги выпускает в обращение казначейство, банкноты - центральный банк;

\* по возвратности - классические банкноты по истечении срока векселя, под который они выпущены, возвращаются в центральный банк; бумажные деньги не возвращаются, а «застревают» в каналах обращения;

\* по размерности - классическая банкнота по возвращении в банк разменивалась на золото или серебро, бумажные деньги всегда были неразмненными.

Банкноты выпускались взамен коммерческих векселей в порядке кредитования товарооборота. Их объем в обороте стихийно приспособлялся к потребностям оборота в деньгах. Вексельное и золотое обеспечение банкнот гарантировало относительную устойчивость, и эластичность банкнотного обращения. С прекращением размена банкнот на золото из двойного обеспечения банкнот отпало золотое обеспечение, а вексельное - сильно ухудшилось, так как вексельный портфель центрального банка по большей части наполнен казначейскими векселями и обязательствами, а также государственными облигациями. Нарушение связи банкнотного обращения с процессом воспроизводства создает реальные условия для возникновения хронической инфляции.

Следовательно, современные банкноты, хотя и не размениваются на золото, но в известной мере сохраняют товарную, или кредитную, основу.

Однако в связи с их неразмненностью на металл они попадают под закономерности бумажно-денежного обращения.

Необходимо выделить три канала эмиссии современных банкнот:

\* банковское кредитование хозяйства, которое обеспечивает связь денежного обращения с динамикой воспроизводства общественного капитала;

\* банковское кредитование государства, когда банкноты эмитируются взамен государственных долговых обязательств;

\* прирост официальных золотовалютных резервов в странах с активным платежным балансом (ФРГ, Япония и др.).

3) чек, новая форма кредитных денег, как кредитное орудие обращения появился позже, чем вексель и банкнота, с созданием коммерческих банков и сосредоточением свободных платежных средств на текущих счетах. Чек - это разновидность переводного векселя, который вкладчик выписывает на коммерческий или центральный банк. Используется как на внутреннем, так и на внешне рынке. В отличие от векселя, он является бессрочным обязательством.

Впервые чеки возникли в Англии в 1683 г. Чек - письменный приказ владельца текущего счета банку о выплате определенной суммы денег чекодержателю или о перечислении ее на другой текущий счет.

Для того чтобы чек имел силу законного долгового обязательства, он должен иметь:

- Указание на того, кто имеет право получить эти деньги;
- Сумму платежа цифрами и прописью;
- Название и местонахождение банка;
- Подпись чекодателя.

Чеки подразделяются на:

- Именные;
- С правом передачи третьему лицу (ордерные);
- Без права передачи третьему лицу;

- Предъявительские.

Именные - выписанные на определенное лицо без права передачи;

Ордерные - составленные на определенное лицо, но с правом передачи другому лицу по индоссаменту;

Предъявительские - по которым обозначенная сумма выплачивается предъявителю чека;

Расчетные - используемые только при безналичных расчетах;

Акцептованные - по которым банк дает акцепт, или согласие, произвести платеж определенной суммы, и др.

Экономическая природа чека состоит в том, что он, во-первых, служит средством получения наличных средств в банке; во-вторых, выступает средством обращения и платежа; в-третьих, является орудием безналичных расчетов.

На основе чеков возникла система безналичных расчетов, по которой большая часть взаимных претензий погашается, и платеж производится по сальдо, без участия наличных денег. Особенно это характерно для расчетов между клиентами одного банка. При расчетах между клиентами разных банков, чек выписывается (на сумму сальдо) на центральный банк или на расчетную палату.

Бурное развитие чекового оборота, рост операций по инкассации чеков породили хроническую нехватку банковского персонала и привели к увеличению издержек на обработку чеков. Так, в США в послевоенный период количество выписываемых чеков возросло ежегодно на 7 - 8 %, а издержки по их обработке превышали 11 млрд. долл. в год.

Развитие обращения чеков вызвало ряд проблем, связанных с их оплатой и множеством подписей на чековых книжках. Поэтому возникла тенденция к замене чеков другими средствами использования текущих счетов, в частности электронными деньгами и кредитными карточками.

4) Электронные деньги - это разновидность депозитных денег, которые существуют в памяти компьютеров и осуществляют свое движение автоматически с помощью компьютерных систем за непосредственными распоряжениями владельцев текущих счетов.

Система расчетов с помощью ЭВМ получила название «электронные деньги». Возможность перехода от бумажных носителей информации в денежной сфере к электронным импульсам открывается в связи с внедрением в сферу производства и обращения электронно - вычислительного оборудования.

Эта форма кредитных денег Общая теория денег и кредита./Под ред. Е. А. Жукова. - М.: Логос, 2004. 120 с. органически совмещает в себе все преимущества депозитной и наличной форм денег: нет потребности переносить или перевозить большие массы наличности; достигается значительная экономия расходов на их изготовление, сохранение, перечисление, перевозку и тому подобное; каждый плательщик имеет возможность мгновенно выполнить платеж, предварительно проверив все его условия и осуществив соответствующие расчеты, как и в платежах наличностью.

Следовательно, можно сказать, что электронные деньги означают перевод денег со счета на счет, начисление процентов и другие операции посредством передачи электронных сигналов без участия бумажных носителей денег.

Пользование электронными деньгами производится с помощью электронного кошелька. Электронный кошелек - это любая пластиковая карта или функция карты, содержащая реальную ценность в форме электронных денег, которые владелец карты заплатил заранее. Снятие наличных денег может быть произведено через банкомат. Банкомат - это автоматическая кассовая машина, выдающая наличные деньги, предоставляющая информацию или услуги клиенту, имеющему пластиковую карту.

Многие экономисты пророчат скорое исчезновение бумажных денег и окончательный переход к электронным деньгам.

5) Кредитные карточки представляют собой документ, выпущенный банком или торговой фирмой, удостоверяющий личность владельца счета в банке и дающий ему право на приобретение товаров без оплаты наличными, а также позволяющий получить в банке краткосрочную ссуду.

В 1990-е гг. широкое распространение получили пластиковые кредитные карточки с кодированным микропроцессорным устройством, которое позволяет банку моментально фиксировать осуществление клиентом платежей или получение наличных денег в банкоматах, возможность предоставления вкладчику - владельцу кредитной карточки кредита банка по достаточно высокой ставке. Выдается банком, владельцу текущего счета (вкладчику) при наличии на этом счете определенной банком суммы. За использование кредитной карточки банком-эмитентом взимается ежегодная плата. Банки выдают кредитные карточки платежных систем, действующих во многих странах (например, American Express, Visa International, Master Card). Современные кредитные карточки вмещают информацию до 8 тыс. знаков (данные о состоянии счета вкладчика в банку, уплату налогов, состояние здоровья, группу крови и др.).

В ходе развития карточных систем возникли разные виды пластиковых карточек, различающихся назначением, функциональными и техническими характеристиками.

С точки зрения механизма расчетов, выделяют двусторонние и многосторонние карточные системы. Двусторонние карточки возникли на базе двусторонних соглашений между участниками расчетов, где владельцы карточек могут использовать их для покупки в замкнутых сетях, контролируемых эмитентом карточки. Многосторонние системы предоставляют возможность покупать товары в кредит у различных торговцев и организаций сервиса, которые предлагают эти карточки в качестве платёжного средства.

Другое деление карточек определяется их функциональными характеристиками. Здесь различают кредитные и дебетовые карточки. Кредитные карточки связаны с открытием кредитной линии в банке, они дают возможность владельцу пользоваться кредитом при покупке и получении кассовых ссуд. Дебетовые карточки тоже предназначены для получения наличных или покупки товаров. Но деньги при этом списываются со счёта владельца карточки в банке.

В России банковские пластиковые карточки появились всего несколько лет назад. Сегодня имеется несколько сот банков, выпускающих собственные карточки (STB-Card, Most-Card). Часть из них выпускает карточки крупнейших международных ассоциаций (Visa, Master Card и др.).

В настоящее время наибольшее применение пластиковые карточки получили в розничной торговле и сфере услуг.

Западные экономисты склоняются к мысли, что в будущем бумажные деньги - банкнот и чек полностью исчезнут, их заменят электронные межбанковские трансакции. Деньги останутся, но станут "невидимыми".

Изначально экономическое значение кредитных денег выразилось:

1) в создании эластичности денежного оборота, способности при необходимости расширяться и сужаться;

2) в экономии наличных (золотых) денег;

3) в развитии безналичных расчетов.

С развитием товарно-денежных отношений сущность кредитных денег претерпела значительные изменения.

С установлением господства неразменных кредитных денег масштаб цен претерпел существенные изменения. Государство устанавливает:

а) название денежной единицы, порядок ее выпуска и изъятия, а также ее купюрность;

- б) порядок выпуска более мелкой денежной единицы, изготавливаемой, как правило, из дешевых металлов, определяя ее соотношение к основной денежной единице;
- в) правило обращения наличных и безналичных денег;
- г) валютный курс национальной денежной единицы к иностранным, исходя из спроса своей валюты, и публикует его в официальной печати.

Господство кредитных денег модифицирует функцию денег как меры стоимости. В условиях развития рыночных отношений деньги обслуживают не просто обмен товаров, а обмен производительного, товарного и финансового капитала, выступая как денежный капитал. Современные деньги становятся денежным капиталом в результате их участия в кругообороте промышленного капитала, в процессе функционирования которого создается добавочная стоимость (прирост капитала).

В современной экономике с появлением и развитием кредитных отношений возникает функция денег как средства платежа, товары продаются в кредит под долговые обязательства. Кредит приводит к сокращению общего количества денег в обращении, поскольку определенная часть долговых обязательств взаимно погашается.

Современная экономика перерождает денежную массу кредитных денег в денежную массу бумажных денег, это связано с рядом существующих факторов: 1) переходом эмиссии банкнот под контроль государства, в результате постепенно стирается грань между ними и бумажными деньгами; 2) технически банкнота исполняется на бумаге и в сфере обращения заменяет металлические монеты; 3) банкноту воспринимают как бумажные деньги, выступающие заменителями золота; 4) объем эмиссии банкнот определяется суммарной ценностью векселей, предъявленных к учету и величиной расчетов в той сфере товарного обращения, где векселя не действуют, а используются наличные деньги; 5) сфера банкнотного обращения оказывается в области, где металлическое обращение и обращение кредитных денег действуют совместно, посредством одного и того же орудия обращения; 6) банкнота заменяет вексель, и является кредитными деньгами; 7) банкнота заменяет золото в обращении, и поэтому является представителем металлических денег; 8) государство выпускает в обращение неразменные банкноты, они превращаются в государственные бумажные деньги; 9) государство злоупотребляет своим правом эмиссии и прекращает размен банкнот на золото в силу тех или иных обстоятельств; 10) банкноты вырождаются в государственные бумажные деньги, не имеющие прочной связи ни с металлическими, ни с кредитными деньгами.

Подводя итог выше написанному, мы узнали, что кредитные деньги выпускаются на нужды кредитования народного хозяйства в соответствии с нормальными потребностями экономики, имеют устойчивое или возрастающее обеспечение, неподвержены обесценению. Выпускаются в обращение в результате кредитной эмиссии.

Появление новых форм кредитных денег улучшает жизнь населению, при этом осуществляется экономия затрат времени при совершении взаиморасчета товаров и денежных операций, а также осуществляя множественные сделки купли-продажи и т.п.

### *Исследование финансовых факторов воздействия макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления*

Можно выделить три основные характеристики финансовых факторов макросреды государственных организаций: разнообразие макросреды, сложность макросреды и динамизм макросреды.

**Разнообразие макросреды** отражает наличие или отсутствие критически важных ресурсов, находящихся в распоряжении государственной организации. Уровень «публичности» ресурсов организаций, оказывающих государственные услуги, довольно



значителен, поскольку их финансовая и институциональная стабильность зависит от рыночных источников.

Поэтому крупные финансово обеспеченные организации могут предоставлять услуги или товары в большем количестве и лучшего качества, а «бедные» организации сталкиваются с проблемой ограниченности ресурсов, влияющей на их эффективность и на количество и качество оказываемых ими услуг или производимых товаров.

**Сложность макросреды** государственных организаций – это результат, главным образом, демографических характеристик получателей их услуг или иных стейкхолдеров. Например, если получателями услуг государственной организации является так называемый «средний класс» крупных городов, то понять их запросы и предпочтения и предоставить им «стандартизированную» услугу проще, чем если получателями услуги будут являться этнически и социально разнообразная группа: отвечать их запросам будет гораздо сложнее из-за возможного разнообразия в потребностях.

Таким образом, государственные организации должны быть гораздо более чувствительны к интересам своих потребителей, чем бизнес-организации.

**Динамизм макросреды.** Неожиданные и значительные изменения внешних обстоятельств могут привести к тому, что менеджеры государственных организаций будут с осторожностью принимать решения о развитии предоставляемых их организациями услуг или о внедрении новых услуг, они также будут менее адаптированы к проведению организационных изменений. Изменения в ожиданиях потребителей приводят к изменениям внешней среды.

Естественно, внешняя среда меняется постоянно, изменения ее обычно линейны. Поэтому драматические и непредсказуемые изменения (кризисы, социальные волнения, природные катастрофы) оказывают на организации более серьезное воздействие, чем изменения, проходящие постепенно на протяжении месяцев или лет.

## **Тема 2 Характеристика денежной системы и форм её развития**

*Понятие денежной системы и её элементы. Типы денежных систем в эпоху домонополистического капитализма. Денежные системы в эпоху империализма. Современный тип денежной системы, ее характеристика. Типы и структура денежных систем. Денежная система промышленно развитых стран. Денежная система административно-командной экономики.*

*Понятие денежной системы и её элементы*

**Денежная система** - устройство денежного обращения в стране, сложившееся исторически и закрепленное национальным законодательством. Сформировалась в XVI-XVII вв. с утверждением централизованного государства и национального рынка.

Различают денежные системы двух типов:

- в **система металлического обращения**, которая базируется на действительных деньгах (золотых и серебряных), выполняющих все 5 функций, а обращающиеся банкноты беспрепятственно обмениваются на действительные деньги (золото и серебро);
- в **система бумажно-кредитного обращения**, при которой действительные деньги вытеснены знаками стоимости, а в обращении находятся бумажные, либо кредитные деньги.

При системе *металлического денежного обращения* выделяют два вида денежных систем: биметаллизм; монометаллизм

Биметаллизм - роль всеобщего эквивалента закреплена за двумя металлами: золотом и серебром. Предусматривается неограниченное обращение и свободная чеканка, установление двух цен на один товар. Эта система существовала в XVI - XVIII вв., а в ряде стран Западной Европы действовало и в XIX в. Система не обеспечивала устойчивости денежного обращения.

Монометаллизм - роль всеобщего эквивалента закреплена за одним металлом. Серебряный монометаллизм существовал в России (1843-1852 гг.), Индии (1852-1893 гг.), Китай (до 1935 г.). Золотое обращение России - с 1897 г.

Различают три разновидности, т.е. стандарта золотого монометаллизма: золотомонетный; золотослитковый; золотодевизный.

Золотомонетный стандарт характеризовался свободной чеканкой монет, беспрепятственным обменом банкнот на золото, не запрещенным движением золота между странами. Этот стандарт требовал наличия золотых запасов в эмиссионных центрах. Первая мировая война привела к отмене золотомонетного стандарта в большинстве стран.

После Первой мировой войны в Великобритания и Франция введен золотослитковый стандарт, при котором банкноты обменивались на золотые слитки; в Германии, Австрии, Дании, Норвегии - золотодевизный стандарт, при котором банкноты обменивались на девизы, т.е. платежные средства в иностранной валюте, разменные на золото. В результате мирового экономического кризиса 1929 - 1933 гг. утвердилась система обращения бумажно-кредитных денег, не разменных на действительные деньги. Система предусматривает господствующее положение банкнот, выпускаемых эмиссионными центрами стран.

Элементами денежной системы являются: денежные единицы; масштаб цен; виды денег, являющихся законным платежным средством; эмиссионная система; государственный аппарат регулирования денежного обращения.

Денежные единицы - это установленный в законодательном порядке денежный знак, служащий для соизмерения и выражения цен всех товаров и услуг. В большинстве стран действуют десятичные системы деления: например: 1 доллар = 100 центам, 1 руб. = 100 коп.

Масштаб цен - средство выражения стоимости через весовое содержание денежного металла в выбранной денежной единице ( это определение утратило экономическое значение, т.к. кредитные деньги не имеют собственной стоимости и не могут быть выразителем стоимости других товаров). А в 1961 г. 1 руб. приравнивался к 0.98741 г золота.

Виды денег, являющиеся законными платежными средствами - это прежде всего кредитные деньги и банкноты, разменная монета, а также бумажные деньги (казначейские билеты).

Эмиссионная система - законодательно установленный порядок выпуска и обращения денежных знаков. Эмиссионные операции осуществляет Центральный банк (выпуск банковских билетов) и казначейство (выпуск казначейских билетов, мелко купюрных бумажно-денежных знаков). Эмиссия банкнот осуществляется тремя путями: предоставлением кредитов кредитным учреждениям в форме переучета коммерческих векселей; кредитованием казны под обеспечение государственных ценных бумаг; выпуском банкнот путем их обмена на иностранную валюту.

Регулирование денежного обращения. Мерой регулирования прироста денежной массы и кредита является таргетирование, т.е. установление целевых ориентиров, на которые должны ориентироваться центральные банки. Центральный банк по согласованию с государственными органами определяет сумму увеличения денежной

массы, ограничивая ее приростом в реальном исчислении. Однако эффективность такой меры невелика.

### *Типы денежных систем в эпоху домонополистического капитализма*

Различные элементы денежного обращения образуют известное единство в денежной системе. При этом для процесса капиталистического воспроизводства имеет существенное значение относительная устойчивость денежной системы.

Под относительно устойчивой денежной системой следует понимать такую, при которой размеры денежного обращения стихийно приспособляются к потребностям оборота, причем исключается обесценение находящихся в обращении денег по отношению к валютному металлу. Следует, однако, иметь в виду, что абсолютно устойчивых валют при капитализме быть не может. Покупательная сила денег по отношению к товарам в условиях буржуазного общества неизбежно подвержена стихийным колебаниям, которые порождаются действием закона стоимости и циклическим движением капиталистического производства.

Двумя основными типами денежных систем являются монометаллизм и биметаллизм.

Биметаллизм - это такая денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента присваивается двум металлам - золоту и серебру, причем монеты из обоих металлов допускаются к обращению на равных правах.

Биметаллизм делится в свою очередь на три разновидности:

а) система параллельной валюты, при которой золотые и серебряные монеты обращаются по действительной стоимости содержащихся в них золота и серебра;

б) система двойной валюты, при которой государство устанавливает в законодательном порядке обязательное ценностное соотношение между золотом и серебром.

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

Биметаллическая денежная система не соответствует потребностям развитого капиталистического хозяйства.

Во-первых, использование в качестве меры стоимости одновременно двух металлов - золота и серебра - противоречит самой природе этой функции денег: всеобщей мерой стоимости может служить только один товар. Во-вторых, законодательная фиксация соотношения между золотом и серебром противоречит стихийному закону стоимости.

Если соотношение рыночных стоимостей золота и серебра отклонится от установленного законом, то оба металла не смогут одновременно удержаться в обращении: тот металл, который оценен законом чересчур низко по сравнению с его рыночной стоимостью, уйдет из обращения, и последнее окажется заполненным лишь тем металлом, который оценен чересчур высоко.

Таким образом, монеты из обесценившегося металла вытесняют из обращения монеты из того металла, относительная стоимость которого в данное время повысилась. Это положение известно в литературе под названием «закона Грэшама», по имени английского государственного деятеля и финансиста XVI в. Томаса Грэшама, который указал на то, что «худшие деньги вытесняют из обращения лучшие».

Итак, действие стихийного закона стоимости подрывает систему биметаллизма, а потому с развитием капиталистического хозяйства биметаллизм уступает место монометаллизму.

В эпоху первоначального накопления капитала (XVI- XVIII вв.) типичной денежной системой был биметаллизм, унаследованный еще от средневековья.

С возникновением капитализма росли потребности обращения в обоих металлах: золото было необходимо для крупного оборота, размеры которого увеличивались по мере роста крупной капиталистической промышленности и оптовой торговли; серебро же требовалось для обслуживания мелкого розничного оборота, который также все более возрастал в результате развития товарно-денежных отношений в городе и деревне.

Существованию биметаллизма способствовал одновременный приток в Европу из Америки золота и серебра. На протяжении XVI-XVIII вв. было добыто в Америке и привезено в Европу большое количество обоих благородных металлов, но преимущественно серебра. Много серебра было добыто и в самой Европе - в Саксонии, Богемии и Тироле. Все это способствовало преобладанию в обращении серебряной монеты.

Значительно дольше, чем в Англии, биметаллизм просуществовал в других европейских странах и в США. Во Франции по закону 1803 г., а в США по закону 1792 г. золото и серебро подлежали свободной чеканке, и монеты из обоих металлов признавались законным платежным средством без всяких ограничений.

Биметаллизм был непрочной денежной системой: как только установленное государством ценностное соотношение между золотом и серебром вступало в противоречие со стихийным законом стоимости, двойное металлическое обращение становилось невозможным, и один металл вытеснял из обращения другой. Тем не менее, в начале второй половины XIX в. несколько европейских государств сделали попытку сохранить биметаллизм при помощи международного соглашения - так называемого Латинского монетного союза. На конференции 1865 г. Франция, Бельгия, Швейцария и Италия заключили монетную конвенцию сроком на 15 лет, согласно которой:

а) во всех этих странах было установлено одинаковое металлическое содержание денежной единицы, равное содержанию французского франка, который заключал в себе 4,5 г чистого серебра или 0,29 г чистого золота;

б) была объявлена свободная чеканка монет из обоих металлов достоинством от 5 франков и выше с установлением законного ценностного соотношения между серебром и золотом 1:15,5;

в) эти монеты подлежали приему в государственные кассы всех стран, вошедших в монетный союз;

г) для более мелких, неполноценных серебряных монет была введена система закрытой чеканки; выпуск их не должен был превышать 6 франков на душу населения, а их платежная сила ограничивалась суммой в 50 франков при каждом платеже.

### *Денежные системы в эпоху империализма*

В то время как в эпоху домонополистического капитализма в различных капиталистических странах существовали разнотипные денежные системы, в эпоху империализма во всех главнейших капиталистических странах установилась однотипная денежная система - золотой монометаллизм. В новых исторических условиях золотой монометаллизм был поставлен на службу требованиям основного экономического закона монополистического капитализма.

Золотой монометаллизм отнюдь не препятствовал монополиям повышать цены на свои товары и через механизм монопольных цен извлекать максимальные прибыли. Золотой монометаллизм был использован для закабаления и систематического ограбления народов колониальных и зависимых стран. Как было уже отмечено выше, золотой монометаллизм в немалой мере способствовал развитию международной торговли и росту вывоза капитала, но как через механизм внешней торговли, так и через механизм вывоза

капитала монополии империалистических стран подвергают эксплуатации и ограблению трудящиеся массы колониальных и зависимых стран.

В эпоху империализма мир делится на горстку империалистических держав и громадное большинство эксплуатируемых и поработанных колониальных и зависимых стран. Результатом этого явилось деление денежных систем на империалистические и колониально-зависимые. Империалистические державы навязывают колониям такие денежные системы, которые служат средством установления валютной гегемонии метрополий над колониями и орудием ограбления последних.

Типичными чертами колониально-зависимых типов денежных систем являются:

1) прикрепление валют колониальных стран к валютам метрополий;

2) установление курса валют колониальных стран на уровне, выгодном для иностранных монополий;

3) монополизация выпуска знаков стоимости иностранными банками. Прикрепление колониальных валют к валютам метрополий выражается в том, что для колониальных валют вводится размен на валюты империалистических стран.

Превращая колониальные валюты в вассальные по отношению к валютам метрополий, империализм берет в свои руки «регулирование» курсов колониальных валют, причем устанавливает их на таком уровне, чтобы облегчить своим монополиям вывоз товаров и капиталов в колониальные и зависимые страны и получение максимальной прибыли.

Одним из способов обеспечения господства метрополий над денежными системами колоний явился захват в руки иностранных банков монопольного права на выпуск банкнот в колониях.

Система золотого монометаллизма была использована монополистическим капиталом также в качестве одного из орудий подготовки мировой империалистической войны 1914-1918 гг., на которой монополии нажили громадные прибыли. Золотая валюта послужила одним из орудий борьбы за передел уже поделенного мира. Готовясь к первой мировой войне, капиталистические страны стали усиленно накапливать и централизовать золотые запасы, предназначенные служить в качестве военного фонда. Борьба за золото была составной частью борьбы империалистических держав за передел мира.

Противоречивый характер развития денежных систем в эпоху империализма выражается в том, что, с одной стороны, с переходом к империализму система золотого монометаллизма получает распространение в мировом масштабе, а с другой - создаются и развиваются предпосылки для подрыва устойчивости денежных систем.

Одним из устоев золотомонетного стандарта является свободная чеканка золота и наличие в обращении золотых монет. Однако все усиливающаяся неравномерность развития капиталистических стран приводит к все возрастающей неравномерности распределения мировых золотых запасов.

Уже к концу 1913 г.  $\frac{2}{3}$  всего мирового запаса монетарного золота, составлявшего свыше 10 млрд. долл., приходилось на долю 5 стран - США, Англии, Франции, Германии и России. Но сосредоточение подавляющей доли мировых золотых запасов у небольшой кучки крупных империалистических держав означало одновременно узость золотой базы денежного обращения в ряде других стран, что ослабляло их денежные системы. В самих крупнейших капиталистических странах наблюдается относительное сокращение золотого обращения при все большем сосредоточении золотых запасов в центральных эмиссионных банках. Сужение базы золотого обращения подтачивает один из устоев золотомонетного стандарта.

Другим его устоем являлся беспрепятственный размен знаков стоимости на золотые монеты. Условием поддержания такого размена служит наличие достаточного золотого запаса и выпуск знаков стоимости в ограниченном количестве, соответствующем потребностям оборота в деньгах. Но борьба держав за передел мира, бешеный рост

милитаризма, подготовка и ведение мировых войн вызывают колоссальное увеличение государственных расходов и государственных долгов. В связи с этим государства прибегают к использованию эмиссии бумажных знаков как средства финансирования военных расходов, что подрывает возможность свободного размена знаков стоимости на золото.

Наконец, и свободное международное передвижение золота - третий устой золотого монометаллизма - наталкивается на все большие препятствия.

Характерный для этой эпохи картельный протекционизм, приходящий на смену свободной торговле, препятствует выравниванию цен на мировом рынке. Высокие таможенные барьеры ставят преграды свободному ввозу и вывозу товаров, что ограничивает в известной мере и свободное передвижение золота на мировом рынке. Создаются все большие предпосылки для превращения валют отдельных стран в «замкнутые» валюты, не могущие свободно превращаться в мировые деньги.

Фактором, препятствующим нормальному функционированию системы золотого монометаллизма, является крайняя неустойчивость платежных балансов.

Рост внешней задолженности колониальных и зависимых стран увеличивает бремя их платежей империалистическим странам и ведет к дефицитности их платежных балансов, а крайне неравномерное распределение мировых золотых запасов препятствует покрытию этого дефицита вывозом золота.

Резкое обострение экономических кризисов отражается и на платежных балансах империалистических стран, которые в периоды острых кризисов внезапно лишаются большей части своих золотых запасов, что подрывает возможность бесперебойного размена знаков стоимости на золото и порождает тенденцию воспрепятствовать свободному вывозу золота или даже совершенно запретить его. Однако в течение некоторого периода факторы, подрывавшие денежную систему, еще не действовали с такой силой, чтобы привести ее к краху: до первой мировой войны система золотомонетного стандарта продолжала функционировать.

Общий кризис капитализма привел к краху золотомонетного стандарта. Прекращение размена банкнот на золото и запрещение свободного вывоза его, широкое использование государствами бумажноденежной эмиссии, громадная инфляция в период и после первой мировой войны - таковы были первые проявления краха золотомонетного стандарта, порожденного общим кризисом капитализма.

Только с наступлением кратковременного этапа относительной, частичной стабилизации капитализма (1924-1928 гг.) в ряде европейских стран были предприняты попытки возврата к золотому стандарту. Но в условиях общего кризиса восстановление прежней, «классической» формы золотого монометаллизма со свободной чеканкой золота и свободным разменом знаков стоимости на золотые монеты оказалось невозможным.

Вместо довоенного золотомонетного стандарта были введены новые формы золотого стандарта:

- 1) золотослитковый стандарт, при котором банкноты подлежат размену только на золото в слитках (а не на золотые монеты), к тому же с существенными ограничениями;
- 2) золотодевизный стандарт, при котором банкноты размениваются не непосредственно на золото, а на валюту других стран, могущую в свою очередь быть обмененной на золото.

Золотослитковый стандарт был введен в Англии (в 1925 г.) и во Франции (в 1928 г.), большинство же стран, включая Германию (в 1924 г.), Австрию, Данию, Норвегию и др., ввело у себя золотодевизный стандарт.

Одной из причин перехода к новым формам золотого стандарта явилась крайне обострившаяся после первой мировой войны неравномерность распределения мировых запасов золота. В то время, как доля США в мировом централизованном золотом запасе за период 1913-1924 гг. возросла с 31,7 до 46%, доля европейских стран упала с 49,3 до 34%.

Узость золотой базы денежного обращения в ряде капиталистических стран исключала возможность возобновления чеканки золотой монеты и восстановления золотомонетного стандарта. Это в особенности относится к таким странам, как Германия и Австрия.

Другой причиной перехода к новым формам золотого стандарта было стремление государств к централизации золота как важного военно-финансового ресурса. Поэтому даже те европейские государства, которые к моменту проведения ими послевоенных денежных реформ обладали сравнительно крупными золотыми запасами (Англия и Франция), приняли меры к тому, чтобы заранее централизовать эти запасы, изъять золото из обращения и держать его в состоянии боевой готовности в центральных банках.

Новые формы золотого стандарта не имели той устойчивости, как довоенная система золотомонетного стандарта, и были проявлением глубокого кризиса денежной системы.

Во-первых, золотослитковый и золотодевизный стандарт представляли собой золотой стандарт без золотого обращения, следовательно, являлись урезанным золотым стандартом.

В то время как при золотомонетном стандарте золото выполняло все функции денег, при золотослитковом и золотодевизном стандартах оно было лишено возможности выполнять одну из важнейших функций - функцию средства обращения.

При золотом обращении количество денег в обращении стихийно приспособляется к потребностям оборота в деньгах - путем перехода денег из обращения в сокровище и наоборот; ликвидация же свободной чеканки золота и отмена золотого обращения нарушили стихийный механизм регулирования денежного обращения.

Во-вторых, при новых формах золотого стандарта размен банкнот на золото был весьма ограничен. Так, при золотослитковом стандарте банкноты подлежали размену лишь при условии предъявления их на крупную сумму: в Англии - на сумму эквивалентную 400 тройским унциям золота (т.е. 12,4 кг), что составляло около 1 700 ф. ст., во Франции - на сумму не менее 215 тыс. франков или около 12,7 кг чистого золота.

Что касается золотодевизного стандарта, то при нем непосредственное превращение банкнот в золото становилось вообще невозможным, так как в качестве посредствующего звена между банкнотами и золотом выступала иностранная валюта. Таким образом, новые формы золотого стандарта урезали обратимость банкнот в золото, что ослабило устойчивость денежной системы.

В-третьих, широкое распространение золотодевизного стандарта означало установление валютной гегемонии одних капиталистических стран над другими: доллар и фунт стали основой ряда валют, что было в интересах американского и английского империализма. Однако вместе с тем система золотодевизного стандарта таила в себе большие опасности, как для зависимых валют, так и для валют-гегемонов. С одной стороны, всякий подрыв устойчивости валют-гегемонов неизбежно вел и к подрыву валют стран золотодевизного стандарта, обеспечением которых служили эти валюты-гегемоны. С другой стороны, накопление резервов иностранной валюты в странах золотодевизного стандарта было потенциальной угрозой и для валют-гегемонов, поскольку эти страны могли истребовать часть золотого запаса Англии и США. Неустойчивость новых форм золотого стандарта обнаружилась через несколько лет после их введения.

### *Современный тип денежной системы, ее характеристика*

Как любая система, денежная система состоит из ряда элементов. В современных условиях необходимо уйти от традиционного определения денежной системы. Данное понятие сложилось в условиях существования старых денежных систем, когда-либо не существовало безналичного денежного оборота, либо он был ограничен. Поэтому обычно разграничивали понятие системы безналичных расчетов и денежной системы.

На самом деле денежная система на совершенном этапе должна включать две подсистемы: подсистему безналичных расчетов и подсистему наличных расчетов.

### *Принцип централизованного управления денежной системой.*

Этот принцип существует и в первом типе денежной системы, свойственной административно-распределительной модели экономики. Однако при этой модели управление осуществлялось с помощью директивных актов правительства, которые были обязательны для выполнения всеми государственными банками и их филиалами во всех регионах страны.

Управление денежными системами в условиях рыночной модели экономики, характерно тем, что здесь на первый план выступают не административные методы управления, а экономические, когда государство через аппарат центральных банков ставит на рынках такие условия, которые заставляют банки, финансовые институты и другие юридические лица принимать нужные государству решения.

### *Принцип прогнозного планирования денежного оборота*

Он обозначает, что как централизованные, так и децентрализованные планы денежного оборота и его составных частей подготавливается не как директивные планы, обязательные для исполнения конкретными органами, отвечающими за их выполнение, а как прогнозы, т.е. ориентиры к которым надо стремиться. Исключение составляет такой финансовый план, как государственный бюджет, который при любом типе денежной системы остается директивным планом, за выполнение которого отвечает правительство и, как правило, Министерство финансов страны.

### *1. Принцип устойчивости и эластичности денежного оборота.*

Этот принцип заключается в том, что денежная система должна быть организована таким образом, чтобы с одной стороны не допускать инфляции; с другой стороны-расширять денежный оборот, если возрастают потребности хозяйства в денежных средствах, и сужать их, если уменьшаются эти потребности.

При определенных условиях (спад производства, бюджетный дефицит, недостаточное обеспечение оборота платежными средствами) устойчивость оборота может быть нарушена и возникает платежный кризис. Преодоление такого кризиса возможно с помощью комплекса мер, включающих развитие производства, уменьшение бюджетного дефицита, обеспечение оборота необходимой массой денежных средств.

### *4. Принцип кредитного характера денежной системы*

В соответствии с этим принципом появления новых денежных знаков в хозяйственном обороте возможно только в результате проведения банками кредитных операций. Из других источников, включая казначейства стран, денежные знаки в оборот не должны поступать.

### *5. Принцип обеспеченности, выпускаемых в оборот денежных знаков*

В условиях рыночной модели экономики денежные знаки обеспечиваются находящимися в активах банков товарно-материальными ценностями, золотом и другими драгоценными металлами, свободно конвертируемой валютой, ценными бумагами и другими долговыми обязательствами. При этом золотое содержание денежной единицы с 1992 г. в РФ не фиксируется.

### *6. Принцип неподчиненности Центрального банка правительству и подотчетности его Парламенту страны*

Он связан с тем, что поддержание устойчивости денежного оборота, борьба с инфляцией является приоритетной задачей Центрального банка. Если бы этого принципа не было, всегда бы существовала угроза, что решения стоящие перед Правительством и их задачи начнут исчерпывать средства Центрального банка, и тем самым устойчивость денежного оборота будет нарушена. В то же время Центральный банк может проводить политику, противоречащую текущим задачам государства, поэтому Центральный банк должен систематически отчитываться перед Парламентом страны, который призван способствовать преодолению разногласий между Центральным банком и Правительством.



*7. Принцип предоставления Правительству денежных средств только в порядке кредитования.*

Обычно в законодательствах стран с рыночной экономикой имеется положение о том, что Центральный банк не должен финансировать правительство, а средства ему предоставлять только в порядке кредитования под определенное обеспечение (недвижимость, товарно-материальные ценности, принадлежащие государству, государственные ценные бумаги) .

Применение данного принципа позволяет предотвратить использование денег для покрытия дефицита федеральных масштабных бюджетов и не давать тем самым стимул к развитию инфляционного процесса. Кроме того использование данного принципа заставляет Правительство изыскивать другие источники поступлений средств в бюджет для покрытия федеральных и местных бюджетов.

*8. Принцип комплексного использования инструментов денежно-кредитного регулирования*

Сущность его заключается в том, что Центральный банк не должен ограничиваться каким-либо одним инструментом денежно-кредитного регулирования для поддержания устойчивости денежного оборота, а должен использовать комплекс этих инструментов, иначе должного эффекта достигнуть не удастся.

*9. Принцип надзора и контроля за денежным оборотом*

Государство через банковскую и финансовую систему налоговые органы должны обеспечивать постоянный контроль как за всем денежным оборотом в целом, так и за отдельными денежными потоками в хозяйстве. Кроме этого объектом контроля является и соблюдение субъектами денежных отношений основных принципов организации, как наличного, так и безналичного оборотов.

*10. Принцип функционирования исключительно национальной валюты на территории страны*

Законодательство страны предусматривает платежи за товары и услуги внутри страны производить исключительно в национальной валюте. Это не означает, что население не может на территории страны свободно обменивать национальную валюту на валюты других стран, но использовать такую валюту полученную при обмене, разрешается для платежей за рубежом, а также помещению во вклады банков.

Структурные элементы денежной системы

Принципы построения денежной системы отражаются в других элементах денежной системы, во всей их совокупности и влияю на них.

Рассмотрим их:

*1). Наименование денежной единицы*

этот элемент денежной системы, как правило, складывается исторически, однако в некоторых случаях государство может установить новое наименование денежной единицы. В России в период 1822-1947г.г. существовали два наименования денежной единицы- «рубль» и «червонец». После денежной реформы 1947г. и вплоть до нашего времени в России сохранилось единое название национальной денежной единицы- «рубль», что было закреплено в принятом Парламентом страны законе «О денежной системе РФ» и законе «О Центральном банке РФ».

*2). Порядок обеспечения денежных знаков.*

Государственным законодательством устанавливается, что в качестве обеспечения могут служить товарно-материальные ценности, золото и драгоценные металлы, свободно конвертируемая валюта, ценные бумаги, страховые полисы, гарантии Правительства, банков и других финансовых учреждений. Использование других видов обеспечения или нарушение основных правил оформления банками не должно допускаться.

*3.) Эмиссионный механизм*

Он представляет собой порядок выпуска денег в оборот и их изъятие из оборота. Безналичные деньги выпускаются коммерческими банками в процессе совершения ими кредитных операций. При погашении ссуд осуществляется изъятие денег из оборота. Выпуск наличных денег производится через расчетно-кассовые центры Центрального банка. Изъятие наличных денег происходит при сдаче денежной наличности коммерческими банками в расчетно-кассовые банки.

#### *4.) Структура денежной массы в обороте*

Она рассматривается двояко. Это либо соотношение между наличной и безналичной денежной массой, либо соотношение между денежными знаками разной купюрности во всем объеме денежной массы.

#### *5.) Порядок прогнозного планирования денежного оборота*

Такой порядок включает систему прогнозирования планов денежного оборота; органы, составляющие эти планы, совокупность показателей, определенных с помощью этих планов; задачи, решаемые с помощью каждого плана.

#### *6.) Механизм денежно-кредитного регулирования.*

Этот механизм представляет собой набор инструментов денежно-кредитного регулирования, права и обязанности органов, осуществляющие денежно-кредитное регулирование, задачи и объекты денежно-кредитного регулирования.

#### *7.) Порядок установления валютного курса или котировке валют*

Это означает отношение валюты данной страны, выраженной в валютах другой страны. До перестройки в России использовался порядок установления валютного курса, исходя из золотого содержания различных валют. Однако поскольку в настоящее время ни в одной стране золотое содержание денежной единицы не фиксируется, сейчас используется способ котировки учитывающий колебания покупательной способности национальных валют, а также спрос и предложение той или иной валюты на валютных рынках. Наиболее популярный способ котировки основан на «корзинке» валют, при котором национальная валюта сопоставляется с рядом других национальных валют, входящих в «корзинку».

#### *8.) Порядок кассовой дисциплины в хозяйстве*

Он отражает набор общих правил, форм первичных кассовых документов, форм отчетности, которыми должны руководствоваться предприятия и организации всех форм собственности при организации налично-денежного оборота, проходящего через их кассы.

Контроль за соблюдением этого порядка возлагаются на коммерческие банки, осуществляющие кассовое обслуживание хозяйств. Современные денежные системы не статичны. Они продолжают развиваться, становясь все более экономичными и эффективными. Общей тенденцией для денежных систем разных стран является расширение применения современной вычислительной компьютерной, электронной техники в организации денежного оборота. Все более широко используется понятие «электронные деньги», представляющие собой уже не записи на бумажных носителях информации, а записи в форме электронных символов, прежде всего на магнитных или других носителях. Это позволяет значительно повысить долю безналичного оборота в совокупном денежном обороте ускорить расчеты, обеспечить лучший контроль банков и налоговых органов за денежным оборотом, добиться существенной экономии издержек обращения.

#### *Денежная единица и ее покупательная способность*

Необходимой предпосылкой успешного выполнения деньгами их функции в народном хозяйстве, их применение в деятельности предприятий, населения является устойчивая покупательная способность денежной единицы. При изменениях покупательная способность денежной единицы происходящих по разным причинам, в том числе при непропорциональном изменении цен различных товаров, ухудшаются

возможности отношения деньгами, функции меры стоимости, средства обращения и платежа, а так же накопления.

Это сопровождается ослаблением роли денег в осуществлении эквивалентного обмена товаров, в процессах их купли-продажи. Понижение покупательной способности денежной единицы отражаются на ухудшении материального положения части населения, получающей стабильный доход, на снижении заинтересованности в накоплении денег.

Поэтому для устранения подобных негативных последствий возникает необходимость в различных экономических условиях, действенных мерах для достижения устойчивости покупательной способности денежной единицы.

Вместе с тем, не следует устойчивость покупательной способности денежной единицы понимать, как нечто неизменное, постоянное.

Покупательная способность денежной единицы подвержена по различным причинам систематичным большим или меньшим изменениям. Такие изменения могут возникать под влиянием происходящих неодинаковых изменений стоимости различных реализуемых товаров, соотношений платежеспособности спроса и предложения в связи с регулирующим воздействием государства в зависимости от изменений курса национальной валюты, вызванных состоянием внешнеэкономическим взаимоотношением, торговый или платежный баланс.

Кроме того, на изменение покупательной способности денежной единицы могут повлиять и обстоятельства, относящиеся к условиям развития экономики, включая особенности денежной системы и проводимые в ней изменения.

Меры, направленные на поддержание устойчивости денежной единицы, были разными, они зависели от развития экономики и особенностей функционирования денег. Достаточно обратить внимание на то, что покупательная способность денежной единицы может изменяться, как при применении не разменных на золото деньги.

Покупательная способность золотой денежной единицы могла меняться под влиянием изменения стоимости золота. В XVI-XVIII в.в. когда в оборот поступило дешевое золото из западного полушария, произошло снижение покупательной способности денежной единицы. В подобной ситуации причина роста цен заключается в уменьшении стоимости золота. При применении золотой денежной единицы воздействие государства на величину ее покупательной способности имело сравнительно ограниченное значение. С одной стороны, государство следило за соответствием фактического веса золотых монет их установленному весу, чему способствовал контроль за чеканкой монет. С другой стороны, государство принимало меры по обеспечению беспрепятственного обмена бумажных денежных знаков на золото. Государство оказывало влияние на курс национальной валюты, в том числе и с помощью регулирования экспортно-импортных операций и других внешнеэкономических отношений.

Что же касается регулирования массы денег в обороте, то в подобных условиях необходимость в таких мерах была крайне ограничена, поскольку деньги, обладавшие собственной стоимостью, беспрепятственно уходили из оборота в накопление и при необходимости возвращались из накопления в оборот.

Значительно возрастает значение государственного регулирования массы денег в обороте при применении не разменных на золото денежных знаков и при широком развитии безналичного денежного оборота. Это обусловлено во многом тем, что при утрате непосредственной связи денежной единицы с золотом появились возможности чрезмерного увеличения массы денег в обороте со всеми вытекающими из этого нежелательными последствиями, в том числе в виде возникновения повышенного платежеспособного спроса, что отражалось, при прочих равных условиях, на обесценении денежной единицы, снижении ее покупательной способности.

Воздействие государства на денежный оборот может проявляться в виде системы мер по регулированию массы денег в интересах предотвращения возможных негативных последствий чрезмерного увеличения денежной массы, включая рост платежеспособного спроса и снижение покупательной способности денежной единицы. Вместе с тем государство имеет возможность осуществить различные меры, направленные на устранение уже сложившихся негативных последствий обесценения денежной единицы.

В условиях, когда в налично-денежном и безналичном оборотах функционируют, как правило, кредитные деньги, существует реальность использования возможностей кредитной системы по ограничению объема денежной массы в интересах поддержания устойчивости денежной единицы.

В этом отношении важно, что право эмиссии наличных денег, как уже отмечалось, предоставляется только Центральному банку РФ, а возможности расширения кредитования коммерческими банками регулируются с помощью различных мер, включая соблюдение норматива достаточности собственного капитала банка, обязательное резервирование каждым коммерческим банком определенных, достаточно значительных сумм в Центральном банке РФ.

В условиях экономической нестабильности осуществляется достаточно жесткая денежно-кредитная политика, которая призвана, наряду с другими задачами, способствовать устойчивости денежной единицы, в том числе и с помощью ограничения объема денежной массы.

Стремление к ограничению величины денежной массы в хозяйстве нередко связывается с задачей предотвращения инфляции. Подобная позиция исходит из признания инфляции процессом, причины которого относятся главным образом к сфере денежного оборота. В частности, имеется в виду, что наличие избыточной массы денег в обороте приводит к необоснованному увеличению платежеспособного спроса, способствующему росту цен. Поэтому нередко признается следующий факт: важнейшей мерой по преодолению инфляции может явиться уменьшение денежной массы в обороте.

Подобная мера действительно отражается на ограничении роста цен и соответственно на снижении темпов инфляции.

Однако в подобных ситуациях возникают и негативные последствия в виде образования крупной задолженности по выдаче зарплаты, пенсии и т.п.

Такая задолженность свидетельствует о наличии скрытой или подавленной инфляции, не учитываемой существующей информацией об уровне инфляции, а также характеризует ухудшение материальное положение получателей таких средств.

Меры по искусственному уменьшения массы денег в обороте сопровождаются и иными негативными результатами. При ограниченном объеме денежной массы участники денежного оборота находят возможности применения таких способов расчета между собой, в которых можно обойтись без денежного оборота.

Как отмечалось ранее, в хозяйственной практике РФ широкое развитие получили расчеты с применением бартера, зачета, векселей. Использование таких способов расчета сталкивается с немалыми трудностями. Например, оно приводит к тому, что сторона, испытывающая особенно острую потребность в соответствующих материальных ресурсах, вынуждена согласиться на проведение операций по повышенной цене, что негативно влияет на деятельность покупателя.

### *Типы и структура денежных систем*

В каждом государстве существует национальная денежная система, сложившаяся исторически. Денежная система - организация денежного обращения в стране, регулируемая государственными законами.

Тип денежной системы каждого исторического периода в значительной степени зависел от той формы, которую принимали деньги. Как известно, они могли быть

полноценными (как товар) или в виде знаков стоимости (бумажные, кредитные). С учетом этого различают:

- денежные системы металлического обращения;
- денежные системы обращения кредитных и бумажных денег.

Для металлического обращения характерны два типа денежных систем: биметаллизм и монометаллизм (XVI--XVIII вв.). Биметаллизм - денежная система, при которой государство законодательно закрепляет роль денег за двумя металлами (обычно золотом и серебром). Монеты из этих металлов свободно чеканятся и обращаются на равных условиях. Существует три разновидности биметаллизма:

- система параллельной валюты, когда соотношение между золотыми и серебряными монетами устанавливается стихийно на рынке;
- система двойной валюты, при которой соотношение определяется государством;
- система хромающей валюты, при которой золотые и серебряные монеты являются законным платежным средством, но не на равных условиях. Так, чеканка одной из "хромающих" валют (серебряных монет) производилась в закрытом порядке в отличие от свободной чеканки золотых монет.

Параллельное обращение двух металлов в качестве всеобщего эквивалента противоречит сущности денег, вызывает резкие колебания цен на товары, выраженных в двух валютах, что не способствует развитию рыночных отношений и укреплению денежной системы. Поэтому фактически в конце XVIII -- начале XIX в. в ряде государств начался переход к монометаллизму.

Монометаллизм - денежная система, при которой один металл является всеобщим эквивалентом денег, но в обращении одновременно функционируют и другие знаки стоимости (банкноты), разменные на золото, монеты.

В зависимости от характера размена знаков стоимости на золото различают три разновидности золотого монометаллизма:

- 1) золотомонетный стандарт;
- 2) золотослитковый стандарт;
- 3) золотодевизный стандарт.

Для золотомонетного стандарта характерны:

- обращение как золотых монет, так и знаков золота;
- выполнение золотом всех функций денег;
- свободная чеканка золотых монет с фиксированным содержанием золота;
- свободный обмен золотых монет на знаки золота по нарицательной стоимости.

Такая денежная система способствовала усилению свободной конкуренции, развитию производства, банковской системы, оживлению мировой торговли, вывоза капитала. Это устойчивая, но дорогая денежная система, поэтому возникла необходимость ограничения чеканки золотых монет и их вывоза, начался их уход из сферы обращения.

После первой мировой войны в отдельных странах был введен золотослитковый стандарт, при котором банкноты обменивались на слитки золота только при предъявлении определенной суммы, установленной законом. В большинстве стран был установлен золотодевизный стандарт, и банкноты стали обменивать на иностранную валюту (деvizы), разменную на золото. Золотодевизный стандарт усилил валютную зависимость одних стран от других, что явилось основой для создания международных валютных договоров (блоков), формирования систем международного валютного регулирования и т.п.

С 30-х годов XX в. в мировой экономике сформировались и утвердились денежные системы, построенные на обороте неразменных кредитных денег. Во второй половине XX в. практически во всех странах прекратился обмен валюты на золото, было отменено золотое содержание национальных валют. Для их денежных систем стали характерны:

- ослабление связи денег с золотом;

- вытеснение золота как из внутреннего, так и из внешнего оборота, оседание его в резервах (в основном в банках);
- преобладание в обороте неразменных кредитных денег над бумажными;
- выпуск наличных и безналичных денежных знаков на основе кредитных операций банков;
- широкое развитие безналичного денежного оборота, увеличение его доли в структуре денежного оборота при общей тенденции роста объемов денежного оборота;
- создание новых методов, инструментов государственного денежно-кредитного регулирования.

Однако денежные системы, основанные на обороте кредитных денег, неоднородны. Это, в частности:

- 1) система, свойственная административно-распределительной модели экономики;
- 2) система стран с развитой рыночной экономикой.

Последняя используется в большинстве государств современного мира. Для нее характерны: выпуск денег в хозяйственный оборот в соответствии с реализацией денежно-кредитной политики; обеспечение денежных знаков активами банковской системы (золотовалютные резервы, ценные бумаги, товарно-материальные ценности); четкое разделение функций банков по выпуску наличных и безналичных денежных знаков; децентрализация денежного оборота между банками; прогнозное планирование денежного оборота; создание и развитие механизма государственного денежно-кредитного регулирования; определение роли центрального банка в управлении денежной системой.

Структура денежной системы включает следующие основные элементы:

- 1) национальная денежная единица
- 2) эмиссионная система (выпуск денег в обращение) - денежная эмиссия

эмиссионная система включает организации: институты, которые регулируют порядок денежной эмиссии.

- 3) формы денег

4) институты денежной системы (коммерческие и некоммерческие организации - Центральный банк), регулирующие денежное обращение.

- 5) известных форм денег:

1) товарные доденежные эквиваленты. В качестве денег выступают товары (бивни мамонтов, ракушки).

2) золотые, серебряные монеты. Износостойкость, портативность, однородность, делимость. Сначала золотые и серебряные монеты были полноценные (их номинал соответствовал реальной стоимости: стоимость металла+расход на чеканку); номинал - стоимость, сколько на ней написано.

3) Билонные монеты (неполноценные). Номинальная стоимость больше реальной стоимости.

4) В конце XVII века в Америке появляются первые бумажные деньги, в Европе (Франция) - в XVIII веке. Бумажные деньги - ден.знаки, которые выпускаются гос. казначейством и которые снабжены принудительной покупательной способностью. Во Франции выпустили слишком много денег и произошла инфляция. Сначала бумажные деньги обменивались на золото (система «золотого стандарта»). Данная система не позволяла возникать инфляции. Сколько в стране золота - столько выпускали денег. Если была нестабильность в стране, люди обменивали деньги на золото и вывозили его. В России обмен бумажных денег на золото прекратился до Первой Мировой Войны.

5) Кредитные деньги. Они получили широкое распространение при развитии кредитных отношений. Это вексель, чек (приказ собственника счета о выдаче определенной суммы денег (наличных)), которые выписывает владелец текущего счета в

банке. Электронные деньги - система взаимных расчетов между банками путем переноса суммы денег с одного счета на другой, посредством ЭВМ.

### *Денежная система промышленно развитых стран*

Современная денежная система включает следующие элементы: денежную единицу; масштаб цен; виды денег; эмиссионную систему; государственный или кредитный аппарат. Составной частью денежной системы является национальная валютная система, хотя она и относительно самостоятельна. Денежная единица - это установленный в законодательном порядке денежный знак, который служит для соизмерения и выражения цен всех товаров. Денежная единица, как правило, делится на мелкие кратные части. В большинстве стран установлена десятичная система деления: 1:10: 100 (1 доллар США равен 100 центам, 1 фунт стерлингов - 100 пенсам; 1 индонезийская рупия - 100 сенам и т.д.). Официальный масштаб цен утратил экономический смысл с развитием государственно-монополистического капитализма и прекращением размена кредитных денег на золото.

В результате Ямайской валютной реформы 1976 - 1978 гг. официальная цена золота и золотое содержание денежных единиц отменены. Виды денег, являющиеся законным платежным средством, - это в основном кредитные банковские билеты, а также бумажные деньги (казначейские билеты) и разменная монета.

Например, в США в обращении находятся: банковские билеты в 100, 50, 20, 10, 5, 2 и 1 долл. (выпуск банкнот в 500 и выше долларов прекращен); казначейские билеты в 100 долл.; серебряно-медные и медно-никелевые монеты в 1 долл., 50, 25, 10, 1 цент. В Великобритании в обращении находятся банкноты в 50, 20, 10, 5 и 1 ф. ст., монеты в 1 ф. ст., 50, 10, 5, 2 пенса, 1 и 1/2 пенни. Имеют хождение старые монеты в 2 и 1 шиллинг, которые по стоимости соответствуют новым 10 и 5 пенсам. Если в промышленно развитых странах, как правило, не выпускаются государственные бумажные деньги в узком смысле слова (казначейские билеты), то в некоторых развивающихся государствах они распространены. Так, в Индонезии выпускаются казначейские билеты достоинством в 50, 25, 10, 5, 1 сен, в Индии - в 1 рупию.

Эмиссионная система в развитых капиталистических странах означает выпуск банковских билетов центральными банками, а казначейских билетов и монеты - казначействами в соответствии с законодательно установленным эмиссионным правом. Главный канал эмиссии денег в этих странах - депозитно-чековая эмиссия: увеличение депозитов на счетах клиентов и соответственно массы чеков, обслуживающих платежный оборот. В ней участвуют коммерческие банки и другие кредитные учреждения. Например, в США право выпуска банкнот предоставлено Федеральной резервной системе (Центральный банк), а мелкокупюрных денежных билетов, серебряных долларов и разменной монеты - казначейству. Характерными чертами современных денежных систем промышленно развитых капиталистических государств являются: отмена официального золотого содержания, обеспечения и размена банкнот на золото; переход к неразменным на золото кредитным деньгам, которые перерождаются в бумажные деньги; выпуск денег в обращение не только в порядке банковского кредитования хозяйства, но и в значительной мере для покрытия расходов государства (эмиссионным обеспечением являются в основном государственные ценные бумаги); преобладание в денежном обращении безналичного оборота; усиление государственного монополистического регулирования денежного обращения. В конце 70-х начале 80-х годов в большинстве малых государств, в том числе островных, были созданы национальные денежные системы, обеспечение устойчивости которых является важнейшим условием нормального развития национальных экономик.

### *Денежная система административно-командной экономики*

Денежная система административно-командной экономики была сформирована в ходе денежной реформы 1922—1924 гг. В законодательном порядке были определены все элементы денежной системы страны (СССР):

- денежной единицей стал червонец, или 10 рублей;
- золотое содержание червонца было установлено в 1 золотник 78,24 доли чистого золота, что равнялось содержанию золота в дореволюционной золотой десятирублевой монете;
- монопольное право выпуска червонцев как банковских билетов было предоставлено Государственному банку СССР;
- эмиссия червонцев осуществлялась Госбанком СССР в ходе краткосрочного кредитования народного хозяйства;
- банковские ссуды в червонцах замещали собой, как правило, коммерческие векселя, поэтому их эмиссия ограничивалась потребностями хозяйственного оборота в платежных средствах;
- для поддержания устойчивости червонцев по отношению к золоту государство допускало в известных пределах обмен червонцев на золото в монетах и слитках и на устойчивую иностранную валюту;
- банковские билеты (червонцы) были кредитными деньгами не только по форме, но и по существу, так как их эмиссия ограничивалась не только потребностями хозяйственного оборота, но и ценностями, находящимися на балансе Госбанка СССР.

К началу 1924 года в стране начался выпуск казначейских билетов, но в связи с передачей в 1925 году права эмиссии казначейских билетов Госбанку СССР казначейский характер сохранился лишь для эмиссии металлической монеты.

Образованная в 30-е годы, денежная система просуществовала фактически с некоторыми небольшими изменениями вплоть до распада СССР, т.е. до 1991 года.

Переход от административно-командной системы управления народным хозяйством к рыночной экономике в корне изменил представления о теории и практике планирования и регулирования денежного обращения. В условиях строгой централизации и плановой системы управления народным хозяйством понятие денежного обращения связывали только с обращением наличных денег. При плановой системе ценообразования именно в этой сфере быстрее и сильнее всего проявились экономические и социальные последствия нарушения закона денежного обращения.

Контроль за массой наличных денег осуществлялся методом прямого планирования ее величины и темпов роста. Так, путем составления кассового плана Госбанка СССР определяли потребность народного хозяйства в наличных деньгах как в целом по стране, так и по отдельным регионам.

В кассовом плане устанавливалась величина наличных денег в обращении на начало и на конец планируемого периода, что позволяло определить размер эмиссии или изъятия денег из обращения.

Степень обеспечения наличных денег товарами и услугами в планируемом периоде устанавливали с помощью баланса денежных доходов и расходов населения, формирование которого было связано с движением наличных денег. Однако данная сложная система планирования и регулирования налично-денежного обращения в стране при всей ее строгой централизации и жестком контроле за выполнением указанных планов была далеко не совершенной, т.к. в стране постоянно ощущался значительный разрыв между количеством наличных денег в обращении и их товарно-материальным покрытием, что порождало дефицит товаров и постоянный рост цен на потребительском рынке.



## **Тема. Валютные отношения и валютная система. Платёжный и расчётный балансы. Международные расчёты**

Международные валютные отношения: основные понятия и элементы. Эволюция валютной системы. Происхождение и развитие понятия «платежный баланс». Концептуальные основы построения платежного баланса. Аналитическое представление платежного баланса. Международные расчеты. Международный кредит: сущность и основные формы. Международные финансовые потоки и мировые рынки. Прогнозирование поведения потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур финансовых рынков и конкурентной среды различных отраслей.

*Международные валютные отношения: основные понятия и элементы.*

**Международные валютные отношения** - это форма экономических отношений между странами, международными финансово-кредитными организациями и юридическими лицами по поводу функционирования денег, валюты; это интернациональная система денежных отношений.

В широком смысле понятие "**валюта**" означает денежную единицу, используется в функциях мировых денег, то есть как международная расчетная единица, средство обращения и платежа.

В зависимости от эмитента различают три разновидности валюты:

1) национальная валюта - использование национальной денежной единицы как международного средства обращения и платежа;

2) иностранная валюта - иностранные денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монет, находящихся в межгосударственном обращении. Кроме того, понятие "иностранная валюта" в широком смысле охватывает иностранные ценные бумаги - платежные документы (чеки, векселя, аккредитивы, сертификаты и т.п.), фондовые ресурсы (акции, облигации) и другие валютные ценности. Если иностранная валюта используется как средство официальных (государственных) накоплений, она получает статус резервной валюты;

3) коллективные валюты - специальные международные денежные единицы, выполняют определенную совокупность функций мировых денег и функционируют как на международных (мировых), так и на региональных принципах. Это СДР, евро и другие денежные единицы.

**Валютный курс** - это соотношение между валютами отдельных стран; это "цена" валюты определенной страны, выраженная в валютах других стран. В современной валютной системе используют два режима валютного курса: фиксированные и гибкие (плавающие).

**Валютный паритет** - это соотношение валют в соответствии с их золотого содержания. Паритет является основой курса валют, но курс валюты практически никогда не совпадает с паритетом.

**Конвертируемыми** называют валюты, которые без всяких ограничений обмениваются на другие национальные денежные знаки, товары и услуги

Различают национальные, региональные международные и мировую валютные системы.

**Национальная валютная система** является органической составляющей системы денежных отношений отдельных государств.

Составными элементами национальных валютных систем являются:

- Национальная денежная единица, валюта; валютный паритет;
- Курс национальной валюты и порядок его действия; валютные резервы;
- Условия конвертируемости валюты;
- Условия функционирования и система регулирования;
- Формы и методы валютных ограничений; механизм международных расчетов.

Функционирование национальной валютной системы регулируется национальным законодательством каждой страны.

**Региональные международные валютные системы** - это договорно-правовая форма организации валютных отношений между группой стран. Типичным примером такой структуры является европейская валютная система, с ее собственной денежной единицей - евро.

**Мировая валютная система** - это форма организации валютных отношений в мировом хозяйстве и совокупность денежных отношений как система институтов, правил и методов осуществления международных расчетов, которые сложились стихийно или закреплены законодательно международными соглашениями.

**Мировая валютная система включает:** национальные валютные системы, региональную (международную) валютную систему; мировой денежный товар и международная ликвидность; валютный курс, механизм определения валютных курсов и паритетов; валютные рынки, условия конвертируемости валют; международные валютно-финансовые учреждения, институты, которые регулируют эту сферу; межгосударственные договоренности, согласованный порядок международных расчетов.

Процесс формирования и развития мировой валютной системы насчитывает несколько этапов:

1) система "золотого стандарта": золотомонетный (с 1867 до начала XX в. ; золотослитковый (действовал с начала XX в. До Первой мировой войны) золотодевизный (золотовалютный) - с 1922 гг. До начала Второй мировой войны;

2) Бреттон-Вудская система (создана в 1944 г.) главные принципы: установлены твердые курсы обменных валют стран-участниц (44 страны) к курсу доллара; курс доллара фиксирован к золоту; цена золота -35 долл. за тройскую унцию; центральные банки поддерживают стабильный курс своей валюты по отношению к доллару; организующей звеном являются МВФ, МБРР;

3) Ямайская валютная система (создана в 1976 г.) главные особенности: система основывается на нескольких валютах; отменен монетный паритет золота основным средством расчета стала свободно конвертируемая валюта, а также международные кредитные деньги - СДР (Специальные права заимствования) и резервные позиции МВФ; валюты находятся в "свободном плавании" - курс определяется спросом и предложением; центральные банки стран не должны вмешиваться в работу валютных рынков для поддержания фиксированного паритета своей валюты; страна сама выбирает режим валютного курса (фиксированный, плавающий, смешанный).

В рамках Европейского союза действует Европейская валютная система, созданная для обеспечения функционирования зоны валютной стабильности в Европе, контроля за инфляцией и координации политики установления обменных курсов валют стран-членов ЕС.

Развитие всех составляющих международных экономических отношений требует соответствующей **инфраструктуры**. Ее образуют международные организации, то есть структуры, сформированные в соответствии с международными соглашениями для регулирования международных экономических отношений. Среди них наиболее существенную роль играют такие из них, как Международный валютный фонд (МВФ), Международный банк реконструкции и развития (МБРР), Всемирный банк (ВБ), Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)

Неотъемлемой составляющей мировой валютной системы является **международный валютный рынок**, который является составляющей финансового рынка. Включает в себя и международные рынки капиталов и международные рынки долговых обязательств. **Валютные рынки** - это специфическая сфера экономических отношений, связанных с осуществлением таких операций, как покупка, продажа, обмен иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте (чеки, векселя, телеграфные и почтовые переводы, аккредитивы и др. Первым валютным рынком был рынок золота как денежного товара, где оно продавалось на основе цены, определенной международным договором. На начало 2000 г. ежедневный объем сделок с валютой в мире составил более 1 трлн 500 млрд долл.

Субъекты мирового валютного рынка: государственные единицы; финансовые институты; промышленно-торговые фирмы; международные компании; центральные банки стран; крупные транснациональные коммерческие банки; валютные биржи, биржи золота брокерские организации; физические лица и тому подобное.

**Международный валютный фонд (МВФ)** - международная организация, занимающаяся обеспечением порядка в международной валютной системе. Начал функционировать с 1945 Украина членом МВФ является с 1992г.

**Всемирный банк** - международная организация, созданная с целью содействия общему экономическому развитию бедных стран мира.

**Международный банк реконструкции и развития (МБРР)** - входит в структуру Всемирного банка. Основная цель МБРР - содействие странам-членам в развитии их экономик путем предоставления долгосрочных ссуд и кредитов, направленных на реализацию программ, способствующих структурной перестройке стран-заемщиц, а также содействие развитию международной торговли и поддержке платежных балансов.

### *Эволюция валютной системы*

Международная валютная систем, появившись в XIX веке прошла в своем развитии ряд этапов, претерпевая при этом существенные количественные и качественные изменения:

1. «Золотой стандарт» или Парижская валютная система (н. XIX в. – 1939 гг.).
2. Бреттон-Вудская система фиксированных валютных курсов (1944-1971 гг., официально до 1976 г.).
3. Ямайская система плавающих валютный курсов (с 1976 г. и до сегодняшнего дня).

Начало *системе «Золотого стандарта»* было положено Банком Англии в 1821 г. Юридически эта система была оформлена межгосударственным соглашением на Парижской конференции в 1867 г., которое признало золото единственной формой мировых денег. По месту оформления соглашения эта система называется также как Парижская валютная система.

*Золотой стандарт* — международная валютная система, основанная на официальном закреплении странами золотого содержания в единице национальной валюты с обязательством центральных банков покупать и продавать национальную валюту в обмен на золото.

Золотой стандарт базировался на следующих структурных принципах:

1. Основан на золотомонетном стандарте.
2. Каждая валюта имела золотое содержание. Курс национальных валют жестко привязывался к золоту и через золотое содержание валюты соотносился друг с другом по твердому валютному курсу. В соответствии с золотым содержанием валют устанавливались их золотые паритеты. Валюты свободно конвертировались в золото. Золото использовалось как общепринятые мировые деньги.

3. Сложился режим свободно плавающих курсов валют с учетом рыночного спроса и предложения, но в пределах “золотых точек” (так называют максимальные пределы отклонения курса валют от установленного золотого паритета, которые определяются расходами на транспортировку золота за границу). Если рыночный курс золотых монет отклонялся от паритета, основанного на их золотом содержании, то должники предпочитали расплачиваться по международным обязательствам золотом, а не иностранными валютами.

4. Золотой стандарт играл в известной степени роль стихийного регулятора производства, внешнеэкономических связей, денежного обращения, платежных балансов, международных расчетов.

Разновидностями золотого стандарта являются:

- *золотомонетный стандарт*, при котором банками осуществлялась свободная чеканка золотых монет (он действовал до начала XX в)

- *золотослитковый стандарт*, при котором золото применялось лишь в международных расчетах (начало XX в – начало первой мировой войны)

- *золотодевизный стандарт*, при котором наряду с золотом в расчетах использовались и валюты стран, входящих в систему золотого стандарта. Он известен еще как Генуэзский (1922 г. – начало второй мировой войны).

Преимущества системы золотого стандарта:

- обеспечение стабильности как во внутренней, так и во внешней экономической политике, что объясняется следующим: транснациональные потоки золота стабилизировали обменные валютные курсы и создали тем самым благоприятные условия для роста и развития международной торговли;

- стабильность курсов валют, что обеспечивает достоверность прогнозов денежных потоков компании, планирование расходов и прибыли.

Недостатки системы золотого стандарта:

- установленная зависимость денежной массы от добычи и производства золота (открытие новых месторождений и увеличение его добычи приводило к транснациональной инфляции);

- невозможность проводить независимую денежно-кредитную политику, направленную на решение внутренних проблем страны.

Вторая мировая война привела к кризису и распаду Генуэзской валютной системы, которая была заменена на Бреттон-Вудскую.

**Бреттон-Вудская валютная система** была официально оформлена на Международной валютно-финансовой конференции ООН, проходившей с 1 по 22 июля 1944 г. в г. Бреттон-Вудсе (США). Здесь также были основаны МВФ и МБРР.

*Золотовалютный (золотодолларовый) стандарт* — международная валютная система, основанная на официально установленных фиксированных паритетах валют к доллару США, который, в свою очередь, был конвертируемым в золото по фиксированному курсу.

Цели создания второй мировой валютной системы:

- восстановление обширной свободной торговли;

- установление стабильного равновесия системы международного обмена на основе системы фиксированных валютных курсов;

- передача в распоряжение государств ресурсов для противодействия временным трудностям во внешнем балансе.

Бреттон-Вудская валютная система базировалась на следующих принципах:

- установлены твердые обменные курсы валют стран-участниц к курсу ведущей валюты;

- курс ведущей валюты фиксирован к золоту;

- центральные банки поддерживают стабильный курс своей валюты по отношению к ведущей (в рамках +/- 1%) валюте с помощью валютных интервенций;
- изменения курсов валют осуществляются посредством девальвации и ревальвации;

Организационным звеном системы являются МВФ и МБРР. МВФ предоставляет кредиты в иностранной валюте для покрытия дефицита платежных балансов в целях поддержки нестабильных валют, осуществляет контроль за соблюдением странами-членами принципов МВС, обеспечивает валютное сотрудничество стран.

Причины кризиса Бреттон-Вудской валютной системы (в виде цепочки взаимообусловленных факторов):

1. Неустойчивость и противоречия экономики.
2. Усиление инфляции отрицательно влияло на мировые цены и конкурентоспособность фирм, поощряло спекулятивные перемещения “горячих” денег.
3. Нестабильность платежных балансов.
4. Несоответствие принципов Бреттон-Вудской системы изменившемуся соотношению сил на мировой арене
5. Активизация рынка “евродолларов”.
6. Дезорганизующая роль транснациональных корпораций (ТНК) в валютной сфере.

*Формы проявления кризиса Бреттон-Вудской валютной системы:*

- “валютная лихорадка” – перемещение “горячих” денег, массовая продажа неустойчивых валют в ожидании их девальвации и скупка валют – кандидатов на ревальвацию;
- “золотая лихорадка” – бегство от нестабильных валют к золоту и периодическое повышение его цены;
- паника на фондовых биржах и падение курсов ценных бумаг в ожидании изменения курса валют;
- обострение проблемы международной валютной ликвидности, особенно ее качества;
- массовые девальвации и ревальвации валют (официальные и неофициальные);
- активная валютная интервенция центральных банков, в том числе коллективная;
- резкие колебания официальных золотовалютных резервов;
- использование иностранных кредитов и заимствований в МВФ для поддержки валют;
- нарушение структурных принципов Бреттон-Вудской системы;
- активизация национального и межгосударственного валютного регулирования;
- усиление двух тенденций в международных экономических и валютных отношениях – сотрудничества и противоречий, которые периодически перерастают в торговую и валютную войны.

**Ямайская валютная система.** была официально принята на конференции МВФ в Кингстоне (Ямайка) в январе 1976 г.

Основой этой системы являются плавающие обменные курсы и много-валютный стандарт. Переход к гибким обменным курсам предполагал достижение *трех основных целей*:

- выравнивание темпов инфляции в различных странах
- уравнивание платежных балансов
- расширение возможностей для проведения независимой внутренней денежной политики отдельными центральными банками.

*Основные характеристики Ямайской валютной системы:*

- система полицентрична, т.е. основана не на одной, а на нескольких ключевых валютах;

- отменен монетный паритет золота;
- основным средством международных расчетов стала свободно конвертируемая валюта, а также СДР и резервные позиции в МВФ;
- не существует пределов колебаний валютных курсов. Курс валют формируется под воздействием спроса и предложения.
- центральные банки стран не обязаны вмешиваться в работу валютных рынков для поддержания фиксированного паритета своей валюты. Однако они осуществляют валютные интервенции для стабилизации курсов валют.
- страна сама выбирает режим валютного курса, но ей запрещено выражать его через золото.

МВФ наблюдает за политикой стран в области валютных курсов; страны-члены МВФ должны избегать манипулирования валютными курсами, позволяющего воспрепятствовать действительной перестройке платежных балансов или получать односторонние преимущества перед другими странами-членами МВФ.

По классификации МВФ страна может выбрать следующие режимы валютных курсов: фиксированный, плавающий или смешанный.

Важную роль играют специальные права заимствования – СДР. В рамках Ямайской валютной системы они являются одним из официальных резервных активов. Вторая поправка к Уставу МВФ (1969 г.) закрепила замену золота на СДР в качестве масштаба стоимости. СДР стали мерой международной стоимости, важным резервным авуаром, одним из средств международных официальных расчетов. Вопреки замыслу СДР не стали эталоном стоимости, главным международным резервным и платежным средством. СДР в основном применяются в операциях МВФ как коэффициент пересчета национальных валют, масштаб валютных соизмерений; квоты, кредиты, доходы и расходы выражены в этой счетной валютной единице.

Функционирование Ямайской валютной системы противоречиво. Ожидания, связанные с введением плавающих валютных курсов, исполнились лишь частично. Одной из причин является разнообразие возможных вариантов действий стран-участниц, доступных им в рамках этой системы. Режимы обменных курсов в своем чистом виде не практикуются в течение длительного периода.

Важной особенностью Ямайской валютной системы является то, что в ее составе действуют региональные валютные системы, в т.ч. с 1979 г. - Европейская валютная система (ЕВС).

### *Происхождение и развитие понятия «платежный баланс»*

Начало практического использования какого-либо термина вызвано, как правило, двумя причинами. Во-первых, наличием явления или процесса, которое данное понятие призвано описывать. Во-вторых, существованием конкретного «потребителя» информации.

Появлению универсального понятия, которое охватывало бы весь спектр внешнеэкономических операций, предшествовал значительный подъем внешнеэкономической деятельности и становление мирового хозяйства в ходе великих географических открытий. Резкое увеличение территории, знакомой европейцам, повлекло за собой значительное расширение рынков сбыта продукции. Технические нововведения были востребованы и получили быстрое внедрение. Важную роль в ускорении данных процессов сыграло развитие транспорта и связи. Рост производства повышал уровень жизни населения, что благотворно сказывалось на развитии науки, искусства.

Вышеназванные процессы также отразились и на изменении структуры общества в целом. Происходило разложение феодального строя и развитие товарно-капиталистического хозяйства. На фоне временного паритета сил феодалов и буржуазии

государственная власть концентрировалась в одних руках - шло становление абсолютной монархии. Роль государства в экономических процессах страны постоянно росла - появился экономический агент, которому была необходима полная, точная и достоверная информация о состоянии внешней сферы страны в целом.

В средние века из всех форм международных экономических отношений наибольшее развитие получила внешняя торговля. Перемещение товара между странами, уступка прав собственности и встречное движение капитала во времени практически совпадали. Поэтому государственным органам (в понимании того времени) для получения сведений о состоянии внешней сферы достаточно было знать товарооборот с другими странами. И первоначальное составление торговых балансов хозяйствующих субъектов преследовало преимущественно фискальную цель - обложение экспорта импорта товаров налогами.

Данные внешней торговли отдельных фирм в аналитических целях начинают использовать с развитием доктрины «торгового баланса» у меркантилистов, начиная с XVI в. Эта доктрина возникла в процессе борьбы торгового капитала против политики «денежного баланса». Предлагаемые меры экономической политики были нацелены на ослабление жесткого регулирования движения денег и валютного курса.

Началом зарождения понятия «платежный баланс», согласно его современному пониманию, можно считать появление термина «торговый баланс». Впервые он был использован Э. Мисселденом в трактате «Круг торговли» (1623 г.), где делаются первые расчеты торгового баланса для Англии за 1621 г.

Дальнейшее развитие понятие «торговый баланс» получает в работах Томаса Манна. В книге «Богатство Англии во внешней торговле» (1664 г.) автор вводит понятие «общий торговый баланс», характеризующий отношения данной страны со всеми странами в совокупности, противопоставляя его частным торговым балансам, которые отражают отношения с отдельными странами. Т.Манн отмечает, что дефициты во внешней торговле с одними странами могут компенсироваться положительным сальдо с другими государствами, поэтому оценку внешнеторговой деятельности следует проводить на основе общего торгового баланса.

Термин «платежный баланс» впервые был использован Д. Стюардом в его работе «Исследования о принципах политической экономии» (1767 г.). Он первым указал и подробно рассмотрел взаимосвязь между внешней торговлей и движением капитала. Д. Стюард определяет платежный баланс как самостоятельное понятие, которое состоит из:

1. Расходов граждан за рубежом.
2. Платежей по долгам, основной суммы долга и процентов иностранцам.
3. Предоставления денежных займов другим странам.

Совокупность платежного баланса и торгового баланса давала «общий баланс с миром».

Таким образом, изначально и в течение более чем 150 лет, термин «платежный баланс» был связан только с международным движением финансовых активов и отделялся от торгового баланса. Определение платежного баланса того времени можно сформулировать как совокупность платежей, полученных из-за границы и произведенных в пользу других стран за определенный промежуток времени (или на определенную дату). И хотя в дальнейшем в экономической литературе постоянно затрагивались и освещались проблемы внешнего сектора, его роль и влияние на экономику стран, содержание самого понятия «платежный баланс» в указанный промежуток времени не претерпело существенных изменений.

Государственными органами термин «платежный баланс» впервые был использован в 1819 г. в Англии в докладе парламентской комиссии, исследующей состояние международных расчетов страны. Под платежным балансом понималась стоимость золотых монет (золота), поступивших в страну или вывезенных из страны в

течение года. Однако систематические публикации платежного баланса были начаты в Англии только столетие спустя.

Развитие внешнеэкономической деятельности происходило не только количественно, т.е. через увеличение объемов внешнеторговых сделок, но и качественно (в своей практике хозяйствующие субъекты начинали использовать различные виды внешнеэкономических операций). После достижения некоторого определенного стоимостного объема данные виды операций требовали самостоятельного учета, описания и интерпретации. В первую очередь это относится к финансовым потокам, которые стали не только обслуживать внешнюю торговлю, но и получили самостоятельное значение. Данная проблема решалась путем разработки отдельных понятий.

Таким образом, для характеристики внешнего сектора в конце XIX -- начале XX в. сложилась определенная система балансов международных расчетов. Они могли составляться как за определенный промежуток времени (год), так и на определенную дату.

Торговый баланс - соотношение между стоимостью ввезенных в страну и вывезенных из страны товаров. Он являлся составной частью расчетного баланса. Торговый баланс того времени соответствует статье «экспорт/импорт товаров» современного платежного баланса.

Расчетный баланс (или общий торговый баланс) - соотношение всех обязательств и требований данной страны по отношению к другим странам независимо от сроков поступлений и выплат платежей по соответствующим обязательствам и требованиям. По своей структуре он близок к «Счету текущих операций» современного платежного баланса и состоял из торгового баланса, баланса услуг и факторных доходов, некоммерческих переводов, экспорта и импорта золота и прочих доходов и расходов (кроме кредитных).

Баланс движения капиталов и кредитов отражает движение финансовых ресурсов между государствами, а также кредиты выданные и полученные страной в течение определенного периода времени. Баланс движения капиталов и кредитов описывает те же явления, что и финансовый счет современного платежного баланса, но отличается по структуре. Баланс движения капиталов и кредитов делит финансовые ресурсы на долго- и краткосрочные, в то время как платежный баланс -- подразделяет по функциональным типам инвестиций.

Для полного анализа внешнего сектора экономики любого государства того времени должны были использоваться все вышеприведенные балансы. Так, положительное сальдо расчетного баланса показывало превышение экспорта товаров и услуг, доходов над импортом, в результате чего в рассматриваемой стране наблюдался приток иностранных активов (золота) из-за рубежа. Это создавало предпосылки для инвестирования за рубежом и (или) уменьшения внешней задолженности. Отрицательное сальдо расчетного баланса отражало увеличение внешней задолженности и (или) снижение инвестиций за рубеж.

Основное различие платежного и расчетного баланса состояло в следующем: в платежном балансе отражались операции, по которым были фактически произведены платежи, в то время как в расчетном балансе показывались все требования и обязательства в независимости от того, приводят ли они к увеличению обязательств (т.е. непогашенные) или по ним был совершен платеж. Активный платежный баланс соответствовал увеличению иностранных активов, а пассивный - вывозу иностранных активов. Сальдо движения кредитов за определенный срок должно было равняться сальдо расчетного баланса за тот же период.

Как правило у стран-кредиторов платежные балансы, особенно по текущим операциям, пассивны, в то время как расчетный баланс активен. У стран-должников,



соответственно, наоборот - активные платежные балансы соответствовали пассивным расчетным балансам.

Следует отметить, что эти показатели носили оценочный характер. Хотя данные термины и получили распространение в экономической литературе, статистика того времени не могла предоставить необходимую информацию для составления соответствующих балансов, и проводились лишь экспертные работы по оценке данных показателей различными авторами. Это приводило к отсутствию единой трактовки терминов у различных авторов.

По окончании первой мировой войны произошли существенные изменения в мировой экономической системе. Во-первых, Англия потеряла свой статус резервного центра для мировых денежных рынков, лишившись значительных объемов краткосрочного иностранного капитала. Ведущим банкиром-кредитором становятся США. Во-вторых, возник вопрос о выработке более гибкой системы валютных курсов, поскольку неустойчивое состояние валютного рынка, вызванное прежде всего инфляционными процессами, значительно увеличивало риски стран-кредиторов. Требовалась проблема учета межгосударственных потоков капиталов, связанных с репарациями и военными долгами. Это привело к значительному повышению интереса к платежному балансу, росту исследований и публикаций по вышеназванным вопросам. Правительства отдельных государств начинают регулярно публиковать официальные данные платежных балансов.

Первой страной, начавшей составлять и издавать платежный баланс, была Англия.

В 1919 г. английское министерство торговли представило первый ежегодный платежный баланс. Этому примеру вскоре последовали США, где американский департамент торговли начал публиковать данные о платежном балансе с 1922 г.

Разработку единообразного подхода к платежному балансу, выработку определений и общей методологии его составления взяла на себя Экономическая комиссия Лиги Наций. С 1924 г. Лига Наций начинает публикации платежных балансов отдельных стран, составляемых на основе данных предоставленных правительствами этих стран по единой методологии. В 1924 г. сборник платежных балансов содержал в себе платежные балансы 13 стран. В последующие годы количество публикуемых платежных балансов в данном сборнике колеблется от 25 до 35.

После доработки Лигой Наций первоначальной схемы совместно с комиссией Международной торговой палаты в 1928 г. была представлена новая схема платежного баланса. Важным изменением в структуре платежного баланса было введение равенства между текущими статьями и движением капиталов. Сальдо текущего счета должно быть эквивалентным сальдо счета движения капиталов с обратным знаком. Несоответствие между указанными статьями закрывалось статьей «Пропуски и ошибки». Движение золота более не рассматривалось в качестве балансирующей статьи. Таким образом, произошел отход от понятия платежного баланса, отражающего только движение платежей, и начинается выработка нового по своему экономическому содержанию термина. Доработанная структура платежного баланса представляла собой сочетание статей расчетного баланса и движения капиталов и кредитов. Охват экономических процессов, регистрируемых платежным балансом, значительно расширился.

Лига Наций в своем обзоре за 1934 г. отметила, что «надо обратить внимание на тот факт, что приведенные материалы представляют по возможности наиболее точный текущий отчет о произведенных интернациональных денежных трансакциях, но представляется сомнительным, что они должны называться платежным балансом. Комиссия продолжает пользоваться этим термином вследствие отсутствия другого общепризнанного термина, выражающего действительную природу отчета».

По просьбе Лиги Наций Советский Союз предоставил платежные балансы за 1935--1936 гг. Платежные балансы СССР представляли по своей сути отчеты по движению валюты Госбанка СССР.

Монополия на внешнеэкономические операции Советского Союза повлекла в дальнейшем к засекречиванию данных по платежному балансу.

После второй мировой войны в 1947 г. ООН опубликовала схему платежного баланса, разработанную еще Лигой Наций. Однако в дальнейшем функции по разработке методологии платежного баланса, определению его концептуальной основы, принципов составления и компиляции были переданы Международному валютному фонду (МВФ), который осуществляет их по настоящее время.

Согласно изначальному определению МВФ, платежный баланс представляет собой систематический отчет о всех экономических трансакциях в течение определенного периода времени между жителями данной страны и жителями других стран. Таким образом, термин «платежный баланс» стал статистическим отчетом, в котором отражаются все внешнеэкономические операции. Использование термина «платежный баланс» в этом понимании подверглось многочисленной критике, но было принято принципиальное решение его сохранить.

Публикуемые МВФ руководства по платежному балансу являются единым международным стандартом по составлению платежных балансов для стран. Всего таких руководств было выпущено пять - в 1948, 1950, 1961, 1977 и 1993 гг.

Таким образом, содержание понятия «платежный баланс» прошло уникальную эволюцию. За время своего существования этот термин существенно расширил охват регистрируемых процессов, происходящих во внешней сфере. В настоящее время платежный баланс отражает не только платежи, с которыми ассоциируется название данного статистического отчета и было связано его первоначальное понимание. Он включает в себя все внешнеэкономические операции, совершенные страной за определенный промежуток времени. Полный и всесторонний учет движения реальных и финансовых активов между странами делает платежный баланс незаменимым инструментом при анализе внешнего сектора страны.

### *Аналитическое представление платежного баланса*

**Нейтральное представление** - составление платежного баланса в соответствии со стандартными компонентами, при котором операции классифицируются с точки зрения безусловных экономических критериев. Составление платежного баланса осуществляется согласно методике, изложенной в пятом издании МВФ Руководства по платежному балансу, действующего с 1993 г.

В нейтральном представлении сальдо платежного баланса равняется нулю, а операции трактуются с позиций преобладающих устойчивых в течение длительного времени экономических критериев. В «нейтральной» форме товары, услуги и текущие трансферты объединяются в счете текущих операций, а капитальные трансферты, прямые инвестиции, портфельные инвестиции, финансовые производные, прочие инвестиции и резервные активы в счете операций с капиталом и финансовыми инструментами. Для обеспечения равенства между счетами, добавляется балансирующая статья «Чистые ошибки и пропуски» и выводится общее нулевое сальдо. «Нейтральная» форма представления обладает рядом недостатков, в частности в нем исчезает совокупный результат экономического и иного общения резидентов страны с внешним миром, кроме этого невозможно определить, имеют ли приводимые показатели самостоятельное значение, или же они являются производными проводками, включенными туда ради соблюдения принципа двойной записи.

**Аналитическое представление** МВФ рекомендует составлять альтернативную версию нейтральному представлению платежного баланса, суть которой заключается в

переклассификации и перегруппировке имеющихся сведений таким образом, чтобы по возможности отделить первичные, автономные операции от вторичных, уравновешивающих записей. Вариант аналитического представления платежного баланса предполагает выведение активного или пассивного сальдо платежного баланса, которое должно определяться как суммарный результат независимых, автономных операций текущего и капитального характера, самостоятельно осуществляемых резидентами и нерезидентами в их взаимоотношениях друг с другом, и, таким образом, показывать направленность внешнеэкономической деятельности страны. Все прочие операции, в особенности по линии официальных властей, рассматриваются как балансирующие операции по финансированию или использованию сальдо, свидетельствующие о способах и источниках его урегулирования.

В настоящее время Банк России публикует аналитическое представление платежного баланса, в котором статьи группируются таким образом, чтобы выявить операции, которые имели наибольшее значение именно для платежного баланса страны и которые не могут быть четко выделены в нейтральном представлении, составляющемся в рамках международных стандартов (без учета страновой специфики).

В частности, финансовый счет платежного баланса в аналитическом представлении позволяет проследить, во-первых, общий объем привлеченных от нерезидентов финансовых ресурсов, который интерпретируется как чистый приток иностранных инвестиций в экономику России, а во-вторых, чистый прирост всех иностранных активов резидентов страны или чистый отток капитала за границу.

В аналитическом представлении активы и обязательства прежде всего классифицируются не по функциональному признаку (как в нейтральном представлении), а по секторам российской экономики. Это позволяет проследить влияние различных секторов экономики на платежный баланс.

### *Международные расчеты*

**Международные расчеты** - это денежные расчеты между учреждениями, предприятиями, банками и отдельными лицами, связанные с движением товарно-материальных ценностей и услуг в международном обороте. Международные расчеты охватывают торговлю товарами и услугами, а также некоммерческие операции, кредиты и движение капиталов между странами, в том числе отношения, связанные со строительством объектов за границей и оказанием экономической помощи странам. Подавляющая часть международных расчетов осуществляется безналичным путем. Посредниками при этом выступают, как правило, крупные банки, в которых открыты соответствующие счета участников внешнеторговых операций.

Основными субъектами международных расчетов являются экспортеры и импортеры, а также банки, которые их обслуживают. При этом ведущая роль в международных расчетах принадлежит банкам. Деятельность банков в сфере международных расчетов регулируется национальным законодательством, правилами, которые сложились в мире, отдельными межбанковскими соглашениями.

Основные функции банков и их услуги, предоставленные предприятиям-субъектам ВЭД, следующие:

- продажа и покупка для клиентов иностранной валюты;
- предоставление займов в иностранной валюте;
- участие в платежах клиентов иностранным партнерам;
- ведение валютных счетов клиентов;
- ведение собственных валютных счетов в банках-корреспондентах за рубежом;
- предоставление услуг по документарному аккредитиву;
- учет переводных векселей, подлежащих оплате за рубежом;

- предоставление клиенту коммерческой информации, что представляет для него интерес;
- другие.

Международные расчеты осуществляются крупными банковскими учреждениями. Степень их влияния в международных расчетах зависит от масштабов внешнеэкономических связей страны базирования, применения ею национальной валюты, специализации, финансового положения, деловой репутации, сети банков-корреспондентов. В связи с этим с организационно-технической точки зрения международные расчеты - это регулирование платежей по денежным требованиям и обязательствам, которые возникают между субъектами внешнеэкономической деятельности.

Международные расчеты имеют следующие особенности:

- во-первых, в отличие от внутренних, регулируются не только национальными нормативными и законодательными актами, но и международными законами, банковскими правилами и обычаями, такими как, например. Единообразный чекový закон, утвержденный Женевской конвенцией в 1931 г.; Унифицированный закон о переводной! простой вексель, принятый Женевской вексельной конвенцией в 1930 г.; Унифицированные правила и обычаи для документарных аккредитивов, последняя публикация которых (№ 500), изданная Международной торговой палатой (МТП) в 1993 г.; Унифицированные правила для инкассо, последняя редакция которых вступила в силу с 1 января 1979 г. (публикация МТП № 322); Унифицированные правила для контрактных гарантий, изданные МТП в 1978 г. (публикация №325); Унифицированные правила для гарантий, подлежащих оплате по требованию, изданные МТП 1992г. (публикация № 458), и другие, которые регулируют отдельные формы и способы международных расчетов, определяют характер взаимоотношений участников расчетных операций. Подобный размах унификации международных расчетов со стороны мирового сообщества вызван интернационализацией хозяйственных связей, увеличением объемов международных торговых сделок и, вследствие этого, расчетов, универсализацией банковских операций;

- во-вторых, международные расчеты осуществляются в различных валютах, поэтому, с одной стороны, на их эффективность влияет динамика валютных курсов. С другой стороны, нормальное функционирование международных товарно-денежных отношений возможно лишь при условии свободного обмена национальной валюты на валюту других стран, беспрепятственного движения денег. Следовательно, наиболее эффективное включение той или иной страны в международное разделение труда и международные торговые расчеты возможно только на основе конвертируемой валюты;

- в-третьих, особенностью международных расчетов является и то, что в странах с частично конвертируемой валютой государство использует определенные валютные ограничения, непосредственно влияющие на проведение внешнеторговых расчетов. Валютные ограничения - законодательные или административные запрещения, лимитирование и регламентация операций резидентов и нерезидентов с валютой и другими валютными ценностями. Валютные ограничения сужают возможности и повышают затраты на валютный обмен и платежи по международным сделкам. Основными принципами валютных ограничений являются: дефицит валюты, давление внешней задолженности, проблемы с платежным балансом. Главная цель их введения - концентрация валютных ценностей в руках государства, а также выравнивания платежного баланса и поддержания валютного курса национальной денежной единицы. При этом возможны различные формы валютных ограничений, например обязательная продажа экспортерами части валютной выручки на внутреннем валютном рынке, регулирование сроков платежей по экспорту и импорту, в том числе контроль за авансовыми платежами по импорту и платежами в рассрочку по экспорту.

## *Международный кредит: сущность и основные формы*

**Международный кредит** - это экономические отношения, которые возникают между кредиторами и заемщиками разных стран по поводу предоставления, использования и погашения займа.

**Цель международного кредита** - получить максимальный доход в виде процента.

### **Принципы международного кредита**

1. Срочность - кредиты предоставляются на определенный срок.
2. Возвратность - возврат денег владельцу.
3. Платность - плата за пользование кредитом.
4. Обеспеченность - гарантии получателя кредита. Виды гарантий:
  - материальные - недвижимость и материальные ценности;
  - правительственные.
5. Целевой характер международного кредита, как правило, предоставляется под решение конкретных технико-экономически обоснованных задач.

### **Субъекты МК**

- государство;
- группы государств;
- фирмы;
- банки;
- страховые компании;
- транснациональные компании;
- международные организации;
- государственные учреждения (министерства, ведомства).

### **Функции МК**

1. Обеспечивает перераспределение материальных и финансовых ресурсов.
2. Позволяет эффективнее использовать финансовые и материальные ресурсы.
3. Способствует накоплению материальных и финансовых ресурсов с целью их рационального использования в будущем.
4. Ускоряет процесс реализации товаров, расширяет границы международной торговли.
5. Обеспечивает владение важнейшими методами конкурентной борьбы на мировом рынке.
6. Способствует решению программ структурной перестройки экономики отдельных стран.
7. Снижает платежеспособность стран-заемщиков и повышает уровень их задолженности кредиторам.

### *Виды международного кредита*

#### **1. По срокам кредитования**

1. Надкраткосрочный - кредит, который предоставляется на срок до одного месяца;
2. Краткосрочный - до 1 года;
3. Среднесрочный - от 1 до 5 лет (в определенных случаях - до 7 лет)
4. Долгосрочный - свыше 5 лет (в определенных случаях - более 7 лет).

#### **2. По характеру обеспечения**

1. Обеспечен МК - капитал, который предоставляется в залог под товарно-материальные ценности и коммерческие документы. Формой их обеспечения выступают товары, аккредитивы, тратты или векселя, гарантированные третьими лицами, гарантии промышленных и торговых компаний, банков и так далее.

2. Бланковый капитал - капитал, который предоставлен без гарантий залога и коммерческих документов. Не имеет обеспечения и предоставляется под обязательства импортера погасит кредит или в определенный срок или при наступлении определенных условий.

Предоставляется преимущественно клиентам, которые имеют длительные деловые отношения с банком и обладающие высокой платежеспособностью.

### **3. По объектам кредитования**

1. Коммерческий МК - первичная форма кредита, которая называется также фирменным кредитом, - ссуда, предоставляемая предприятием (фирмой), как правило, экспортером одной страны импортеру другой страны в виде отсрочки платежа за проданные товары. Используется в международной торговле, но имеет ограниченное использование при взаимных поставках инвестиционных товаров, предназначенных для модернизации, реконструкции, обновления технологической структуры производства.

2. Финансовый ТК - предоставление средств в денежно-валютной форме. Могут предоставляться в валюте страны кредитора и страны-должника, а также в третьих валютах или в нескольких валютах, если заем располагается одновременно в нескольких странах.

### **4. За субъектами предоставления**

1. Частные МК - материально-денежные средства, которые предоставляются частными фирмами и банками и подразделяются соответственно на фирменные и банковские.

2. Правительственные (межправительственные, государственные займы) - предоставляются правительственными кредитными учреждениями на более льготных условиях, чем частные, в частности, они могут быть беспроцентными, на срок в несколько десятков лет. Участие государственного капитала позволяет снизить стоимость кредитования и продлить его срок.

3. Кредиты международных организаций предоставляются преимущественно Международным валютным фондом, структурами Мирового банка, ЕБРР, региональными банками развития и другими финансовыми институтами.

4. Смешанные МК - кредиты, в которых участвующего частные предприятия, компании и соответствующие государственные органы.

### **5. По целевому назначению**

1. Связанный МК - имеет строго целевой характер, что закрепляется в кредитном договоре, контракте или соглашении. Данный кредит делится на:

- коммерческий кредит - МК, который предоставляется на закупку товаров или оплату услуг;

- инвестиционный капитал - МК, который выделяется для строительства конкретных хозяйственных объектов или для модернизации уже существующих промышленных комплексов.

2. Финансовый МК - капитал, не имеющий строгого целевого назначения и используется по вашему усмотрению заемщика на любые цели.

3. Эмиссия ценных бумаг - любая разновидность международного кредита, когда банки выступают как посредники между заемщиками и непосредственными кредиторами - инвесторами, размещающих свои денежные средства в ценные бумаги.

### **6. По направлению использования**

1. Производственные - предназначены для развития экономики страны, которая их получает: для закупки промышленного оборудования, материалов, лицензий, "ноу-хау", оплаты производственных услуг, обеспечения внутри-торговых операций и других хозяйственных нужд.

2. Непроизводственные - используются на содержание государственного аппарата, армии, закупки оружия, погашение внешней задолженности за ранее полученные кредиты и тому подобное.

#### **7. По условиям использования**

1. Разовые МК - предоставляются в определенную сумму и погашаются в определенный срок.

2. Возобновляемые - определяется лимит кредита и общий срок пользования им, а погашенная часть автоматически возобновляется.

#### **8. По способу погашения**

1. Пропорциональные - погашение кредита осуществляется равными долями в течение определенного срока.

2. Прогрессивные - суммы погашения растут.

3. Одноразовые - погашение кредита осуществляется в определенный срок.

#### **9. В зависимости от условий реализации**

1. Наличные деньги - ссуда зачисляется на счет импортера.

2. Акцептные - заем предоставляется экспортером или импортером путем передачи банку своих векселей, выставленных на данный банк.

#### **10. По форме предоставления**

1. Товарный МК - предоставляемый в виде товаров.

2. Валютный МК - предоставляется в СКО и валютных ценностях.

#### **11. Кредитование внешней торговли**

Включает:

1. Кредитование экспорта.

2. Кредитование образом.

**Кредитование экспорта** может осуществляться в формах:

- *авансовых платежей*, которые предоставляют страны-экспортеры иностранным производителям;

- *банковского кредитования*: предоставление кредитов в дорогое; открытие кредитных линий; предоставление кредитов под товары или товарные документы в стране импортера; бланковые кредиты;

- *факторинга* (от англ. Factor - агент, посредник) - это покупка банком или специализированной факторинговой компанией права требования в отношении выплат по обязательствам финансового основного в форме дебиторских счетов за поставленные товары или услуги. Экспортер уступает факторинговой фирме правом получения платежей от плательщиков за поставленные товары. Последняя в свою очередь обязуется возвращать ему деньги по мере их поступления от должников или оплатит ему всю сумму сразу. За осуществление факторинговых операций экспортер вносит предусмотренную соглашением плату, которая может быть несколько выше вот процентов за кредит. Если факторинг удобен для финансирования экспорта товаров потребления со сроком кредитования от 90 до 180 дней, то такой вид кредитования, как *форфейтинг* используется при финансировании экспорта товаров производственного назначения со сроком кредитования до нескольких лет. Во многих странах пришли к выводу, что форфейтирование может быть относительно недорогим, вторым альтернативным формам экспортного финансирования, что применяются сейчас;

- *форфейтинга* (от франц. "a forfait" - отказ от прав) - кредитование экспортера путем покупки векселей, акцептованных импортером, или других долговых требований. В обмен на приобретенные ценные бумаги банк выплачивает экспортеру эквивалент их стоимости наличными за вычетом фиксированной учетной ставки, премии за риск неоплаты обязательств, и разового сбора за обязательство купить векселя экспортера.

Форфейтинг - одна из новых форм кредитования внешней торговли. ее появление обусловлено быстрым ростом экспорта дорогостоящего оборудования с длительным

сроком производства, усиления конкурентной борьбы на мировых рынках и ростом роли кредита в развитии мировой торговли;

- *лизинга* (от англ. Leasing - долгосрочная аренда) - кредитование покупки машин, оборудования, сооружений производственного назначения на основе заключения арендной сделки, при которой арендатор платит арендную плату частями и арендодатель сохраняет право собственности на товары до конца срока лизинга. Лизинг предполагает отношения купли - продажи и аренды, но основой отношений является кредитная операция - лизинговая компания оказывает арендатору финансовую услугу;

- *компенсационные соглашения* - форма долгосрочного кредитования, по которой в счет погашения кредита осуществляются встречные поставки продукции, произведенной на оборудовании, под покупку которого был предоставлен кредит.

По сути, международные кредиты, предоставляемые в валюте, это форма трансформации коммерческого кредита в банковский, в результате которой экспортер получает ряд преимуществ. Прежде всего, ускоряется получение им денежных средств за товар, а значит и оборот всего капитала. Экспортер освобождается от риска неплатежа и валютного риска, а также риска, связанного с колебанием ставок процентов. Упрощает баланс предприятия за счет частичного освобождения от дебиторской задолженности.

**Еврокредиты** - кредиты, предоставляемые в валюте, которая является иностранной для банка - евровалюте, еврокредиты выдаются на евторынке. Этот рынок свободен от национальной системы государственного регулирования, его особенностью является льготный (регистрационный, налоговый, валютный) режим для банковских операций.

Появление евторынке относится к 60-х годов, когда банковские депозиты в крупных европейских банках в значительной мере были предоставлены в долларах - так называемых евродолларах, что было связано с массовым отливом долларов из США. На депозитах многих европейских банков находились и другие валюты, что были иностранными для страны расположения банка. Эти депозиты получили название евровалюты.

Банки начали использовать эти средства для кредитования клиентов из разных стран. Банки США, развивая сеть филиалов за рубежом, приняли активное участие в становлении этих рынков. До 90-х годов объем евродолларового рынка превысил 2 трлн. долл., а сейчас по разным оценкам составляет 7-8 и даже 15 трлн. долл. Примерно 75 % этих средств находится на банковских депозитах. Банки, которые имеют такие депозиты и предоставляют кредиты в евродолларах и евровалютах, называются евробанки.

Евровалютные рынки не обязательно связаны с европейскими странами. Кроме финансовых центров в Европе (Лондон, Париж, Франкфурт-на-Майне, Люксембург), такие операции ведутся в Нью-Йорке, Гонконге, Сингапуре, Бахрейне и т.д.

Крупные банки имеют широкую сеть зарубежных филиалов и отделений, через которую они контролируют финансовые операции на международном уровне. Это - транснациональные банки (ТНБ), среди которых лидируют американские. В 1960 г. только 8 банков США имели филиалы за рубежом, их активы составляли не менее 4 млрд. долл. Сейчас зарубежные филиалы уже имеют более чем 100 американских банков с общими активами более 500 млрд. долл. Основная клиентура ТНБ - промышленные ТНК, которые сами принимают активное участие в мировых финансовых операциях.

Еврокредиты, как правило, предоставляются на условиях "ролловер" (ролловерный кредит) на срок 5-10 лет. Весь договорный срок делится на периоды 3-6 месяцев, а твердая процентная ставка устанавливается только для первого периода. Для каждого следующего она корректируется с учетом изменения цен и валютных курсов на международном денежном рынке. К основным формам ролловерного кредита относят: ролловерные еврозаймы, возобновляемые ролловерные кредиты и ролловер стэнд-бай еврокредиты (ролловерный кредит поддержки).



Ролловерні еврозаймы в начале своего использования имевшего фиксированные ставки процента. В результате краха Бреттон-Вудской системы при их предоставлении начали использовать "плавающие" ставки процента.

Возобновляемые ролловерные кредиты не имеют установленного общего размера суммы кредита. При его получении обсуждается только дата изменения "цены" и объема кредита в пределах срока предоставления, что, как правило, совпадает со временем изменения ставки процента. Базой для их возникновения были национальные револьверные, или контокорентні, кредиты, в которых практикуют использование овердрафта.

*Ролловер стэнд-бай еврокредит (ролловерный кредит поддержки)* имеет характер підстрахувального. При заключении договора на его получение заем фактически не предоставляется. Банк лишь берет на себя обязательство предоставить в течение действия договора еврокредит по первому требованию заемщика.

*Процентная ставка за ролловерними кредитам* состоит из двух частей базовой ставки и маржи. За базу принимаются процентные ставки по трех - или шестимесячным межбанковским депозитам на соответствующем рынке, например ЛИБОР (LIBOR) в Лондоне.

**ЛИБОР** - ставка, предложенная на Лондонском межбанковском рынке депозитов. Это процентная ставка, по которой ведущие банки Лондона предоставляют заемный капитал в определенной валюте и другим банкам. Она служит базовой ставке для многих операций на межбанковском рынке ссудных капиталов. Маржа колеблется от 0,25 до 2 % в зависимости от состояния рынка и надежности (рейтинга) заемщика.

### *Международные финансовые потоки и мировые рынки*

Во всемирном хозяйстве постоянно перемешается денежный капитал, формирующийся в процессе воспроизводства отдельных стран. Мировые финансовые потоки обслуживают движение товаров, услуг, капиталов. Эти потоки отличаются единством формы (обычно в денежной форме, в виде финансово-кредитных инструментов) и места (рынок). Специфической сферой рыночных отношений являются мировые валютные, кредитные, финансовые рынки, а также рынки золота. Эта система рыночных отношений обеспечивает аккумуляцию и перераспределение мировых финансовых потоков в целях непрерывности и эффективности воспроизводства. Движение мировых финансовых потоков осуществляется через банки, специализированные финансово-кредитные институты, фондовые биржи.

Мировые рынки валют, кредитов, ценных бумаг, золота имеют следующие особенности:

- огромные масштабы;
- отсутствие географических границ;
- круглосуточное проведение операций;
- использование ведущих валют, а также ЭКЮ, замененных евро с 1999 г., отчасти СДР;
- участники сделок - первоклассные банки, кредитно-финансовые институты с высоким рейтингом;
- доступ на эти рынки имеют в основном первоклассные заемщики или заемщики под солидную гарантию;
- специфические международные процентные ставки типа ЛИБОР (лондонская ставка предложения по межбанковским депозитам);
- стандартизация и высокая степень информационных технологий безбумажных операций на базе использования ЭВМ;
- диверсификация сегментов рынка и инструментов сделок.

В результате конкуренции в мире на базе ведущих национальных рынков сложились тринадцать мировых финансовых центров – Нью-Йорк, Лондон, Токио, Париж, Цюрих, Люксембург, Франкфурт-на-Майне, Сингапур, Бахрейн и т.д. Это центры сосредоточения банковских и финансовых институтов, осуществляющих международные валютные, кредитно-финансовые, фондовые операции, сделки с золотом.

Движение мировых финансовых потоков происходит через следующие основные рынки.

**Валютные рынки** - официальные центры, где совершается купля-продажа иностранных валют на национальную по курсу, складывающемуся на основе спроса и предложения. Институциональная структура валютного рынка включает банки, брокеров, предприятия. На Западе 85-95% валютных сделок производятся на межбанковском рынке. Валютные биржи на Западе сохранились лишь в отдельных странах и играют скромную роль. Специфика России заключается в том, что определенная часть валютных сделок осуществляется на восьми валютных биржах, прежде всего на Московской межбанковской валютной бирже. Однако межбанковский рынок постепенно оттесняет биржевой валютный рынок. При валютных ограничениях (например, в России) требуется лицензия на проведение валютных операций.

Инструментами сделок на валютных рынках являются банковские векселя, тратты, чеки, банковские переводы, особенно телеграфные (банкноты - только при обмене валют).

Валютные операции обеспечивают международные расчеты, страхование валютных и кредитных рисков, проведение валютной политики, получение прибыли участниками, а также используются для валютной спекуляции. В связи с этим валютные операции, как свидетельствует мировой опыт, давно стали объектом государственного и банковского наблюдения и контроля. Ряд банков испытывает затруднения и терпит банкротство из-за потерь в валютных операциях.

**Мировой кредитный рынок** - специфическая сфера международного движения ссудного капитала между странами на условиях возвратности и уплаты процента, где формируются спрос и предложение на заемный капитал. Традиционно разграничивались *рынок краткосрочных ссудных капиталов (денежный рынок)* и *рынок средне- и долгосрочных капиталов (рынок капиталов)*, в том числе *финансовый рынок*. *Мировой финансовый рынок* - часть рынка ссудных капиталов, где преимущественно производятся эмиссия и купля-продажа ценных бумаг. На практике это деление постепенно утрачивает значение, так как происходит взаимный перелив капиталов, а обычные банковские кредиты замещаются эмиссией ценных бумаг.

Составной частью мирового рынка ссудных капиталов с конца 50-х гг. стал *рынок евровалют*, на котором евробанки осуществляют в основном депозитно-ссудные операции в иностранных валютах, принадлежащих нерезидентам стран-эмитентов этих валют (например, доллары на счетах иностранных банков в США и за рубежом).

**Рынки золота** - специальные центры торговли золотом, где производится его регулярная купля-продажа по рыночной цене.

Таким образом, сложился круглосуточно функционирующий интернациональный рыночный механизм, управляющий мировыми финансовыми потоками.

## **Тема Сущность, формы и функции кредита. Ссудный процент и цена кредита**

Необходимость кредита. Сущность кредита. Основные принципы кредита. Базовые функции кредита. Основные формы кредита и его классификация. Роль кредита. Границы кредита. Природа ссудного процента. Формы

ссудного процента. Экономическая основа формирования уровня ссудного процента. Банковский процент и границы ссудного процента. Взаимодействие кредита и денег.

### *Необходимость кредита. Сущность кредита.*

Кредит, как и деньги, является исторической категорией, возникает с момента возникновения товарно-денежных отношений. Товарное производство по существу является базой возникновения кредита.

Экономической основой появления и развития кредитных отношений является кругооборот и оборот капитала хозяйствующих субъектов.

Развитие товарно-денежных отношений означает, что субъекты хозяйствования экономики обособлены друг от друга. Средства каждого из них в процессе производства и обращения совершают индивидуальный кругооборот.

В ходе кругооборота и оборота средств хозяйствующих субъектов происходит постоянное изменение их потребности в денежных средствах. Это приводит к тому, что у одних производителей образуются временно-свободные денежные средства, в то время как у других возникает временная потребность в дополнительных денежных средствах.

**Образование временно свободных денежных средств обусловлено следующими причинами:**

1. Происходит постепенное изнашивание основного капитала хозяйствующих субъектов.

В промежутке между частичной амортизацией и полным восстановлением основного капитала часть его стоимости оседает в виде временно свободных денежных средств.

2. Реализация товаров во времени не совпадает с расходами на покупку сырья и материалов, выплатами заработной платы.

Поэтому часть выручки от продаж выступает в форме временно свободных денежных средств.

3. В виде временно свободных денежных средств выступает часть прибыли, предназначенная для капитализации.

Потребность в дополнительных денежных средствах для обеспечения непрерывности процесса воспроизводства и начала или расширения практической деятельности может возникать по **следующим основным причинам:**

1. Сезонность производства и обращения продукции вследствие чего в отдельные периоды у предприятий резко возрастает потребность в оборотном капитале.

2. Несовпадение во времени поступлений выручки от продаж с расходами на покупку сырья, материалов и т.д.

3. Постепенно накопление прибыли для капитализации.

Временно свободные денежные средства аккумулируются на счетах хозяйствующих субъектов в банках. Поскольку весь денежный оборот проходит по этим счетам.

Наиболее рациональным путем удовлетворения дополнительной потребности в денежных средствах является заимствование временно свободных денежных средств.

Таким образом, естественным источником покрытия временной потребности в дополнительных денежных средствах являются временно свободные денежные средства хозяйствующих субъектов, государства, населения.

У государства и населения также в процессе кругооборота их доходов могут наблюдаться несовпадения во времени поступлений доходов и осуществления расходов.

Временно свободные денежные средства могут предоставляться другим субъектам экономики только на возвратной основе. Благодаря этому механизму временно-свободные

денежные средства всех субъектов экономики продолжают функционировать в рамках воспроизводственного процесса.

Следовательно, с помощью кредита разрешается противоречие между наличием временно свободных денежных средств у одних субъектов и временной потребностью в дополнительных денежных средствах у других.

**Основными факторами, обуславливающими необходимость кредита, являются:**

а) получение достаточного размера средств для начала или расширения производственной деятельности и обеспечения непрерывности производственного цикла,

б) использование временно свободных денежных средств может осуществляться только в том случае, если совпадают интересы владельца или распорядителя временно свободных средств и того, кто нуждается в дополнительных средствах.

Кредит как и деньги является экономической категорией. На текущий момент нет единого подхода к определению кредита как экономической категории.

Кредит – это экономические отношения между кредитором и заемщиком по поводу движения ссуженной стоимости на условиях срочности, возвратности и платности.

Специфика кредита заключается в том, что движение стоимости, т.е. ее передача происходит на условиях возвратности. Возвратность этой стоимости представляет собой важнейшую сущностную черту кредита как экономической категории.

В качестве субъектов между которыми осуществляется движение этой стоимости выступают кредитор и заемщик.

Кредитор - это сторона отношений, которая предоставляет стоимость во временное пользование.

Для этого кредитор должен располагать определенными средствами, их источниками могут быть как его собственные временно свободные средства, так и заимствованные у других субъектов воспроизводственного процесса.

С образованием банков происходит концентрация временно свободных денежных средств на банковских счетах и банки становятся коллективными кредиторами.

Заемщик - это сторона экономических отношений, получающая стоимость во временное пользование и принимающая на себя обязательство, возратить ее в установленный срок и уплатить %-ты за время ее пользования.

Объектом кредита при сделке кредитора с заемщиком выступает ссуженная стоимость.

Поэтому составными элементами структуры кредита являются субъекты кредитных отношений, т.е. кредитор и заемщик, и объект этих отношений - ссуженная стоимость.

Отношения между кредитором и заемщиком строятся как отношения юридически самостоятельных субъектов, имеющих имущественную ответственность друг перед другом. В основе этих отношений лежит взаимный экономический интерес в передаче стоимости во временное пользование.

Главное отличие кредитных отношений от финансовых заключается в том, что финансы являются порождением распределительных процессов, приводят к смене собственника передаваемой собственности, они директивны.

Кредит является порождением перераспределительных отношений между участниками кредитной сделки, возникшие кредитные отношения оформляются договором, стоимость кредита передается во временное пользование.

*Основные принципы кредита. Базовые функции кредита.*

**Сущность кредита проявляется в его функциях. Общепризнанными функциями кредита являются:**

1. Перераспределительная функция,

2. Функция замещения действительных денег кредитными операциями и кредитными деньгами

**Некоторые экономисты выделяют 3-ю функцию**

3. Регулирующую (функцию).

1. Перераспределительная функция кредита заключается в том, что с помощью кредита происходит перераспределение стоимости на началах возвратности между отраслями хозяйства, внутри отраслей, между регионами, субъектами различных форм собственности.

Объектом этого перераспределения является стоимость, которая может выступать как в денежной, так и в товарной форме.

**Это перераспределение стоимости может распределяться на разных уровнях:**

- 1 уровень - межотраслевое перераспределение,
- 2 уровень - внутриотраслевое перераспределение,
- 3 уровень - межрегиональное перераспределение, когда временно свободные денежные средства, сформированные в одном регионе, с помощью банков перераспределяются в другие регионы. В России основные финансовые потоки сосредоточены в Москве.

- 4 уровень - перераспределение между субъектами различных форм собственности..

На макроэкономическом уровне, в рамках совокупного кругооборота стоимости, ее движение опосредуется перераспределением валового продукта, национального дохода и всего национального богатства общества.

**Перераспределительная функция кредита имеет следующие особенности:**

1. Ссуженная стоимость, которая выступает объектом перераспределения, может выступать в денежной и товарной форме.

2. Перераспределительная функция кредита охватывает перераспределение только временно высвободившейся стоимости.

Функция - замещения действительных денег кредитными операциями и кредитными деньгами.

Проявляется в том, что в процессе функционирования кредита создаются такие платежные средства как вексель, банкнота, деньги безналичного оборота, т.е. все виды кредитных денег.

Кредитные деньги в результате возникновения и развития различных форм кредитных отношений и возникновения развития банков заменили полноценные деньги, которые существовали в виде серебряных и золотых монет.

*Основные формы кредита и его классификация.*

Рассмотрим основные формы кредита.

1. Банковский кредит. Кредитно-финансовые организации на основе лицензии передают в ссуду непосредственно денежные средства.

- По сроку погашения различают:

- краткосрочные ссуды (до 3-6 месяцев) — применяют в основном в сфере торговли, на фондовом рынке, на межбанковском рынке денежных средств;

- среднесрочные (от 3-6 месяцев до года);

- долгосрочные (более 1 года). Обслуживают в основном движение основных средств.

- По способу погашения выделяют:

- ссуду, погашаемую единовременным платежом;

- ссуду, погашаемую в рассрочку.

- По способу взимания ссудного процента:

- ссуды, по которым при выдаче процент взимается при выдаче, при ее погашении или равномерно в течение срока ссуды.

• По наличию обеспечения выделяют:

- доверительные ссуды;

- обеспеченные ссуды, когда в роли обеспечения (залога) может выступать любое имущество, принадлежащее заемщику на правах собственности (недвижимость, ценные бумаги);

- ссуды под финансовые гарантии третьих лиц.

• По категории потенциальных заемщиков выделяют:

- аграрные ссуды (для сельскохозяйственных предприятий);

- коммерческие (сфера торговли, услуг);

- ссуды посредникам на фондовой бирже, обеспечивающие спекулятивные операции на фондовом рынке;

- ипотечные ссуды владельцам недвижимости;

- межбанковские ссуды.

По целевому назначению различают ссуды общего характера и целевые ссуды.

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

Инструментом коммерческого кредита является в основном вексель (простой и переводной). Различают:

- кредит с фиксированным сроком погашения;

- кредит с возвратом лишь после фактической реализации поставленных в рассрочку товаров;

- кредитование по открытому счету (следующая поставка, не ожидая погашения предыдущей).

3. Потребительский кредит - это целевая форма кредитования физических лиц. В денежной форме - банковская ссуда под залог, в товарной - продажа товаров с отсрочкой платежа.

4. Государственный кредит - это участие государства (в лице органов исполнительной власти), выступающего в виде кредитора, заемщика.

5. Международный кредит — совокупность кредитных отношений на международном уровне. Классифицируют:

- по характеру кредитов - межгосударственный и частный;

- по форме - государственный, банковский, коммерческий;

- по месту в системе внешней торговли - кредитование экспорта и кредитование импорта.

6. Ростовщический кредит. Выдача ссуд физическими лицами и предприятиями без лицензии.

### *Роль кредита. Границы кредита*

Законы кредита выражают отношения кредита с другими экономическими категориями и другими экономическими процессами.

**Среди законов кредита можно выделить следующие:**

1) Закон возвратности кредита. Он характеризует возвращение ссуженной стоимости от заемщика к кредитору.

До возврата ссуженной стоимости от заемщика к кредитору эта стоимость должна совершить кругооборот в обороте капитала заемщика.

Соблюдение этого закона кредита во многом определяется эффективностью использования ссуженной стоимости заемщиком и кругооборотом капитала заемщика.

2) Закон равновесия между высвобождающимися ресурсами ссуженной стоимости и их перераспределений.

3) Закон сохранения ссуженной стоимости

Этот закон предполагает, что ссуженная стоимость, возвратившись от заемщика, должна предстать в своем равноценном виде, т.е. в том виде, в каком она была представлена кредитором заемщику

4) Закон - Закон временного характера функционирования кредита

Суть закона заключается в том, что кредит должен использоваться в обороте определенное время, которое зависит от особенностей кругооборота капитала заемщика и целевых потребностей заемщика.

Законы кредита имеют большое значение для практики организации кредитных отношений. Их нарушение может отрицательно сказаться на состоянии денежного обращения, снизить роль кредита в экономике, привести даже к банкротству банков как коллективных кредиторов. Поэтому соблюдение законов кредита является важнейшей задачей государства при регулировании банковской деятельности и самих банков как коллективных кредиторов.

В зависимости от выполняемых кредитом функций выделяют 2-е основные границы кредита: перераспределительную и эмиссионную.

1) Перераспределительная граница означает предел использования кредита, определяемый объемом имеющихся в хозяйстве кредитных ресурсов.

**Эта (перераспределительная) граница кредита взаимосвязана:**

- с границами бюджетного финансирования,
- состоянием собственных источников формирования капитала у хозяйствующих субъектов,
- развитием финансового рынка,
- развитием рынка [ценных бумаг](#),
- уровнем денежных доходов населения и сберегательной квотой,
- развитием банковской системы страны,
- и прочими факторами.

2) Эмиссионная граница кредита — означает предел возможностей создания банками на основе кредита дополнительных или новых кредитных ресурсов в виде дополнительных или новых депозитов.

Возможности банков по созданию новых депозитов (дополнительных ресурсов для выдачи ссуд) ограничиваются потребностями народного хозяйства в дополнительной массе денежных средств, целями денежно-кредитной политики (государства) и кредитной политики каждого банка (мягкая, жесткая, комбинированная).

При прогнозировании объема кредитных вложений на макроуровне исходят из целей денежно-кредитной политики, учитывают при этом такие макроэкономические показатели как темпы роста объема производства, изменение структуры экономики, прогнозируемые темпы роста [инфляции](#) и др.

Использование кредита на микроуровне зависит прежде всего от интересов и возможностей кредитора и заемщика.

При этом банки учитывают возможности заемщика в отношении возврата ссуженной стоимости, т.е. его кредитоспособность.

*Природа ссудного процента. Формы ссудного процента. Экономическая основа формирования уровня ссудного процента.*

Ссудный процент - объективная экономическая категория, представляющая собой своеобразную ссуженную во временное пользование стоимости. Его возникновение

обусловлено наличием товарно-денежных отношений, которые, в свою очередь, определяются отношениями собственности.

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

Эта стоимость обладает чертами товара. Ее потребительная стоимость (полезность) состоит в производствеприбыли, которая, с одной стороны, составляет доходпроизводителя; с другой - кредитора (в форме процента).

Движение ссужаемой стоимости таково:

$$D - D'. \text{ т.е. } D' - D = \Delta D$$

где  $D$  - ссужаемая стоимость;

$D'$  - наращенная сумма долга;

$\Delta D$  - приращение к ссуде, выступающее в виде платы за кредит.

Для кредитора цель сделки состоит в получении определенного дохода на ссуженную стоимость; предприниматель привлекает средства также с целью увеличения прибыли. Ее размер зависит от цены продукции и затрат на ее производство, т.е. от себестоимости продукции, представляющей затраты живого и овеществленного труда.

Ссудный процент выступает как цена ссудного капитала. Его экономическую природу определяют производственные отношения. Процент является оплатой потребительной стоимости ссудного капитала, тогда как цены обычных товаров представляют собой денежное выражение их стоимости. К. Маркс называл процент «иррациональной формой цены».

Ссудный процент возникает в условиях товарного производства на основе кредитных отношений. Он используется при всех формах и видах кредита. Отношения по поводу ссудного процента специфичны. Если кредит - это движение стоимости на началах возвратности, то уплата процента характеризует передачу определенной части стоимости без получения эквивалента.

Движение кредита начинается от кредитора к заемщику, уплата процента идет в обратном направлении. Для кредитора характерно авансирование средств, в то время как уплата процента означает завершение кругооборота стоимости. Кроме того, они возникают на разных стадиях воспроизводственного процесса: кредит - в сфере обмена, процент - в фазе распределения.

Ссудный процент играет весьма важную роль в рыночной экономике, что определяется теми функциями, которые он выполняет.

Роль ссудного процента в распределительно-стимулирующей функции очень высока. Это обусловлено тем, что ссудный процент способствует более эффективному использованию заемщиком-предпринимателем ссуды или, проще говоря, стимулирует его к получению большей суммы прибыли, с тем, чтобы после уплаты ссудного процента (величина которого определена кредитным договором) в распоряжении заемщика остался б и больший предпринимательский доход.

Ссудный процент, стимулируя рост прибыли заемщика, способствует, тем самым, использованию принципа материальной заинтересованности в кредитных отношениях кредитора и заемщика, что является основным моментом в развитии рыночных отношений на рынке денег и ссудных капиталов. К тому же, использование принципа материальной заинтересованности в кредитных отношениях кредитора и заемщика способствует также эффективному развитию как банков, так и их клиентов. Последнее выражается в том, что банки, получая ссудный процент от своих заемщиков как плату за предоставленные им ссуды, имеют возможность увеличивать свои процентные доходы, являющиеся основным видом доходов в банковской деятельности. Вместе с тем, заемщики получают возможность осуществлять бесперебойно платежи по своим



обязательствам и расширять объемы производства. Что же касается потребительских ссуд, то при разумном ссудном проценте, материально заинтересовывающем как кредиторов, так и заемщиков, последние получают возможность приобретения жилья, автомобилей, бытовой техники и др. бытовых дорогостоящих предметов длительного пользования, что создает благоприятный социальный климат в стране, а кредиторы — возможность роста своих доходов.

К сожалению нужно отметить, что в настоящее время ссудный процент по ипотечным ссудам находится в пределах 11 % и выше, т. е. довольно высок и, например, стоимость жилья, приобретаемого в Украине за счет банковской ссуды сроком на 10 лет, обходится заемщику как минимум вдвое дороже стоимости жилья, приобретаемого без использования ссуды. Если же ссуда берется на срок 20 и, тем более, 30 лет (что является нормальным сроком для ипотечных ссуд), то общая стоимость жилья (из-за высокой нормы ссудного

процента) возрастает в 3—4 раза. Из этого следует, что именно высокая норма ссудного процента по ипотечным ссудам становится для большинства нуждающихся в жилье лиц, непреодолимой преградой на пути к его приобретению в Украине.

При таких условиях приходится констатировать, что в настоящее время в Украине принцип материальной заинтересованности в ипотечном кредитовании отсутствует (что в значительной степени определяется недостатками в существующем законодательстве по ипотечному кредитованию), в связи с чем роль ссудного процента в ипотечном кредитовании в настоящее время негативная. Достаточно сказать, что в США ссудный процент по ссудам сроком на тридцать лет на приобретение жилья составляет 1% в год.

Следует отметить, что ссудный процент, уплачиваемый банками по депозитам, играет очень важную стимулирующую роль в привлечении свободных средств населения во вклады, что с одной стороны, увеличивает доходы населения, сберегая их доходы, а, с другой стороны, способствует формированию в банках ссудного капитала, направляемого банками в экономику страны.

По срочным вкладам величина ссудного процента (определяемая процентной ставкой), больше, чем по текущим вкладам, что экономически оправдано, так как банк имеет возможность использовать срочные вклады в пределах предусмотренного в депозитном договоре срока. Что же касается текущих вкладов, то они в любой момент могут быть востребованы вкладчиком и банк не может рассчитывать на эти средства на длительный срок, в связи с чем процентная ставка по таким вкладам значительно ниже.

Роль ссудного процента в функции сохранения стоимости ссудного капитала выражается в том, что с помощью ссудного процента возникает возможность не только защитить стоимость ссудного капитала от обесценения в периоды инфляции, но, и что особенно важно, приумножить ссудный капитал.

Роль ссудного процента в инвестиционной функции выражается в том, что с помощью ссудного процента возникает возможность формировать инвестиционный климат в стране и воздействовать на него, что в свою очередь способствует росту числа рабочих мест в стране и, соответственно, росту занятости населения и, в конечном итоге, росту общественного богатства.

### *Банковский процент и границы ссудного процента*

Норма ссудного процента испытывает непрерывные колебания, зависящие, в первую очередь, от спроса и предложения на ссудный капитал и от нормы прибыли. Эти колебания отклоняют норму ссудного процента вверх и вниз. Соответственно, норма ссудного процента имеет границы своих колебаний — верхнюю и нижнюю границу. Верхняя граница нормы ссудного процента определяется средней нормой прибыли. Понятно, что заемщик не может отдать кредитору больше, чем та прибыль, которую он получит от использования ссуды. В противном случае заемщик должен будет отдать часть

своего оборотного капитала, что экономически неоправданно. Уместно отметить, что и отдавать всю прибыль, полученную от использования ссуды, как правило, невыгодно. Однако, так как норма прибыли стремится к средней норме прибыли, то последняя и есть верхним пределом, верхней границей нормы ссудного процента.

Нижняя граница нормы ссудного процента может быть как угодно мала и не поддается точному определению. Она может упасть при избытке ссудного капитала до самой низкой отметки (не равной нулю), особенно если центральный банк страны проводит экспансионную политику в условиях стабильной экономики. Однако когда норма ссудного процента становится очень низкой, то в действие вступают рыночные механизмы, повышающие процентную ставку. Например, при очень низкой норме ссудного процента («дешевые деньги») спрос на ссуды резко возрастает, превышая их предложение и понятно, процентная ставка повышается.

### *Взаимодействие кредита и денег*

Категории "деньги" и "кредит" тесно взаимосвязаны, несмотря на самостоятельность, с развитием общества их взаимодействие активизируется.

Существует мнение, что категория "кредит" появилась раньше категории "деньги". Деньги возникают только на основе развития товарного производства и товарного обращения. Кредит может существовать и в натуральной форме.

Кредит является одним из факторов зарождения денег.

Деньги и кредит развиваются в неразрывном единстве, взаимно дополняя друг друга. При этом они используются одновременно.

С одной стороны, денежный кредит, предоставленный предприятиям и физическим лицам, создает новые деньги на банковских депозитах, которые используются владельцами счетов для платежей по их обязательствам. Владельцы счетов становятся одновременно субъектами кредитных и денежных отношений.

С другой стороны, банки, привлекая из налично-денежного оборота деньги на депозитные счета, практически не уменьшают возможности клиентов осуществлять платежи, а, наоборот, за счет дополнительно привлеченных ресурсов расширяют возможности их кредитования. В этом случае владельцы счетов также выступают как субъекты и кредитных, и денежных отношений.

Кредит способствует совершению деньгами постоянно повторяющегося кругооборота, поскольку он соединяет отдельные фазы воспроизводственного процесса в пространстве и во времени.

С помощью кредита (через рынок ссудных капиталов) деньги "перебрасываются" из одной сферы рынка в другие. С другой стороны, рынок кредитных ресурсов пополняется за счет денег, находящихся в других его сферах.

Между категориями ДЕНЬГИ и КРЕДИТ существуют следующие отличия.

1. Субъектами денежных отношений выступают все юридические и физические лица, а субъектами кредитных отношений - только участники кредитной сделки, т.е. кредитор и заемщик.

2. Кредит - первоисточник не только денежного, но и платежного оборота, т.к. создает не только деньги, но и другие средства платежа.

3. При отсрочке платежа участвуют и кредит, и деньги в функции средства платежа. Однако деньги проявляют свою сущность в момент платежа, а кредит проявляет свою сущность в самом факте отсрочки платежа.

4. Субъекты денежных отношений заинтересованы в потребительной стоимости денег как свойстве всеобщей обмениваемости. Кредиторы заинтересованы в другой потребительной стоимости кредита - способности приносить доход в виде процента.

5. Движение денег существенно отличается от движения кредита. Деньги, обслуживая процесс купли-продажи, совершают мимолетное движение. Движение денег

носит, кроме того, и односторонний характер: от покупателя к продавцу. При движении кредита передаваемая ссуженная стоимость вначале идет от кредитора к заемщику, а затем - от заемщика к кредитору. В движении денег в отличие от движения кредита нет стадий использования покупателем и возврата продавцу. В процессе движения кредита в отличие от движения денег появляется немаловажный элемент движения стоимости. Вместе с возвращением ссуженной стоимости кредитор получает не только первоначально авансированную сумму средств, но и плату за кредит в виде ссудного процента.

6. В денежных отношениях происходит смена права собственности на деньги. В кредитных отношениях правом собственности обладает только кредитор, который продает только право временного использования ссужаемых средств.

## **Тема: Возникновение и развитие банков. Банковские системы. Рыночные и специфические риски**

Мировая история возникновения и развития банковского дела. Понятие банковской системы. Системообразующие факторы развития банковской системы. Состав, современное состояние и проблемы развития банковской системы России. Особенности национальных банковских систем в современных условиях. Транснациональные банки и их роль в создании интегрированной мировой банковской системы. Выявление и анализ рыночных и специфических рисков на основе данных о финансовой конъюнктуре рынка.

### *Мировая история возникновения и развития банковского дела*

Банки являются основой экономики, своеобразной кровеносной системой экономического общества. Без них не может существовать современное общество, так как именно банки, являясь центром, через которые осуществляются платежи, формируют нормальное функционирование предприятий, проведение платежей и расчетов, осуществление товарно-денежных отношений. В то же время именно благодаря банкам осуществляется перераспределение средств от тех, у кого имеются свободные денежные средства, тем, кому они в данный момент необходимы, благодаря мобилизации свободных денежных средств и выдачи кредитов.

Слово «банк» происходит от итал. «бапко» — стол. Первоначально банки были исключительно конторами, производящими различные денежные операции, и преимущественно меняльными конторами (лавками). Постепенно меняльное дело расширяется за счет выдачи разнообразных ссуд и привлечения денежных средств, и появляются банки, которые выдают кредиты, принимают вклады и проводят расчетные операции.

Выделяют четыре основных этапа развития банковской деятельности:

I этап — от античности до возникновения Венецианского банка;

II этап — с 1156 г. до учреждения Английского банка — 1694 г.;

III этап — с 1694 г. до конца XVIII в.;

IV этап — с начала XIX в. до настоящего времени.

1 этап. Ранее не существовало банков в современном значении этого слова. Трудно установить, в какой именно стране впервые появились зачатки банковской деятельности. Доказано, что за 2300 лет до н. э. у халдеян существовали торговые товарищества, занимающиеся выдачей ссуд и переводными денежными операциями. По словам Капелли,

у китайцев за 2000 лет до н. э. существовало даже чековое обращение. Нет сомнения: в Вавилоне, где, по-видимому, нужно искать начало появления денег и денежного хозяйства в мировой истории, в VI в. до н. э. уже существовали банкиры, принимавшие процентные денежные вклады и выдававшие ссуды под письменные обязательства и под залог разных ценностей. Особой славой пользовалась банкирская фирма «Эгиди», деятельность которой, как видно из найденного дневника и клиентских счетов этой фирмы, была очень разнообразна.

Очень развитая банковская деятельность существовала также в Элладе, где ведением банковского дела занимались жрецы. Храмы обыкновенно получали большие доходы от их земельной собственности, денежные штрафы, подарки и т. д. Задача жрецов заключалась в том, чтобы путем умелого заведования имуществом, выдачи ссуд и участия в выгодных предприятиях увеличить доходы и собрать такие сокровища, которые давали бы возможность достойно поддерживать великолепие святыни. Деньги использовались в виде выдачи ростовщических кредитов, которые за счет большого процента приносили доход. Появились новые виды кредитов, например, под залог имущества, если они не возвращались, имущество переходило в собственность церкви.

Храмы, в особенности Делосский, Дельфийский, Эфесский и Самосский, принимали на хранение деньги за определенную процентную плату и хранили их в специальных подвалах-хранилищах. Постепенно с ослаблением и исчезновением этих святынь ослабевала и совсем прекратилась роль храмов как банков. Так, например, в Фоцийскую войну в 1355—1356 гг. произошло разграбление огромных сокровищ храмов и их существование как банков прекратилось.

В IV в. до н. э. в Афинах конкурентами храмов выступают «трапециты» (трапезиты), название которых пошло от греч. трапеза, означающего стол, на котором менялы проводили свои операции. Они занимались хранением денег, выдачей кредитов. Разнообразие банковских операций привело к специализации трапецитов — появились специализированные банки. Так, например, существовали аргираймосы, которые занимались меняльным делом, и довейстай, которые выдавали не только ростовщические ссуды, но и промышленные, осуществляли долгосрочные инвестиции в промышленные предприятия, за что получали определенные проценты.

Дальнейшее развитие банковского дела привело к появлению и распространению банков в Египте, где А. Македонским были организованы «Королевские банки», которыми управляли греки. Банковское дело в Риме было организовано по образцу и подобию греческих банков в III в. до н. э. Банки получили название аргентарии или мензарии, производившие свои операции на форуме. Они принимали деньги на хранение, осуществляли переводную операцию и выдавали ссуды — ростовщические, промышленные, под залог недвижимости — ипотечные. Они также занимались организацией аукционов и проведением их. С аукционов продавалось заложенное имущество своего и других банков с получением комиссионных.

Начиная с эпохи великого переселения до Крестовых походов, банковская практика ограничивалась меняльным делом. Ввиду того что перевозка денег была связана с громадным риском, менялы занимались также выдачей денежных переводов на города, где происходили ярмарки или где у них были деловые отношения с местными менялами. Это было связано с появлением бумажных денег: золото стиралось и теряло свою ценность, поэтому ушли мелкие золотые монеты, их заменили медью и серебром. Деньги, используемые в каждой стране, имели свое денежное содержание или название, поэтому купцам приходилось не только перевозить, но и менять деньги. В этом им помогали менялы или банкиры. Один документ этой операции гласит: меняла Симон Розе свидетельствует, что он получил 34 галуэзских меры и 32 динара, за которые брат его Вильгельм в Палермо должен уплатить предъявителю этой бумаги 48 марок хорошим серебром. Записка, отражающая такую обменную операцию, называлась «вексель» {от

нем. — обмен денег по записке). В дальнейшем такие переводные (конверсионные) операции получили довольно широкое распространение.

II этап. Банки постепенно распространились по всей Италии, много их появилось в больших торговых центрах, ганзейских городах Генуе, Венеции, во Флоренции, а затем и во Франции, Нидерландах, Гамбурге и Англии. Ненормальное положение международных и денежных оборотов, вследствие обесценения и разнородности меновой единицы и злоупотреблений менял, вынудили некоторые городские управления и торговые классы открыть общественные банки. К этому в особенности привело то обстоятельство, что у банкиров постепенно сосредотачивались все наличные средства торгового класса, которые вследствие этого производили между собой денежные расчеты не наличными деньгами, а безналичными расчетами, т. е. путем письменного переноса денег со счета должника на счет кредитора в книгах банкиров. Эта операция получила название «жирооборот» (в переводе с греч. — круг).

Первые общественные банки появились в Италии. Там, в Венеции, в 1156 г., образовался жиробанк «Монтеньева» — общественное учреждение, куда вносились налоги и которые производили некоторые банковские операции и подразделялись на светские горы и горы, учрежденные для борьбы с ростовщичеством, которые находились под покровительством духовенства. В 1407 г. банк «Святого Георгия» был организован путем слияния многих мелких общественных банков и находился под покровительством г. Генуи. В качестве кредитора республики банк имел колоссальные привилегии. Генуэзский дож (мэр) при своем вступлении на должность должен был присягать, что он обязуется защищать самостоятельность банка. В 1463 г. банку Папой Римским было дано право отлучать от церкви всех должников, которым он пользовался 42 года. Поэтому у банка должников не было. В жиробанк этот банк был преобразован только в 1675 г. В 1587 г. в Венеции после краха известного крупного частного банка Пизаны был открыт государственный жиробанк под названием *Banco di Rialto*.

В 1609 г. Голландское правительство вследствие злоупотреблений местных банкиров учредило Амстердамский общественный банк под гарантией города.

В 1619 г. Гамбург по примеру Амстердама по тем же причинам учредил под гарантией города жиробанк, существовавший до 1812 г. Функции этих банков заключались в следующем:

1. Принимали деньги на хранение, что уже было важно для того времени, отличавшегося отсутствием безопасности.

2. Торговый класс, оставляя деньги на своих счетах в банках, распоряжался ими путем переводов или посредством переносов со своих счетов на счет получателя, если клиент имел счет в том же банке. Для торгового класса это служило экономией времени. В основу операций банка была положена меновая единица (банковские деньги) известного наименования *Bankgeld*, *Curantgeld*, *Hamburger Mark-Banco*. Она соответствовала определенному весу и пробе благородного металла, хранившегося в подвалах банка, и пользовалась в денежных расчетах громадной популярностью.

Таким образом, на втором этапе банки были исключительно жиробанками, но не депозитными в современном смысле слова, так как вклады принимались, но пользоваться ими для собственных операций было нельзя. Поэтому клиенты не получали за них проценты, а платили комиссионное вознаграждение.

III этап. Дальнейшее развитие банков происходило в Англии, где появилось много банков, главным образом банкиров. Основным банком явился Английский банк. Он был создан в 1694 г. шотландцем Уильямом Петерсоном с уставным капиталом 1 200 000 фунтов стерлингов для решения правительственных финансовых затруднений. В силу того что капитал был изъят государством, были выпущены банковские билеты на эту же сумму. Банк мог расплачиваться этими билетами, имел право торговать золотом

(монополист), дисконтировать векселя (вексель покупается по стоимости ниже номинала, а продается по номиналу, полученная разница с продажи и есть дисконт).

Появилось залоговое право. Банк мог предоставлять ссуды под залог имущества с условием, что, если деньги не будут возвращены в определенный срок, банк может забрать имущество. Банку было разрешено принимать вклады для пополнения своего капитала и выплачивать по ним проценты.

Возникают специализированные банки: в Шотландии — Королевский (1695 г.), Банк Британской компании для торговли холстом (1706 г.), Венский банк (1703 г.), Прусский банк для морской торговли (1767 г.), Парижская учетная касса (1776 г.), Петербургский банк (1780 г.). В этих банках появляется новый способ расчетов: не только путем переносов со счета на счет и переводов, но и посредством чекового обращения. В настоящее время до 80 % расчетов за рубежом осуществляется чеками.

Только на этом этапе появляется прием вкладов. После многолетней практики банки пришли к выводу: сумма депонированных у них денег мало изменяется, данные выплаты обыкновенно покрываются поступлениями, постепенно остаток вклада даже увеличивается и следовательно, более или менее значительную часть вверенных им денег они без ущерба для вкладчиков могли бы пустить в оборот путем учета векселей и выдачи ссуд. Заключение это получило практическое применение, и сразу изменился характер вкладов и самих банков, они превратились в депозитные банки. Вкладчики, для которых эта перемена не осталась тайной, отказались от уплаты комиссионных и потребовали выплаты им процентов. Депозитная операция («депозит» в переводе с англ. — вклад) получила широкое распространение. Появились три основных вида вкладов: до востребования, срочные и сберегательные.

И еще одна отличительная черта этого периода — появление эмиссионных банков, основной функцией которых стала эмиссия банкнот, т. е. приказы банков на самих себя, выдаваемые ими к платежу по предъявлению обладателя такого приказа.

IV этап. Особенное распространение и усовершенствование депозитные банки получили на данном этапе в Англии, Шотландии, Австрии, Германии, Швейцарии, а также в Северной Америке. В начале XIX в. появляются центральные банки, монопольно выполняющие функцию эмиссии банкнот. Например, во Франции Центральный банк был образован Наполеоном в 1800 г., Австрийский банк — в 1806 г., Русский государственный банк — в 1860 г.

Появились и специализированные банки: ипотечные (под залог недвижимости), народные — обслуживают население, ремесленные — обслуживают ремесленников. Появились также ссудные кассы, которые выдавали кредиты, сберегательные кассы — принимали вклады населения (они не имеют права заниматься кредитованием, являются государственными учреждениями и размещают деньги в государственные ценные бумаги). В 1848 г. в Пруссии появляются ломбарды, которые стали очень популярными и быстро распространились и в другие страны.

Банков становится все больше, начинает формироваться полноценная банковская система, включающая центральный банк, универсальные банки, которые осуществляют весь известный спектр операций, и специализированные банки, ориентирующиеся на определенный вид операций. Конкуренция среди банков приводит не только к универсализации банков, где все больше переплетаются депозитные операции с чековыми и переводными, расширяются разновидности депозитных и кредитных операций, но и к появлению новых операций. Так, в 1877 г. появляется лизинговая операция — сдача оборудования в аренду с последующей выплатой стоимости оборудования.

Несколько позже банки начинают осуществлять факторинговые операции — переуступка прав требования во всех ее разновидностях (конвекционный, дисконтирование фактур и конфиденциальный). Развитие рынка ценных бумаг привело к расширению операций с ценными бумагами, а впоследствии, уже в 70-е гг. XX в., и к

появлению секьюритизации активов (оформлению долгов в ценные бумаги с последующей их реализацией). Законодательные ограничения участия банков на рынке ценных бумаг, участие в капиталах предприятий способствовало возникновению трастовых операций — операций по доверию, которые в настоящее время получили широкое распространение и разнообразие.

Банк расширяет торговлю золотом, занимается валютными операциями, развиваются корреспондентские отношения.

Таким образом, история развития банков привела к тому, что современный банк — это крупный банк, занимающийся достаточно широким кругом вопросов, осуществляющий расчеты и имеющий серьезную роль в экономике.

### *Понятие банковской системы. Системообразующие факторы развития банковской системы.*

На ход развития банковской системы влияет ряд макроэкономических и политических факторов. Среди них можно выделить такие, как:

- \* степень зрелости товарно-денежных отношений;
- \* общественный и экономический порядок, его целевое назначение и социальная направленность;
- \* законодательные основы и акты;
- \* общее представление о сущности и роли банка в экономике.

Банки выполняют операции, носящие в основном денежный характер. Они принимают денежные вклады, выдают денежные кредиты, совершают денежные расчеты в наличной и безналичной формах. Поэтому степень развитости товарно-денежных отношений, развитости торговли, денежного обращения определяют и масштабы, и содержание банковской деятельности. Кредитор превращается в банк не сам по себе, а по мере формирования достаточно оживленного денежного и торгового оборотов, когда торговля деньгами, банковское дело стало основным занятием предприятия, когда оно отделилось от торговли, стало самостоятельным видом промысла. На развитие банков влияет развитие национальных рынков, международной торговли. Спрос на банковские услуги расширяется по мере увеличения производства, масштабов обмена между товаропроизводителями.

При общем поступательном развитии банковского хозяйства оно может в то же время сдерживаться войнами, которые связаны с разрушением материальных благ и имущества. Негативное влияние на банковскую систему могут также оказать и затяжные экономические кризисы.

Общественный и экономический порядок неизбежно затрагивает и характер деятельности банковской системы. Если в обществе не поощряются сбережения, банки не могут мобилизовать свободные ресурсы; если вместо товарообмена вводятся обязательные изъятия продуктов; если в целом не поощряется деятельность банков, отдается предпочтение распределению, а не обмену продуктов, то кредитные учреждения не получают импульсов для развития, более того, банки могут быть свернуты, как это, например, было в нашей стране в период военного коммунизма. На развитие банков влияют и запрещения местных властей. Местные лобби, составленное из местных банков, местных предпринимателей, может воздействовать на принятие решений по открытию филиалов других банков. Естественное для развития банков взыскание ссудного процента может сдерживаться общим представлением общества о его ценностях и морали.

Заметное влияние на развитие банковской системы может оказать законодательная база той или иной страны. Как отмечалось ранее, в некоторых странах банкам запрещается выполнять определенные операции с ценными бумагами, вкладывать свои капиталы в капиталы предприятий. В ряде стран банкам не разрешено заниматься страхованием. В

США действует система двойного подчинения, когда образовать банк могут как власти отдельных штатов, так и федеральное правительство. В свою очередь по закону банки могут сами выбрать свою юрисдикцию (органы регулирования и контроля). В соответствии с законодательством в некоторых странах центральные банки могут широко заниматься обслуживанием хозяйства, в других их основная функция сосредоточена на выпуске денег в обращение и укреплении их платежеспособности.

Законодательство оказывает воздействие на развитие банковской системы не только своими запретами. Известны многочисленные примеры, когда в соответствии с тем или иным законом учреждается тот или иной банк, призванный содействовать развитию той или иной отрасли народного хозяйства (промышленности, торговли, транспорта и т.п.).

На развитие банковской системы огромное влияние оказывают и общие представления о сущности и роли банка в экономике. В распределительной системе банк воспринимается как часть государственного аппарата управления, как орган контроля, надзора за деятельностью предприятий. Банк в этой связи выступал как бы в роли надстройки, не создающей своего продукта. Иное положение занимают банки в условиях рыночной экономики. Банковская система приобретает двухуровневый характер, собственность на банки приобретает черты, адекватные многообразию форм собственности в хозяйстве, появляются частные, кооперативные и акционерные банки, такие специализированные кредитные учреждения как ипотечные, муниципальные банки; система становится более многосторонней, приобретает более законченные черты, предлагает обществу более широкий спектр операций и услуг.

Развитие банковской системы можно рассматривать не только в историческом разрезе, но и с позиции ее современного положения. Здесь также можно выделить некоторые факторы, в том числе состояние экономического развития; межбанковская конкуренция и др.

Банковская система приобретает особый положительный заряд в своем развитии в фазе экономического подъема, когда спрос на банковский продукт и банковские услуги существенно возрастает. Вместе с увеличением объема банковских операций возрастает банковский доход, который используется на развитие кредитного учреждения. В фазе подъема сокращаются экономические риски, деятельность банковской системы приобретает стабильный характер. Напротив, в условиях экономического кризиса, сопровождающегося инфляцией, дефицитом местных и федеральных финансов, развитие банков дестабилизируется, размер ресурсов, аккумулируемых банками, резко сокращается, что приводит к снижению традиционных банковских операций, банки вынуждены искать побочные источники дохода, что увеличивает риски, отвлекает банковские ресурсы от производительной деятельности. В условиях инфляции обесценивается капитальная база коммерческих банков, падают их доходы от кредитных операций. Дефицит бюджета зачастую приводит к его покрытию за счет дополнительной эмиссии денежных знаков, что еще больше дестабилизирует денежный рынок.

На состоянии банковской системы и ее текущем развитии отражаются и политические факторы. Здесь, прежде всего, оказывается важной общая политическая направленность государства. Если государство провозглашает цели развития частной собственности, рыночных отношений, то это содействует привлечению и росту частного банковского капитала, увеличению численности кредитных учреждений. Неопределенность политических мотивов и ценностей государства приводит к задержке развития банков, оттоку капиталов за границу. На текущее развитие банков может повлиять даже смена в стране политического лидера. Его политическая и экономическая программа может не отвечать интересам банковского капитала, в связи с чем банки не стремятся развивать свои операции, сдерживают инвестиции в народное хозяйство.

В мировой практике существует специальный термин - политические риски, в соответствии с которыми страны ранжируются по отношению друг к другу; странам с



высоким рейтингом политического риска, как правило, сокращается либо полностью прекращается кредитная поддержка со стороны международных банковских институтов, а также со стороны отдельных стран, располагающих свободными денежными средствами.

На развитие банковской системы может оказать влияние и текущая экономическая политика государства. Центральный банк как национальный институт располагает значительным инструментарием, с помощью которого он может регулировать деятельность как отдельных банков, так и банковской системы в целом. Проводя политику, направленную на стабилизацию банковской системы, Центральный банк может требовать от коммерческих банков увеличения их резервов, выдавать им в порядке поддержки краткосрочные кредиты или, напротив, отзываться лицензии на проведение банковских операций, сдерживать открытие филиалов. В соответствии с политикой Центрального банка коммерческие банки также меняют свою тактику - расширяют или сужают инвестиции, регулируют направление своей деятельности.

Довольно заметным фактором, определяющим развитие банковской системы, является межбанковская конкуренция. Наличие достаточно представительного числа самостоятельных банков в стране и ее отдельных регионах создает определенную среду, в которой банки вынуждены вступать в борьбу за клиента, улучшать качество обслуживания, расширять услуги, предлагать рынку новые продукты.

В странах с рыночной ориентацией конкуренция способствует развитию банковской системы. В законодательстве данных стран содержатся специальные положения, сдерживающие образование монополизма в банковской сфере, поскольку считается, что монополизм как антипод конкуренции не содействует развитию банковского рынка.

Развитие банковской системы может сдерживаться под влиянием таких факторов, как чрезмерный налоговый пресс на банковскую прибыль, отсутствие достаточных ресурсов для активного ведения банковских операций, недостаток квалифицированных кадров и др. В странах с переходной экономикой зачастую именно эти факторы не позволяют банкам делать более широкие шаги в своем развитии.

Развитие банковской системы можно рассматривать с качественной точки зрения. С качественной стороны развитие банковской системы характеризуется не только с позиции достаточности уставного капитала банков, но и с позиции роста инвестиций в сферу производства, увеличения перечня предоставляемых услуг, в том числе новых банковских продуктов и технологий. С качественной стороны роль банков определяется тем, насколько они реально оказывают воздействие на ускорение экономического роста, повышение эффективности производства.

Таким образом, банковская система оказывает огромное разностороннее воздействие на жизнедеятельность государства в целом. Бесперебойное и эффективное функционирование государственных органов и учреждений, развитие суверенного государства в целом напрямую зависят от состояния банковской системы страны, от ее устойчивости и надежности. Элементами банковской системы являются банки, некоторые специальные финансовые институты, выполняющие банковские операции, но не имеющие статуса банка, а также некоторые дополнительные учреждения, образующие банковскую инфраструктуру и обеспечивающие жизнедеятельность кредитных институтов. Банковская система функционирует в рамках общих и специфических банковских законов, подчинена общим юридическим нормам общества, ее акты, хотя и выражают особенности банковского сектора, однако могут вноситься в общую систему, как и она сама только в том случае, если не противоречит общим устоям и принципам, строит общую систему как единое целое.

## *Состав, современное состояние и проблемы развития банковской системы России.*

Банковская система – это совокупность действующих в стране банков, кредитных учреждений и отдельных экономических организаций, выполняющих банковские операции. Кроме того, в банковскую систему входят специализированные организации, обеспечивающие деятельность банков и кредитных учреждений: расчетно-кассовые и клиринговые центры, фирмы по аудиту банков, дилерские фирмы по работе с ценными бумагами банков, организации, обеспечивающие банки оборудованием, информацией, кадрами.

В России, сложилась двухуровневая банковская система, это связано с тем, что финансовые организации, то есть кредитные учреждения, распределены в два уровня в нашей стране. К первому уровню относится Центральный Банк осуществляющий расчеты только между кредитными организациями. Он же занимается эмиссией денег и регулированием финансовой сферы. Ключевая особенность Центрального Банка в двухуровневой банковской системе состоит в том, что он независимый, не подчиняется в своей деятельности ни законодательной, ни исполнительной власти. Парламенты могут влиять на систему банков только путем принятия законов.

На сегодняшний день, у большинства стран мира, двухуровневая банковская система. В России ее приход на смену системе Госбанка СССР привел к законодательному запрету на непосредственное кредитование правительства, что положительно сказалось на уровне инфляции в стране. Функцию главного финансового института выполняет Банк России, отвечающий за эмиссию и регулирование банковской сферы. При этом он не занимается расчетно-кассовым обслуживанием юридических и физических лиц – эта задача возложена на коммерческие банки. Из этого правила существуют три законодательно закрепленных исключения:

- во-первых, ЦБ является расчетным банком для органов государственной власти, бюджетных организаций и внебюджетных фондов;
- во-вторых, он может осуществлять расчеты в тех регионах, где нет иных кредитных организаций. В-третьих, существует система полевых подразделений ЦБ – для военных.

Второй уровень банковской системы в России – это коммерческие банки, которых в общей сложности на конец 2011 года насчитывается более 900. Именно они предоставляют банковские услуги юридическим и физическим лицам. Второй уровень банковской системы включает в себя кредитные организации. Основное предназначение кредитных организаций – это проведение банковских операций по кредитному, расчетно-кассовому и депозитному обслуживанию клиентов и субъектов экономических отношений.

На данном этапе развития, современное состояние банковской системы России требует принятия комплексных мер по ее укреплению, а также поддержание финансовой устойчивости банков. Регулирование и контроль всех этих процессов, задача только одного органа в нашей стране, это Банк России. У Банка России есть уникальные возможности осуществлять банковский надзор не только административными, но и экономическими мерами. Реализация такой политики предполагает использование в практике регулирования таких инструментов, которые в рамках полномочий и ответственности Банка России способствовали бы формированию работоспособной прогрессивной банковской системы. Вместе с тем эффективность надзора при таком подходе зависит не только от Банка России, но и от общей экономической политики, а также от ее конкретных результатов.

Динамика развития банковской системы Российской Федерации за последние десять лет (2001– 2015 гг.) свидетельствует о её стремительном развитии, что позволило значительно расширить предложение банковских услуг в Российской Федерации. В

банковском бизнесе за последние годы можно наблюдать разные тенденции в сфере кредитования нефинансового сектора и кредитования населения. В сфере нефинансового сектора увеличился номинальный валовой внутренний продукт – 16– 18 % в год, что свидетельствует о стабильности банковского сектора, так как он не должен отрываться от динамики роста экономики. А в сфере кредитования населения на первое место нужно поставить тенденции, связанные с преодолением эффекта насыщения спроса, с одной стороны, а с другой, возможный рост в сфере потребительского кредитования.

На сегодняшний день, экономическое состояние России не совсем устойчивое и в связи с этим перед банками стоит задача удержания своих позиций на рынке и внедрение новых продуктов в экономическую сферу, которые позволят укрепить фундамент и выйти на новый уровень. Расширение границ розничного бизнеса также входит в задачу укрепления надёжности и финансового состояния в стране. Ресурсная база банков формируется в условиях непростой ситуации на внешних рынках и сохраняющегося структурного дефицита ликвидности. Еще на протяжении 2013 года доступ к внешним источникам фондирования имели лишь крупнейшие российские банки. В этих условиях банки интенсивно использовали внутренние источники, в частности вклады, предлагая привлекательные процентные ставки. Нарастание проблем в банковском секторе определяется, главным образом низким уровнем управления банками в сочетании с неблагоприятными тенденциями общеэкономического развития.

В соответствии с положительным результатом динамики деятельности российских кредитных организаций, возникает множество проблем, которые препятствуют их дальнейшее развитие и значительно снижают их конкурентоспособность. Это также обусловлено влиянием различных факторов как внешней, так и внутренней среды. В данном случае к внешним факторам можно отнести:

- низкий уровень деятельности российских предприятий и достоверности данных, содержащихся в их отчетности;
- высокий уровень рисков кредитования и ограниченность кредитных ресурсов с краткосрочным характером;
- недостаточный уровень капитализации российского банковского сектора;
- ограниченный доступ к источникам долгосрочного фондирования (в том числе на международных рынках заемного капитала) для большинства негосударственных кредитных организаций;
- расширение экспансии крупных отечественных банков на региональные рынки банковских услуг, а также иностранного банковского капитала в Россию;
- высокий уровень административных (непрофильных) расходов кредитных организаций;

К сдерживающим развитие кредитных организаций внутренним факторам можно отнести:

- низкий уровень бизнес-планирования;
- неразвитость системы банковского менеджмента (особенно системы управления рисками) во многих кредитных организациях;

Перечисленные факторы негативно влияют на репутацию кредитных организаций и препятствуют росту доверия к ним, снижая их и без того ограниченные возможности по привлечению инвестиций. На основании оценки структуры банковской системы можно сказать, что только небольшая часть банков является финансово устойчивыми.

В большинстве случаев, финансовая устойчивость проявляется у тех банков, которые обладают государственной поддержкой, так как такие банки считаются эффективными, преодолевшими кризис, а значит и надежными в своей экономической деятельности.

## *Транснациональные банки и их роль в создании интегрированной мировой банковской системы.*

Национальные банковские системы не существуют изолированно друг от друга, а все больше взаимодействуют и интегрируются в процессе глобализации. Взаимодействие банковских систем осуществляется по нескольким основным направлениям:

– через центральные банки, взаимодействующие в процессе проведения своей внешнеэкономической деятельности, включая международные расчеты в части обслуживания государственных требований и обязательств. Эти расчеты проводятся в основном через "Банк международных расчетов" в Базеле;

– через международные расчеты по торговым (экспортно-импортным) операциям и расчетам неторгового (финансового) характера, включая кредитование торговых и неторговых операций. Международные расчеты и международный кредит осуществляются коммерческими банками через

систему корреспондентских счетов в рамках действующей мировой валютной системы с использованием в основном валют международной ликвидности;

– через ТНБ, которые, внедрившись в национальные банковские системы, проводят разнообразные операции на территориях различных стран и осуществляют трансграничное перемещение капитала.

Транснациональным банкам принадлежит особая роль в современных процессах глобализации. Будучи сами порождением глобализации, ТНБ формируют "финансовый каркас" глобализации, в свою очередь ускоряя и в значительной степени направляя процессы глобализации. ТНБ являются типом транснациональных корпораций, действующих в финансово-банковской сфере и обслуживающих в первую очередь потребности транснациональных компаний. Главная функция ТНБ – обеспечение международного (трансграничного) перелива капитала как в собственных интересах (с целью максимизации собственного дохода), так и в интересах транснациональных компаний. Растущие масштабы международного рынка капиталов потребовали от крупных банков развитых стран создания разветвленных сетей филиалов и дочерних банков за рубежом, что, с одной стороны, усилило их связи с банковским капиталом других стран, а с другой – усилило конкуренцию на национальных рынках банковских услуг. В настоящее время можно наблюдать процессы "размывания" национальных банковских систем в ряде стран. Международное взаимодействие банков и при этом "локомотивная" роль ТНБ привели по сути дела к формированию мировой интегрированной банковской системы.

Формирование ТНБ осуществляется двумя способами: во-первых, путем размещения филиалов в странах, где законодательство разрешает их открывать банкам-нерезидентам; во-вторых, путем создания дочерних банков в тех странах, где законодательство не разрешает организацию филиалов иностранных банков или существуют ограничения на их создание. При этом дочерние банки создаются либо со 100%-ным участием "материнского" ТНБ в уставном капитале дочернего банка, либо с частичным участием. Таким образом, происходит переплетение национального банковского капитала с транснациональным.

ТНБ представляют собой мощные универсальные банковские комплексы с самым разнообразным спектром банковских операций и услуг. Внутри них стираются грани между коммерческими, инвестиционными, трастовыми банками, страховыми и другими учреждениями финансовой сферы. Они в состоянии наиболее комплексно обслуживать разного типа клиентов, начиная от физических лиц и кончая крупными национальными и транснациональными корпорациями. А также удовлетворять потребности органов государственного управления не только небольших стран, но и средних и достаточно крупных по размеру стран в разнообразных финансовых услугах, включая кредитование, размещение облигационных займов, предоставление гарантий и др.

ТНБ осуществляют операции на различных сегментах национальных и мирового финансовых рынков: на валютном, рынке акций, государственных и корпоративных долговых обязательств, кредитном.

Финансовая мощь ТНБ определяется тем, что они концентрируют огромные денежные средства в разных валютах, предоставляют кредиты на любой срок, осуществляют на международном уровне операции с ценными бумагами, применяют самые разнообразные формы финансирования производства и внешней торговли, развивают в огромных масштабах доверительные операции.

ТНБ оказывают транснациональным компаниям и крупным национальным компаниям реального сектора экономики широкий спектр консалтинговых услуг. Промышленные монополии получают от ТНБ коммерческую информацию, рекомендации и консультации по поводу организации производства, структуры управления, обзоры о перспективах развития рынков тех или иных товаров в различных странах. Специальные аналитические подразделения ТНБ проводят постоянный мониторинг страновых, политических, экономических рисков по различным государствам, результаты которого затем предоставляются в виде консалтинговых услуг транснациональным корпорациям, крупным инвестиционным спекулянтам.

Формирование ресурсной базы ТНБ имеет свои особенности. Главный принцип транснациональных банков – мобилизовать любые средства там, где это наиболее удобно и дешево, и использовать их там, где это дает наибольшую выгоду. Формирование ресурсной базы ТНБ осуществляется как на национальных рынках через традиционные депозитные операции и межбанковские кредиты, открытие и ведение расчетных счетов резидентов, так на международном рынке через прием депозитов нерезидентов (евровалютные депозиты), через межстрановой обмен ресурсами между филиалами и дочерними банками внутри самого холдинга ТНБ. Так, значительная часть депозитов крупнейших ТНБ США, швейцарского UBS представлена капиталами нерезидентного происхождения.

Большинство ТНБ имеют широкую сеть офшорных филиалов и активно участвуют в офшорных операциях. Кроме того, ТНБ активно используют кредиты друг друга, т.е. кредитуются на международном уровне. Разнообразие источников ресурсов предопределяет устойчивость и гибкость ресурсной базы ТНБ.

Основные виды активных операций ТНБ – кредитование, инвестиционные операции в ценные бумаги, в валюты, золото.

В настоящее время крупнейшие ТНБ предоставляют разнообразные кредиты транснациональным корпорациям, национальным фирмам, правительствам, состоятельным частным (физическим) лицам. Число заемщиков ТНБ с усилением международного характера их деятельности растет в не меньшей степени, чем число вкладчиков. Кредиты предоставляются практически на любой срок и в любой валюте.

Если раньше ТНБ выдавали международные кредиты в основном по внешнеторговым сделкам, то в последние 15 лет транснациональные банки кредитуют самые разнообразные операции своих клиентов. Кредиты выдаются:

- на проведение экспортно-импортных операций;
- модернизацию, расширение или на новое строительство;
- приобретение различного оборудования;
- проведение сделок на мировом фондовом рынке, в том числе и спекулятивного характера;
- проведение сделок покупки производственных активов, сделок слияний и поглощений производственных компаний;
- физическим лицам на приобретение дорогостоящих предметов непроизводственного характера (виллы, авиалайнеры, антиквариат, яхты).

Кроме перечисленных направлений кредитования, дочерние банки и филиалы ТНБ в странах своего размещения осуществляют обычное потребительское кредитование, эмитируют кредитные карты, кредитуют предприятия, работающие на местный рынок.

ТНБ являются самыми активными инвесторами и операторами международного фондового рынка. При этом ТНБ выступают не только инвесторами на этом рынке, но и осуществляют разнообразные операции по заданию своих клиентов: брокерские, дилерские, трастовые, услуги андеррайтинга. Кроме того, ТНБ зачастую "выводят" ценные бумаги своих клиентов на международный рынок, осуществляют сопровождение первичного размещения акций и облигаций своих клиентов – промышленных компаний, выдают гарантии по их облигационным займам. ТНБ обычно имеют в своей сети специальные подразделения, которые занимаются биржевыми операциями. Эти подразделения действуют практически во всех центрах мировой биржевой торговли. Таким образом, международный перелив капитала ТНБ осуществляют не только через кредитование, но и через операции на мировом фондовом рынке.

Велика роль ТНБ в раскручивании спекулятивных операций на мировом валютном и фондовом рынках, в частности операций с производными финансовыми инструментами (деривативами). Обладая наиболее полной и достоверной информацией о состоянии экономики разных стран, их производственных корпораций, мировых валютного и фондового рынков, а также огромными ресурсными возможностями, ТНБ избегают реализации для себя многих рисков на этих рынках.

ТНБ активно участвуют в изменении структуры собственности в разных странах. Часто долговые обязательства иностранных заемщиков превращаются в акции, и тогда ТНБ становятся прямыми совладельцами компаний во многих странах.

Достаточно развито участие ТНБ в операциях с землей и другой недвижимостью как в национальном, так и в международном масштабе. Начиная со второй половины 1970-х гг. быстро развиваются такие виды их деятельности, которые не связаны с приемом депозитов и выдачей кредитов. За определенный гонорар банки предоставляют консультационные услуги по финансовым вопросам, выступают посредниками при покупке ценных бумаг, земли, отдельных предприятий и целых компаний в международном масштабе.

Для проведения различных сделок и операций в международном масштабе, а также при размещении филиалов и дочерних банков главным критерием в выборе страны является наличие благоприятного экономического и политического климата. Иначе говоря, в стране должны быть свобода действий для иностранного капитала, возможность репатриации прибыли, трансграничного перемещения денежных ресурсов, а также определенный уровень экономического развития.

Усиление ТНБ и повышение их роли в процессе международной консолидации финансового капитала является одним из главных направлений глобализации в мировой экономике в настоящее время. Транснациональный капитал, представленный прежде всего транснациональными компаниями и ТНБ, в силу объективных закономерностей своего развития стремится к дальнейшему расширению экономической власти. Он ориентируется исключительно на собственную выгоду и достаточно свободно переливается из страны в страну, то приводя к жесточайшим кризисам, превращаясь в форму спекулятивного капитала, то становясь созидательной силой, способствуя экономическому развитию отдельных стран и ускорению ПТП. При этом деятельность ТНБ имеет двойное значение.

Если интересы транснационального финансового капитала совпадают с интересами отдельных национальных государств на определенных этапах их экономического развития, то ТНБ могут обеспечить этим странам значительные конкурентные преимущества на мировом рынке.

Однако, преследуя исключительно собственные цели, ТНБ могут оказывать значительное дестабилизирующее влияние на банковские системы различных стран, на их финансовые рынки, на денежно-кредитную сферу. Это означает, что ТНБ несут в себе те риски глобализации, которые со всей очевидностью проявились в период мирового финансового кризиса 2008–2009 гг.

Страны с развитой рыночной экономикой активно поддерживают собственные ТНБ, которые в свою очередь создают условия для поступления налоговых средств от широкой международной деятельности, а также для расширения экономического, а затем и политического влияния, помогают установить контроль над экономикой других стран.

### *Выявление и анализ рыночных и специфических рисков на основе данных о финансовой конъюнктуре рынка*

При принятии управленческих решений в условиях неопределенности и риска необходимо проводить анализ рисков.

Исследование риска целесообразно проводить в следующей последовательности:

- выявление объективных и субъективных факторов, влияющих на конкретный вид риска;
- анализ выявленных факторов;
- оценка конкретного вида риска с финансовых позиций, определяющая либо финансовую состоятельность проекта, либо его экономическую целесообразность;
- установка допустимого уровня риска;
- анализ отдельных операций по выбранному уровню риска;
- разработка мероприятий по снижению риска при принятии управленческого решения.

Основные приемы риск-менеджмента при принятии управленческих решений:

- избежание риска - уклонения от мероприятия, связанного с риском;
- удержание риска - оставление риска за инвестором (предполагая покрытие возможных убытков за счет резервных средств инвестора);
- передача риска - перевод ответственности за риск, па-пример, страховой компании;
- снижение степени риска - уменьшение вероятности потерь и сокращение ожидаемого их объема.

Наиболее распространенные приемы для снижения степени риска:

- диверсификация;
- получение дополнительной информации о ситуации принятия решения;
- лимитирование за счет установления предельных сумм расходов, продажи, кредита;
- самострахование за счет создания натуральных и денежных резервных (страховых) фондов;
- страхование.

Таким образом, в процессе разработки и принятия управленческих решений в условиях неопределенности и риска менеджер сталкивается с необходимостью проведения анализа существующих рисков, а также осуществления мероприятий, связанных с избеганием, удержанием, передачей рисков или снижением их степени. Кроме того, в условиях неопределенности и риска менеджеру необходимо использовать специальные приемы и методы разработки и принятия решений.

### **Оценка инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования.**

Для оценки инвестиционных проектов используются следующие виды методов:

- простые (статические);

– динамические (методы дисконтирования).

К методам оценки эффективности инвестиционного проекта, которые не включают дисконтирование, и еще называемые статическими методами оценки эффективности, относятся следующие:

– метод, основанный на расчете сроков окупаемости инвестиций (срок окупаемости инвестиций);

– метод, основанный на определении нормы прибыли на капитал (норма прибыли на капитал);

– метод, основанный на расчете разности между суммой доходов и инвестиционными издержками (единовременными затратами) за весь срок использования инвестиционного проекта, который известен под названием Cash-flow или накопленное сальдо денежного потока;

– метод сравнительной эффективности приведенных затрат на производство продукции;

– метод выбора вариантов капитальных вложений на основе сравнения массы прибыли (метод сравнения прибыли).

На практике статические методы получили широкое применение благодаря простоте и общедоступности для понимания специалистами фирм, доступной информации необходимых данных, быстротой скорости расчета эффективности инвестиционных проектов. У данных методов есть недостатки, которые заключаются в том, что охватывают краткий период времени, игнорируют временной аспект стоимости денег и неравномерное распределения денежных потоков в течение всего срока функционирования инвестиционных проектов.

Методы оценки эффективности инвестиций, основанные на дисконтировании, как правило, используются в случаях крупномасштабных инвестиционных проектов, внедрение которых требует значительного времени. Дисконтирование – метод оценки инвестиционных проектов путем выражения будущих денежных потоков, связанных с реализацией проектов, через их стоимость в текущий момент времени.

Методы оценки эффективности инвестиций, основанные на дисконтировании:

1. Метод оценки эффективности инвестиционного проекта на основе чистой приведенной стоимости позволяет принять управленческое решение о целесообразности реализации проекта исходя из сравнения суммы будущих дисконтированных доходов с издержками, необходимыми для реализации проекта (капитальными вложениями).

2. Индекс доходности является показателем рентабельности инвестиций, определенный относительно суммарных показателей чистого денежного потока и инвестиций за экономический срок их жизни.

3. Внутренняя норма прибыли представляет расчетную ставку процента (ставку дисконтирования), при которой сумма дисконтированных доходов за весь период реализации инвестиционного проекта становится равной сумме первоначальных затрат (инвестициям).

4. Расчет дисконтированного срока окупаемости позволяет определить период, за который возмещаются первоначальные инвестиционные затраты из чистых дисконтированных поступлений по проекту.

5. Расчет аннуитета приводится к вычислению общей суммы затрат на приобретение по современной общей стоимости платежа, которые затем равномерно распределяются на всю продолжительность инвестиционного проекта.



Пятигорский медико-фармацевтический институт – филиал государственного  
бюджетного образовательного учреждения высшего профессионального  
образования «Волгоградский государственный медицинский университет»  
Министерства здравоохранения Российской Федерации

*Кафедра экономики и организации здравоохранения и фармации*

**Автор: О.В. Котовская**

**Методические указания по выполнению  
контрольной работы по дисциплине  
Деньги, кредит, банки**

**направления 38.03.02 «Менеджмент»  
(заочная форма)**

**Пятигорск 2020**

## **I. Общие положения**

### **I.1. Цели и задачи контрольной работы**

Целью выполнения контрольной работы является углубление и закрепление теоретических и практических навыков используемых для решения конкретных практических задач по дисциплине «Деньги, кредит, банки».

Задачами выполнения контрольной работы является изучение теоретического и практического материала по управлению персоналом медицинской организации.

Таким образом, контрольная работа представлена в форме сквозной задачи.

### **I.2. Порядок и сроки выполнения контрольной работы.**

Задания по контрольной работе выдаются в сроки, установленные учебным планом. Работа выполняется студентом в течение учебного семестра, в соответствии с календарным графиком.

Процесс выполнения контрольной работы включает следующие этапы:

- подбор и изучение литературы по теме;
- написание контрольной работы;

## **Структура и содержание работы**

### **Требования к содержанию контрольной работы**

#### **2. ТРЕБОВАНИЯ К ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

В соответствии с учебным планом студенты должны выполнить одну контрольную работу по учебной дисциплине «Деньги, кредит, банки».

Выполнение контрольной работы позволяет координировать работу обучающихся по изучению предмета в межсессионный период и осуществлять текущий контроль за самостоятельной работой студентов заочного отделения.

Надлежащее выполнение контрольных работ способствует более глубокому изучению учебных дисциплин, выработке необходимых навыков

самостоятельного обобщения материала, правильному применению полученных знаний в практической деятельности.

Цель выполнения контрольной работы для студента состоит в том, чтобы самостоятельно, на основе изучения литературы и знаний, полученных с помощью обзорных лекций и консультаций преподавателя, рассмотреть и изложить в тетради предложенные темы. Самостоятельная работа с источниками литературы поможет студентам приобрести определенный навык в обобщении и изложении материала по вопросам управленческой деятельности.

Этапы работы над контрольной работой можно представить в следующей последовательности:

- изучение рекомендованной по теме литературы;
- составление плана работы;
- подготовка текста, его оформление;
- составление списка использованной литературы;
- предоставление на заочное отделение выполненной работы.

Обучающиеся, получившие контрольную работу после проверки, должны внимательно ознакомиться с рецензией и с учетом замечаний и рекомендаций преподавателя доработать отдельные вопросы.

К экзамену или зачету допускаются студенты, которые своевременно выполнили домашнюю контрольную работу и получили по ней «зачет».

«Зачтенная» контрольная работа предъявляется преподавателю в день сдачи экзамена (зачета), в противном случае студенты к экзамену не допускаются.

По «зачтенным» работам преподаватель может проводить собеседование для выяснения возникших при рецензировании вопросов.

«Незачтенные» контрольные работы подлежат повторному выполнению на основе развернутой рецензии.

Результаты проверки фиксируются в журнале учета домашних контрольных работ.

Студент должен прибыть на зачет с зачтенной контрольной работой и предъявить ее экзаменатору. В ходе экзамена студенту могут быть заданы по контрольной работе вопросы, вытекающие из рецензии.

В работе должна быть приведена полная формулировка теоретического вопроса и после нее дан ответ, который должен быть конкретным, раскрывающим суть вопроса. Желательно использование нескольких источников для всестороннего освещения вопроса.

В завершении работы необходимо указать список используемой литературы с указанием названия, книжного издания, авторов, года издания (не позднее 2015 года), а также использованные цифровые образовательные ресурсы или интернет-источники.

Для рецензии преподавателя нужно оставить 1-2 страницы в конце тетради. Если работа «зачтена с условием» или «не зачтена», она повторно выполняется (дополняется) в той же тетради с учетом замечаний преподавателя.

К выполнению контрольной работы студент должен подходить творчески, максимально используя свой личный и производственный опыт, изучив рекомендуемую литературу и учитывая рекомендации преподавателя.

### **3. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

Контрольная работа по учебной дисциплине «Деньги, кредит, банки» имеет следующие критерии оценивания:

Оценка «зачтено»:

- полно раскрыто содержание темы и вопросов в объеме программы и рекомендованной литературы;

- четко и правильно даны определения и раскрыто содержание концептуальных понятий, закономерностей, корректно использованы научные термины;

- для доказательства использованы различные теоретические знания, выводы из наблюдений и опытов;

- ответ исчерпывающий, с опорой на литературные источники.

Оценка «зачтено с условием»:

- раскрыто основное содержание темы и вопросов, но изложено фрагментарно;

- содержание работы неполное, допущены нарушения последовательности изложения, небольшие неточности при использовании научных терминов или в выводах и обобщениях.

- допущены ошибки и неточности в использовании научной терминологии, определении понятий.

Оценка «незачтено»:

- содержание темы и вопросов не раскрыты;

- ответ неправильный, не раскрыто основное содержание программного материала;

- не даны ответы на вспомогательные вопросы;

- допущены грубые ошибки в определении понятий, при использовании терминологии.

#### ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Контрольная работы должна содержать титульный лист, содержание работы, полный ответ на теоретический вопрос, практическую часть, заключение, список использованной литературы и приложения. Объем работы должен составлять 15-25 страниц компьютерного текста. На титульном листе указываются факультет, кафедра, номер варианта, фамилия,

имя, отчество студента, курс, группа, номер личного дела, фамилия и инициалы преподавателя-рецензента.

При оформлении контрольной работы необходимо выполнение следующих требований: - Формат листа - А4; - Текстовый редактор - MS Word любой версии; - Поля на странице: слева и сверху - 2,5 см., снизу - 2,0 см., справа - 1,5 см. - Шрифт - Times New Roman, 14 пт.; - Абзац: интервал - 1.5, красная строка - 1.25 см., выравнивание - по ширине, допускаются переносы в словах; - Печать осуществляется на одной стороне листа; - Все страницы, кроме титульного листа, должны быть пронумерованы; Все схемы, диаграммы, графики именуется рисунками и имеют сквозную нумерацию; Выравнивание подрисуночных подписей - по центру; Номер таблицы указывается справа, а ее название по центру сверху таблицы; Формулы и других математические выражения создаются с использованием встроенного в MS Word редактора формул Equation.

Для стилового оформления формул можно использовать встроенные стандартные настройки редактора формул, за исключением размера основного текста; Страницы текста контрольной работы нумеруются арабскими цифрами, номер страницы ставится сверху по центру. Титульный лист считается первым, но номер на нем не проставляется. На странице, где указывается содержание работы, проставляется номер страницы - два (2) и т.д. Список литературы также следует включать в сквозную нумерацию страниц. Таблицы и рисунки должны размещаться сразу после ссылки на них в тексте контрольной работы. При оформлении контрольной работы сокращения слов и словосочетаний не допускаются, за исключением общепринятых сокращений и аббревиатур.

В библиографический список включаются только те источники, которые действительно использовались студентом при выполнении контрольной работы. Каждый источник должен иметь полные выходные данные, которые приведены в контртителе изданного источника. В частности

приводятся фамилия автора (авторов) и его (их) инициалы, полное 10 наименование источника, вид издания, место издания, наименование издательства, год издания и количество страниц. Завершенная и правильно оформленная контрольная работа должна быть сброшюрована или помещена в канцелярскую папку. При положительном заключении работа допускается к собеседованию, о чем делаются записи на титульном листе работы. При отрицательной заключении работа возвращается на доработку с последующим представлением на повторное рецензирование. Студент, не представивший в установленные сроки контрольную работу, не допускается к сдаче зачета по дисциплине

### **Задания к контрольной работе**

#### Вариант 1

Понятие денег, предпосылки и значение появления денег

Формы безналичных расчетов: расчеты

#### Вариант 2

Возникновение денег и их применение: деньги как историческая категория

Формы безналичных расчетов: расчеты по инкассо

#### Вариант 3

Возникновение денег и их применение: закономерности денег

Особенности денежного оборота при разных моделях экономики

#### Вариант 4

Роль денег в воспроизводственном процессе

Понятие «денежный оборот», его содержание и структура

#### Вариант 5

Особенности проявления роли денег при разных моделях экономики

Сущность денег

## Вариант 6

Экономическая роль денег и ступени их развития: классификация основных исторических этапов товарно-денежных отношений

Функции денег: классификация и характеристика

## Вариант 7

Экономическая роль денег и ступени их развития: общая характеристика классов денег

Виды денег: группы денег и их характеристика

## Вариант 8

Виды денег: преимущества и недостатки золотых денег

Денежная система административно-командной экономики

## Вариант 9

Виды денег: бумажные деньги и кредитные деньги (банкноты) – общая характеристика и отличительные особенности

## Вариант 10

Формы кредитных денег: классификация и общая характеристика

Виды денег: понятие, разновидности и общая характеристика векселя

## Вариант 11

Виды денег: общая характеристика банкноты как формы кредитных денег

Денежная масса и денежная база: общая характеристика

## Вариант 12

Виды денег: общая характеристика депозитных денег как высшей формы кредитных денег

Производные формы денег: общая характеристика и особенности

## Вариант 13

Бумажные деньги: возникновение и развитие

Формы безналичных расчетов: расчеты чеками

## Вариант 14



Кредитные деньги: возникновение и развитие

Характеристика денежной системы и форм её развития: понятие денежной системы и общая характеристика ее элементов

Вариант 15

Характеристика денежной системы и форм её развития: полноценные и неполноценные монеты; экономическое значение системы свободной и закрытой чеканки

Формы безналичных расчетов: аккредитивная форма расчетов

Вариант 16

Типы денежных систем в эпоху домонополистического капитализма: монометаллизм – понятие и разновидности

Денежная система промышленно развитых стран: общая характеристика элементов

Вариант 17

Взаимосвязь денежного оборота с системой рыночных отношений

Понятия «выпуск денег» и «эмиссия денег». Формы эмиссии

Вариант 18

Принципы организации безналичных расчетов: общая характеристика

Формы безналичных расчетов: расчеты платежными поручениями

**ПЯТИГОРСКИЙ МЕДИКО-ФАРМАЦЕВТИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ**

—

филиал федерального государственного бюджетного образовательного  
учреждения высшего образования

**«ВОЛГОГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
МЕДИЦИНСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Министерства здравоохранения Российской Федерации

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ  
УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ  
ОБУЧАЮЩИХСЯ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ  
««ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ»  
ДЛЯ НАПРАВЛЕНИЯ ПОДГОТОВКИ  
38.03.02 «МЕНЕДЖМЕНТ»**

**Пятигорск, 2020**

**РАЗРАБОТЧИКИ:**

Доцент кафедры экономики и организации здравоохранения и фармации, канд. социол. наук, доцент Котовская О.В.

Старший преподаватель кафедры экономики и организации здравоохранения и фармации, Шкуратова М.В.

**РЕЦЕНЗЕНТ:**

И.о. заведующий кафедрой экономики, финансов и права ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» Филиал в г. Пятигорске, кандидат экономических наук, доцент Моисеенко Ирина Александровна.

**В рамках дисциплины формируются следующие компетенции, подлежащие оценке настоящим ФОС:**

ОК-3 – способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности;

ПК-9 – способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли.

**1. ВОПРОСЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОВЕРЯЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ**

№	Вопросы для текущего контроля успеваемости студента	Проверяемые компетенции
<b>Раздел 1. «Деньги»</b>		
1	Тема 1. «Деньги: сущность, функции, виды»	ОК-3; ПК-9
2	Тема 2. «Характеристика денежной системы и форм её развития»	ОК-3; ПК-9
3	Тема 3. «Валютные отношения и валютная система. Платёжный и расчётный балансы. Международные расчёты»	ОК-3; ПК-9
<b>Раздел 2. «Кредит»</b>		
4	Тема 4. «Сущность, формы и функции кредита. Ссудный процент и цена кредита»	ОК-3; ПК-9
<b>Раздел 3. «Банки»</b>		
5	Тема 5. «Возникновение и развитие банков. Банковские системы. Рыночные и специфические риски»	ОК-3; ПК-9

**ПРИМЕРЫ ТИПОВЫХ КОНТРОЛЬНЫХ ЗАДАНИЙ ИЛИ ИНЫХ МАТЕРИАЛОВ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ХОДЕ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ СТУДЕНТОВ**

## ПРИМЕРЫ ЗАДАНИЙ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ ПО РАЗДЕЛУ 1 «ДЕНЬГИ»

### Текущий контроль успеваемости по теме 1 «ДЕНЬГИ: СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ, ВИДЫ»

#### Перечень вопросов:

1. Предпосылки и значение появления денег.
2. Роль денег в экономике и воспроизводственном процессе.
3. Сущность денег и функции денег. Функции денег.
4. Возникновение денег и их применение.
5. Экономическая роль денег и ступени их развития.
6. Виды денег и их особенности. Бумажные деньги: возникновение и
7. развитие.
8. Кредитные деньги.
9. Основы экономических знаний в различных сферах деятельности
10. Исследование финансовых факторов воздействия макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления
11. Понятие «денежный оборот», его содержание и структура.
12. Особенности денежного оборота при разных моделях экономики.
13. Взаимосвязь денежного оборота с системой рыночных отношений.
14. Понятия «выпуск денег» и «эмиссия денег».
15. Формы эмиссии.
16. Сущность и механизм банковского мультипликатора.
17. Эмиссия наличных денег

#### Вопросы для устного опроса студентов:

1. Дайте понятие денег.
2. Что относится к непосредственным предпосылкам появления денег?
3. В результате, каких процессов движение денег приобрело самостоятельное значение и отделилось от движения товаров?
4. Какие концепции происхождения денег вы знаете?
5. Почему долгое время люди пользовались металлическими деньгами?
6. Как появилось слово монета?
7. Как известно господство металлической формы денег охватывает громадный период: от VII в. до н.э. до начала XX в. Роль и сущность денег, постепенно менялись, причем эта эволюция подчинялась определенным закономерностям: уточните каким именно закономерностям она подчинялась.
8. В чем заключается сущность бумажных денег (казначейских билетов)?
9. Чем характеризуется сущность денег?
10. Перечислите функции денег.

## Задания для практического занятия:

### Задача №1

**Задача 1.** На основании данных таблицы рассчитать:

- 1) темпы годового прироста:
  - а) денежной базы;
  - б) наличных денег в обращении (агрегат М0);
  - в) денежной массы (агрегат М2);
  - г) широких денег (агрегат М2Х);
- 2) величину денежного мультипликатора ДМ;
- 3) удельный вес наличных денег в денежной массе (агрегат М2), в %.

*Таблица*

Условная дата	01.01.X	01.01.Y	01.01.Z
Резервные деньги (ден. ед.)	164,9	210,4	269,7
в том числе деньги вне банков	103,8	130,4	187,8
Депозиты до востребования	87,3	162,5	149,5
Срочные и сберегательные депозиты	97,2	81,2	111,0
Депозиты в иностранной валюте	69,4	80,5	190,9

#### **Денежные агрегаты в РФ:**

**М0** = наличные деньги в обращении (банкноты и монеты вне банков);

**М1** = **М0** + депозиты до востребования;

**М2** = **М1** + срочные и сберегательные депозиты (денежная масса);

**М3** = **М2** + государственные долговые обязательства;

**М2Х** = **М2** + депозиты в иностранной валюте.

**Денежная база** = **А** + **Б**

**А** – наличные деньги у населения, в кассах предприятий и организаций (включая банки);

**Б** – средства коммерческих банков - обязательные резервы, корреспондентские счета в Центральном банке РФ.

**Денежная масса** = **В** + **Г**

**В** – наличные деньги у населения, в кассах предприятий и организаций (кроме банков);

**Г** – остаток средств на расчетных, текущих счетах и депозитах предприятий и организаций, вклады населения в банках.

**Банковский мультипликатор:**  $БМ = 1 / r$

**r** – норма обязательного резервирования.

**Денежный мультипликатор:**  $ДМ = М2 / \text{Денежная база}$ .

#### **Фонд тестовых заданий по теме № 1:**

##### **1. К непосредственным предпосылкам появления денег относятся:**

- д) Открытия золотых месторождений и появление рынков продовольственных товаров.
- е) Переход от натурального хозяйства к производству и обмену товарами и имущественное обособление производителей товаров.
- ж) Формирование централизованных государств и открытие золотых месторождений.

з) Наличие частной собственности на средства производства и появление крупных оптовых рынков.

**2. Полноценные деньги – это деньги, у которых номинальная стоимость:**

д) Устанавливается стихийно на рынке.

е) Ниже реальной стоимости.

ж) Превышает реальную стоимость.

з) Соответствует реальной стоимости.

**3. Первые бумажные деньги в виде ассигнаций в России появились в:**

е) XII в. н.э.

ж) 1895 году

з) 1769 году

и) VII в. до н.э.

к) 1913 году

**4. Первые бумажные деньги в Китае появились в:**

е) I - II в. н.э.

ж) 1895 году

з) 1769 году

и) VII в. до н.э.

к) XVII в. н.э.

**5. Впервые в истории бумажные деньги появились в:**

е) Египте

ж) Риме

з) Китае

и) Англии

к) Греции

**6. Бумажные деньги эмитируются в виде:**

е) Банкнот

ж) Векселей и чеков

з) Банкнот и чеков

и) Казначейских билетов

к) Банкнот, Казначейских билетов

**7. Которое из перечисленных не относится к необходимым требованиям к Деньгам?**

е) Эластичность

ж) Однородность

з) Делимость

и) Сохранность

к) Удобство в обращении

**8. Причиной возникновения денег является:**

е) Появление частной собственности

ж) Товарное производство

з) Добыча и обработка металлов

и) Образование государства

к) Земледелие

**9. В этой функции деньги являются мимолетным посредником в реализации товаров и услуг.**

е) как средство платежа

ж) как средство накопления

з) как мировые деньги

и) как средство обращения

к) как мера стоимости

**10. Какая из функций денег является измерительной?**

- е) мировые деньги
- ж) средство обращения
- з) средство платежа
- и) средство накопления и сбережения
- к) мера стоимости

**11. Деньгам как средству платежа предшествует фаза, когда деньги выступают как:**

- е) средство обращения
- ж) средство накопления
- з) мировые деньги
- и) мера стоимости
- к) СКВ

**12. В какой функции Деньги выступают идеально?**

- е) мера стоимости
- ж) средство платежа
- з) средство накопления
- и) мировые
- к) средство обращения

**13. Завершающим этапом в формировании денег, как экономической категории явилось – :**

- е) появление товарного обращения
- ж) использование драгоценных металлов
- з) использование цветных металлов
- и) появление монет
- к) появление банкнот

**14. Классически, на лицевой стороне монеты изображался:**

- е) реверс
- ж) аверс
- з) герб
- и) номинал
- к) гурт

**15. Основные виды кредитных денег:**

- е) банкнота, кредитная карточка, чек, вексель
- ж) вексель, платежное поручение, платежное требование
- з) золото, резервные валюты
- и) казначейские билеты
- к) SDR, EUR, USD

**16. При какой форме стоимости появились деньги?**

- д) простой и случайной
- е) полной и развернутой
- ж) всеобщей
- з) денежной

**17. Когда деньги выполняют функцию меры стоимости?**

- г) при определении цены товара
- д) в процессе обмена товара на товар
- е) при обмене товара на золото

**18. В какой функции происходит встречное движение денег и товаров?**

- г) в функции меры стоимости
- д) в функции средства обращения
- е) в функции средства платежа

**19. В какой функции движение денег отрывается от движения товаров?**

- г) в функции меры стоимости

- д) в функции средства обращения  
 е) в функции средства платежа
- 20. Зависит ли покупательная способность денежной массы, находящейся в обращении, от количества денег в обращении?**
- в) да  
 г) нет
- 21. Какой вид кредитных орудий обращения появился первым?**
- г) вексель  
 д) банковская карта  
 е) чек
- 22. Какой вид векселя связан с продажей товара?**
- д) финансовый вексель  
 е) коммерческий вексель  
 ж) казначейский вексель  
 з) дружеский вексель
- 23. Денежный агрегат М1 состоит из:**
- д) М0 + срочные депозиты в банках  
 е) М0 + депозиты до востребования  
 ж) М0 + средства на сберегательных счетах физических лиц  
 з) М0 + валютные депозиты
- 24. Денежная масса в обращении увеличивается, если ЦБ...**
- Б.** уменьшает норму обязательных резервов;  
 г) повышает учетную ставку  
 д) увеличивает норму обязательных резервов  
 е) уменьшает объемы рефинансирования
- 25. Масса денег в обращении:**
- д) прямо пропорциональна объёму номинального ВВП и скорости обращения денег;  
 е) обратно пропорциональна скорости обращения денег и объёму реального ВВП;  
 ж) прямо пропорциональна величине номинального ВВП и обратно пропорциональна скорости обращения денег;  
 з) прямо пропорциональна скорости обращения денег и обратно пропорциональна объёму номинального ВВП
- 26. Что означает денежный агрегат М0?**
- г) наличные деньги в обращении  
 д) наличные деньги в обращении плюс средства во вкладах населения  
 е) наличные деньги в обращении плюс остатки на счетах

Текущий контроль успеваемости по теме 2  
 «ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕНЕЖНОЙ СИСТЕМЫ И ФОРМ ЕЁ РАЗВИТИЯ»

**Перечень вопросов к занятию:**

1. Понятие денежной системы и её элементы.
2. Типы денежных систем в эпоху домонополистического капитализма. Денежные системы в эпоху империализма.
3. Современный тип денежной системы, ее характеристика.
4. Типы и структура денежных систем. Денежная система промышленно развитых стран.



5. Денежная система административно-командной экономики.
6. Экономическое содержание и организация налично-денежного оборота.
7. Налично-денежное обращение в Российской Федерации. П
8. рогнозирование наличного денежного оборота.
9. Законы денежного обращения и их характеристика.
10. Денежная масса и скорость обращения денег.
11. Регулирование денежного обращения.
12. Экономические и нормативные основы организации безналичного денежного оборота.
13. Принципы организации безналичных расчетов.
14. Формы безналичных расчетов.
15. Формы межбанковских расчетов.
16. Банковские риски и ответственность банков при осуществлении безналичных расчетов

#### **Вопросы для устного опроса студентов:**

1. Какие функции выполняют мировые деньги?
2. Что и когда впервые было признано единственной формой мировых денег?
3. В чем, прежде всего, проявляется роль денег?
4. Для чего используются данные торгового баланса?
5. В чем заключаются особенности проявления роли денег при административно-командной экономике?
6. В чем заключаются особенности проявления роли денег при рыночной экономике?
7. Какие три класса денег вы знаете?
8. Как происходило развитие бумажных денег?
9. В чем преимущество кредитных денег в сравнении с бумажными?
10. На какие группы подразделяются кредитные деньги?

#### **Задания для практического занятия:**

##### **Задача 1**

Определить сумму, причитающуюся в качестве процентов по кредиту, и сумму, причитающуюся к возврату, если сумма кредита составляет 200000 ден. ед., срок – 0,5 года при ставке простых процентов, равной 12% годовых.

##### **Задача 2**

В договоре, рассчитанном на 1 год принята ставка простых процентов на первый квартал в размере 8% , а на каждый последующий – на 0,5% меньше, чем предыдущий Определить множитель наращения на весь срок договора.

#### **Фонд тестовых заданий по теме № 2:**

**1. Денежная система, при которой государство законодательно закрепляет роль всеобщего эквивалента за двумя металлами, называется:**

- д) монометаллизмом;
- е) золотодевизным стандартом;
- ж) биметаллизмом;
- з) стандартом СДР.

**2. Обращение денег, изготовленных из одного металла, характерно для:**

- д) биметаллизма;
- е) монометаллизма;
- ж) бумажного обращения;
- з) кредитного обращения.

**3. Наименование денежной единицы — это элемент:**

- д) финансовой системы;
- е) кредитной системы;
- ж) денежной системы;
- з) банковской системы.

**4. Биметаллизм — это денежная система, при которой:**

**Б. государство законодательно закрепляет роль всеобщего эквивалента за двумя драгоценными металлами;**

- г) возможно одновременное существование как наличного, так и безналичного оборота драгоценных металлов;
- д) в стране обращаются как ассигнации, так и золотые монеты;
- е) в обращении находятся банкноты и металлические разменные деньги.

**5. Различают денежные системы металлического обращения и бумажно-кредитного обращения в зависимости от:**

- д) объема и структуры денежной массы;
- е) вида денег;
- ж) типа денежно-кредитного регулирования;
- з) законодательства.

**6. Современная денежная система основана на:**

- д) иностранных валютах;
- е) разменных на золото ассигнациях;
- ж) кредитных деньгах;
- з) разменных на иностранную валюту банкнотах.

**7. Обмен национальных денежных знаков на золото через иностранную валюту-посредник, обмениваемую на золото по фиксированному курсу, осуществляется при:**

- д) золотослитковом стандарте;
- е) стандарте СДР;
- ж) золотодевизном стандарте;
- з) золотомонетном стандарте.

**8. Биметаллизм и монометаллизм являются видами денежной системы:**

**Б. металлического обращения;**

- г) бумажного обращения;
- д) бумажно-кредитного обращения;
- е) кредитного обращения.

**9. Завершился ли процесс демонетизации золота?**

- в) да
- г) нет

**10. Что такое «денежная система»?**

- в) это виды денежных знаков
- г) это форма организации денежного обращения в стране

**11. В рамках какой системы существовал золотовалютный стандарт?**

- в) в рамках биметаллизма
- г) в рамках монометаллизма

**12. При какой системе существовала свободная чеканка золотых монет?**

- г) при золотом монометаллизме
- д) при биметаллизме
- е) при серебряном стандарте

**13. Фиксируется ли в настоящее время официальное содержание золота в рубле?**

- в) да
- г) нет

**14. Какие Вы знаете типы денежных систем?**

**Б. металлического обращения**

- г) безналичного обращения
- д) обращения бумажных и/или кредитных денег
- е) вексельного обращения

**15. Установите, к какому виду монометаллизма относятся следующие характерные черты:**

Характерные черты	Золотомонетный стандарт (М)	Золотослитковый стандарт (С)	Золотодевизный стандарт (Д)
1. Золото уходит из обращения		+	+
2. Золото выполняет функции средства обращения и платежа	+		
3. Размен банкнот на золотые монеты	+		
4. Размен банкнот на золото в форме слитков		+	
5. Банкноты обмениваются на иностранную валюту, разменную на золото			+

**16. Расположите виды денежной системы в порядке их появления на территории России?**

- д) золотослитковый стандарт (3)
- е) золотомонетный стандарт (2)
- ж) система обращения бумажных и или кредитных денег (4)
- з) серебряный стандарт (1)

Текущий контроль успеваемости по теме 3.  
«ВАЛЮТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ И ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА. ПЛАТЁЖНЫЙ И  
РАСЧЁТНЫЙ БАЛАНСЫ. МЕЖДУНАРОДНЫЕ РАСЧЁТЫ»

**Перечень вопросов к занятию:**

1. Международные валютные отношения: основные понятия и элементы.
2. Эволюция валютной системы.
3. Происхождение и развитие понятия «платежный баланс».
4. Концептуальные основы построения платежного баланса.
5. Аналитическое представление платежного баланса.
6. Международные расчеты.
7. Международный кредит: сущность и основные формы.
8. Международные финансовые потоки и мировые рынки
9. Прогнозирование поведения потребителей экономических благ и
10. Формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур финансовых рынков и конкурентной среды различных отраслей
11. Понятие, сущность, причины и виды инфляции
12. Экономические последствия инфляции. Методы борьбы с инфляцией.

13. Инфляция в системе макрорегулирования и финансовой стабилизации экономической системы
14. Формы и методы стабилизации денежного обращения

#### **Вопросы для устного опроса студентов:**

1. Дайте понятие международных валютных отношений.
2. Дайте понятие валюты.
3. На какие виды разделяется валюта в зависимости от ее принадлежности?
4. Что представляет собой конвертируемость валюты?
5. Какие виды конвертируемости вы знаете?
6. Что представляет собой параллельное обращение, и какие формы оно имеет?
7. Что включает в себя структура международной ликвидности?
8. Дайте понятие валютной котировки.
9. Какие виды котировок вы знаете?
10. Какие виды валютных курсов вы знаете?
11. Как появился термин «платежный баланс»?
12. Как происходило развитие понятия «платежный баланс»?
13. Что понимается под платежным балансом в настоящее время?
14. Какие виды институциональных единиц выделяют в платежном балансе?
15. Из каких основных групп счетов состоит платежный баланс?
16. Какие виды инвестиций выделяют в платежном балансе?

#### **Задания для практического занятия:**

##### **Задание 1.**

Средний уровень цен вырос за год на 9%, объем производства - на 6%, скорость оборота денег снизилась с 4 до 3,5 оборота. Определить объем денежной массы на конец года, если в начале года он составлял 5 трлн. руб.

**Задача 2.** Денежная база – 3 484 млрд. руб., наличные деньги вне банков (агрегат M0) – 2 352 млрд. руб., депозиты до востребования и срочные – 5 357 млрд. руб., депозиты в иностранной валюте – 1130 млрд. руб. Рассчитать:

- 1) объем денежной массы в национальном определении (агрегат M2);
- 2) объем денежной массы по методологии денежного обзора (агрегат M2X);
- 3) величину денежного мультипликатора.

**Задача 3.** Номинальный курс рубля к доллару США – 25 руб., уровень инфляции в США – 3%, в России – 10%. **Требуется:**

- а) определить реальный курс рубля к доллару,
- б) сравнить реальный курс с номинальным,
- в) объяснить, чем вызвано различие уровней номинального и реального курсов.

**Задача 4.** Банк имеет закрытые валютные позиции. В течение дня он купил: 1000 фунтов стерлингов за японские иены по курсу 223 иены за фунт и 1000 долларов США за фунты стерлингов по курсу 1,8860 долл. за фунт. Определить величину валютных позиций по фунтам, иенам и долларам к концу рабочего дня.

**Фонд тестовых заданий по теме № 3:**

1. Кто является эмитентом национальной валюты?
  - а) центральный банк страны
  - б) национальные коммерческие банки
  - в) международные валютно-кредитные организации
2. Кто является эмитентом международных денежных единиц?
  - а) национальные центральный и коммерческие банки
  - б) международные валютно-кредитные организации
3. Какие виды валют относятся к международным денежным единицам?
  - а) доллар США
  - б) СДР (СПЗ)
  - в) японская иена
  - г) евро
4. В какой форме выпускается национальная валюта?
  - а) только в наличной форме
  - б) только в безналичной форме
  - в) в наличной и безналичной форме
5. В какой форме выпускается международная денежная единица СДР?
  - а) только в наличной форме
  - б) только в безналичной форме
  - в) в наличной и безналичной формах
6. Что такое полная конвертируемость национальной валюты?
  - а) отсутствие ограничений по текущим международным операциям
  - б) отсутствие ограничений по международным операциям, связанным с движением капиталов
  - в) отсутствие всех видов валютных ограничений
7. От чего зависит тип валютной конвертируемости?
  - а) от режима валютного курса
  - б) от количества и вида валютных ограничений
8. Что такое внутренняя валютная конвертируемость?
  - а) возможность обмена национальной валюты на иностранную для резидентов
  - б) возможность обмена валюты данной страны на иностранную для нерезидентов
9. Что такое внешняя валютная конвертируемость?
  - а) возможность обмена национальной валюты на иностранную для резидентов
  - б) возможность обмена валюты данной страны на иностранную для нерезидентов
10. Какой тип конвертируемости рубля действует после присоединения России к ст.VIII Устава МВФ?
  - а) полная конвертируемость
  - б) конвертируемость по текущим международным операциям
  - в) внутренняя конвертируемость
  - г) внешняя конвертируемость

11. Какая статья Устава МВФ предусматривает обязательство не вводить ограничения по текущим международным операциям?

а) ст. VIII

б) ст. XIV

12. Какие обязательства берут на себя страны, присоединившиеся к ст. VIII Устава МВФ?

а) не вводить никакие валютные ограничения

б) не вводить ограничения по текущим международным операциям

в) не вводить ограничения по международным операциям, связанным с движением капиталов

13. Кто является эмитентом СДР?

а) Европейский центральный банк (ЕЦБ)

б) МВФ

в) МБРР

14. Кто является эмитентом евро?

а) ЕЦБ

б) МВФ

в) МБРР

15. Осуществляет ли МВФ регулирование ограничений по текущим международным операциям?

а) да

б) нет

16. Осуществляет ли МВФ регулирование ограничений по международным операциям, связанным с движением капиталов?

а) да

б) нет

17. Могут ли СДР выпускаться в наличной форме?

а) да

б) нет

18. Могли ли евро выпускаться в наличной форме до 1 января 2002 г.?

а) да

б) нет

19. Установите соответствие между типом конвертируемости валюты и режимом валютных ограничений

Режим валютных ограничений	Типы конвертируемости			
	Полная конвертируемость	Конвертируемость по текущим международным операциям	Внешняя конвертируемость	Внутренняя конвертируемость
	I	II	III	IV
1. Отсутствуют ограничения по текущим международным операциям	+	+		

2. Отсутствуют ограничения по международным операциям, связанным с движением капитала	+			
3. Отсутствуют ограничения по операциям резидентов	+			+
4. Отсутствуют ограничения по операциям нерезидентов	+		+	

20. Что такое валютный курс?

- а) стоимость национальной денежной единицы
- б) покупательная способность денежной единицы
- в) цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежной единице другой страны (или в международной денежной единице)
- г) соотношение валют по их золотому содержанию
- д) соотношение валют по их покупательной способности

## ПРИМЕРЫ ЗАДАНИЙ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ ПО РАЗДЕЛУ 2 «КРЕДИТ»

### ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ ПО ТЕМЕ 4. «СУЩНОСТЬ, ФОРМЫ И ФУНКЦИИ КРЕДИТА. ССУДНЫЙ ПРОЦЕНТ И ЦЕНА КРЕДИТА»

#### Перечень вопросов к занятию:

1. Необходимость кредита. Сущность кредита. Основные принципы кредита. Базовые функции кредита.
2. Основные формы кредита и его классификация.
3. Роль кредита. Границы кредита.
4. Природа ссудного процента. Формы ссудного процента.
5. Экономическая основа формирования уровня ссудного процента.
6. Банковский процент и границы ссудного процента.
7. Взаимодействие кредита и денег
8. Содержание понятий «государственный кредит», «государственный заем» и «государственный долг»

9. Классификация, состав и структура государственного (муниципального) долга
10. Необходимость и сущность управления государственным долгом
11. Полное досрочное погашение внешней задолженности
12. Роль полноты учета долговых обязательств и требований в эффективном управлении государственным долгом
13. Внешние долговые требования Российской Федерации как кредитора
14. Государственные гарантии — форма государственного долга
15. Показатели долговой устойчивости

#### **Вопросы для устного опроса студентов:**

1. В чем выражается необходимость кредита?
2. В чем проявляется сущность кредита?
3. Каковы стадии движения кредита?
4. В чем заключается основа кредита?
5. Чем характеризуется принцип возвратности кредита?
6. Чем характеризуется принцип срочности кредита?
7. Чем характеризуется принцип платности кредита?
8. От чего зависит цена кредита?
9. Какие базовые функции кредита вы знаете?
10. Какие формы кредита вы знаете?
11. В чем заключается роль кредита?
12. Что предполагает определение границ применения кредита?
13. Что необходимо учитывать при определении границ применения кредита?
14. В соответствии с чем регулируются границы применения кредита на микроуровне?
15. Дайте понятие ссудного процента.
16. Какие формы ссудного процента вы знаете?
17. Каков механизм использования ссудного процента во всех его формах?
18. Из чего исходят существующие теории ссудного процента?
19. От чего зависит уровень банковского процента по пассивным операциям?
20. Что относится к частным факторам, лежащим в основе определения уровня процента по активным операциям банка?

#### **Задания для практического занятия:**

**Задача 1.** 1 ноября 2016 г. центральный банк предоставил коммерческому банку кредит на 10 календарных дней под 7,5% годовых в сумме 10 млн. руб. **Определить:**

- а) сумму начисленных процентов за пользование кредитом,
- б) наращенную сумму долга по кредиту.

**Задача 2.** Вексель на сумму 500 тыс. руб. был предъявлен к учету в банк за 3 месяца до погашения и был учтен по учетной ставке 5%. **Рассчитать:**

- а) сумму, выплаченную владельцу векселя;
- б) сумму дохода (дисконта) банка.

#### **Фонд тестовых заданий по теме № 4:**



1. Ссудный капитал предоставляется заемщику в:
  - а) товарной форме;
  - б) производительной форме;
  - в) денежной форме;
  - г) смешанной форме.
2. Источником ссудного капитала являются:
  - а) временно свободные денежные средства;
  - б) средства производства;
  - в) капитал и имущество кредитора;
  - г) прибыль.
3. Функция, при которой кредит ускоряет процесс превращения прибавочной стоимости в капитал — это:
  - а) функция концентрации капитала;
  - б) функция экономии издержек обращения;
  - в) эмиссионная функция;
  - г) перераспределительная функция.
4. Функция кредита, обеспечивающая появление новых платежных средств, — это:
  - а) перераспределительная функция;
  - б) контрольная функция;
  - в) эмиссионная функция;
  - г) регулирующая функция.
5. Выплата ссудного процента является характерной чертой:
  - а) финансовых отношений;
  - б) денежных отношений;
  - в) бюджетных отношений;
  - г) кредитных отношений.
6. Форма движения денежного капитала, предоставленного в ссуду на условиях возвратности, за плату, в виде процента — это:
  - а) товарооборот;
  - б) бартер;
  - в) трансферт;
  - г) кредит.
7. Принцип, означающий, что заемщик должен внести банку определенную плату за временное пользование заимствованными у банка денежными средствами — это:
  - а) платность кредита;
  - б) дифференцированность кредита;
  - в) срочность кредита;
  - г) обеспеченность кредита.
8. Кредит — это форма:
  - а) движения прибыли;
  - б) движения ссудного капитала;
  - в) денежного накопления;
  - г) расчетов.
9. Принцип кредитования, подразумевающий, что разные заемщики получают кредит на разных условиях, называется:
  - а) возвратность кредита;
  - б) дифференцированность кредита;
  - в) платность кредита;
  - г) обеспеченность кредита.
10. Объект коммерческого кредита — это:

- а) товарный капитал;
  - б) ссудный капитал;
  - в) денежный капитал;
  - г) производительный капитал.
11. Займы международных кредитно-финансовых организаций предоставляются в:
- а) товарной форме;
  - б) смешанной форме;
  - в) денежной форме;
  - г) форме финансовых активов.
12. Долгосрочный кредит, выдаваемый под залог недвижимости, — это кредит:
- а) финансовый;
  - б) акцептный;
  - в) авансовый;
  - г) ипотечный.
13. Однодневный межбанковский кредит называется:
- а) ломбардным кредитом;
  - б) овердрафтом;
  - в) клирингом;
  - г) овернайтотом.
14. Кредит, предназначенный для финансирования оборотных средств заемщика, относится к категории:
- а) среднесрочных кредитов;
  - б) краткосрочных кредитов;
  - в) долгосрочных кредитов;
  - г) онкольных кредитов.
15. Целью применения коммерческого кредита для поставщика является:
- а) получение прибыли;
  - б) формирование источников финансирования;
  - в) обеспечение долгового обязательства покупателя;
  - г) ускорение реализации товаров.
16. Потребительский кредит — это кредит, предоставляемый:
- а) населению на неотложные нужды;
  - б) специальными кредитными учреждениями под залог государственных ценных бумаг;
  - в) банками другим банкам;
  - г) центральным банком гражданам.
17. Инструментом коммерческого кредита является:
- а) чек;
  - б) вексель;
  - в) банкнота;
  - г) облигация.
18. Источником средств кредитора в ростовщическом кредите были:
- а) заемные средства;
  - б) государственные средства;
  - в) собственные средства;
  - г) средства заемщика.
19. Объект банковского кредита — это:
- а) товарный капитал;
  - б) производительный капитал;
  - в) денежный капитал;
  - г) резервный капитал.

20. Межбанковские кредиты — это инструменты рынка:
- а) капиталов;
  - б) фондового;
  - в) валютного;
  - г) денежного.
21. Купля-продажа осуществляется на рынке капиталов:
- а) инвестиционных ресурсов;
  - б) ликвидности;
  - в) иностранной валюты;
  - г) ГКО.
22. Купля-продажа осуществляется на денежном рынке:
- а) ликвидности;
  - б) инвестиционных ресурсов;
  - в) акций;
  - г) облигаций.
23. Коммерческий кредит предоставляется в:
- а) денежной форме;
  - б) смешанной форме;
  - в) валютной форме;
  - г) товарной форме.
24. Реальная процентная ставка — это:
- а) ставка рефинансирования ЦБ РФ;
  - б) номинальная процентная ставка за вычетом инфляции;
  - в) текущая рыночная процентная ставка;
  - г) сумма номинальной ставки и темпов инфляции.
25. Доход в форме ссудного процента получает:
- а) гарант;
  - б) предприниматель;
  - в) кредитор;
  - г) посредник.
26. Ставка для первоклассных заемщиков банка называется:
- а) межбанковской;
  - б) реальной;
  - в) прайм-рейт;
  - г) ставкой рефинансирования.
27. Ценой ссудного капитала является:
- а) процент;
  - б) рента;
  - в) дивиденд;
  - г) прибавочная стоимость.
28. На величину ставки процента по банковскому кредиту не влияет:
- а) темп инфляции;
  - б) размер капитала банка-кредитора;
  - в) средневзвешенная ставка по банковским депозитам;
  - г) надежность заемщика.
29. Ставка процента по кредиту коммерческих банков в России устанавливается:
- а) законом;
  - б) ЦБ РФ;
  - в) клиентами банка;
  - г) самим коммерческим банком.
30. Отношение годового дохода кредитора к сумме предоставленного кредита — это:

## **ПРИМЕРЫ ЗАДАНИЙ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ ПО РАЗДЕЛУ 2 «БАНКИ»**

### **ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ ПО ТЕМЕ 5. «ВОЗНИКНОВЕНИЕ И РАЗВИТИЕ БАНКОВ. БАНКОВСКИЕ СИСТЕМЫ. РЫНОЧНЫЕ И СПЕЦИФИЧЕСКИЕ РИСКИ»**

#### **Перечень вопросов к занятию:**

1. Мировая история возникновения и развития банковского дела.
2. Понятие банковской системы. Системообразующие факторы развития банковской системы.
3. Состав, современное состояние и проблемы развития банковской системы России.
4. Особенности национальных банковских систем в современных условиях.
5. Транснациональные банки и их роль в создании интегрированной мировой банковской системы
6. Выявление и анализ рыночных и специфических рисков на основе данных о финансовой конъюнктуре рынка
7. Сущность коммерческих банков
8. Функции и классификация коммерческих банков
9. Операции коммерческих банков
10. Финансовая устойчивость и банкротство банков
11. Условия возникновения центральных банков
12. Цели деятельности и функции центрального банка
13. Денежно-кредитная политика: цели, содержание, роль центральных банков в ее формировании и реализации
14. Инструменты денежно-кредитного регулирования
15. Особенности денежно-кредитной политики в Российской Федерации

#### **Вопросы для устного опроса студентов:**

1. Какова история возникновения и развития банковского дела?
2. Какие функции банковской системы вы знаете?
3. В чем состоит назначение банка?
4. Дайте характеристику основным системообразующим факторам банковских систем.
5. Какие институты в составе банковских систем выполняют регулирующие, надзорные, эмиссионные, операционные и вспомогательные функции? Приведите примеры из различных национальных банковских систем.
6. С учетом функций, выполняемых различными банковскими институтами, охарактеризуйте универсальную и сегментированную банковские системы.
7. Каков состав банковской системы России?
8. В чем состоят особенности транснациональных банков по сравнению с национальными банками?
9. Какова роль ТНБ в процессах глобализации?
10. Какие риски для национальных банковских систем несет деятельность ТНБ?
11. Объясните объективную обусловленность общих черт и особенностей в развитии национальных банковских систем ряда зарубежных стран.

### **Задания для практического занятия:**

**Задание 1.** Выберите правильные ответы и обоснуйте их. Проводя политику «дорогих денег», ЦБ РФ может: повысить норму обязательных резервов; уменьшить учетную ставку; понизить норму обязательных резервов; повысить доходность государственных ценных бумаг; увеличить учетную ставку.

**Задача 2.** Банк принимает депозиты на 4 месяца по ставке 5% годовых, на 5 месяцев по ставке 6% годовых и на год по ставке 7% годовых. Сумма депозита — 100 тыс. руб. Определить наращенную сумму депозита на сроки:

- а) 4 месяца;
- б) 5 месяцев;
- в) год.

### **Фонд тестовых заданий по теме № 5:**

1. Операции ЦБ РФ по купле-продаже иностранной валюты на внутреннем валютном рынке называются:

- а) операциями на открытом рынке;
  - б) рефинансированием банков;
  - в) прямыми количественными ограничениями;
  - г) валютными интервенциями.
2. Целью деятельности Банка России не является:
- а) обеспечение стабильности рубля;
  - б) получение прибыли;
  - в) развитие банковской системы;
  - г) поддержание бесперебойности платежной системы.

3. Целью деятельности Банка России является:

- а) поддержание стабильности банковской системы;
- б) получение прибыли;
- в) кредитование правительства;
- г) проведение межхозяйственных расчетов.

4. Целью деятельности Банка России является:

- а) получение прибыли;
- б) кредитование правительства;
- в) кредитование населения;
- г) бесперебойность функционирования платежной системы РФ.

5. Целью деятельности Банка России является:

- а) получение прибыли;
- б) кредитование правительства;
- в) кредитование населения;
- г) обеспечение устойчивости рубля.

6. В рамках осуществления банковского надзора ЦБ РФ проводит:

- а) регулирование;
  - б) инспекционные проверки;
  - в) регистрацию;
  - г) аудит.
7. Целью банковского регулирования и надзора, осуществляемого Банком России, является:
- а) защита интересов вкладчиков коммерческих банков;
  - б) защита интересов учредителей коммерческих банков;
  - в) обеспечение платежеспособного спроса;
  - г) обеспечение собираемости налогов с коммерческих банков.
8. Уставный капитал и имущество Банка России является:
- а) акционерной собственностью;
  - б) совместной собственностью;
  - в) федеральной собственностью;
  - г) паевой собственностью.
9. С целью обеспечения финансовой устойчивости банков ЦБ РФ устанавливает:
- а) лимиты кассы;
  - б) обязательные экономические нормативы;
  - в) ставку рефинансирования;
  - г) ориентиры роста денежной массы.
10. Регистрирует эмиссии ценных бумаг банков:
- а) ЦБ РФ;
  - б) Федеральная служба по финансовым и фондовым рынкам;
  - в) Минфин России;
  - г) Счетная палата РФ.
11. Экономическим методом регулирования Банком России деятельности кредитных организаций является:
- а) валютные интервенции Банка России;
  - б) установление правил бухгалтерского учета банковских операций;
  - в) введение ограничений па отдельные банковские операции;
  - г) лицензирование коммерческих банков.
12. Прямым административным методом регулирования Банком России деятельности кредитных организаций является:
- а) деятельность Банка России на открытом рынке;
  - б) лицензирование коммерческих банков;
  - в) рефинансирование коммерческих банков;
  - в) валютная интервенция Банка России.
13. Банк России подотчетен:
- а) Президенту РФ;
  - б) Правительству РФ;
  - в) Государственной Думе РФ;
  - г) Национальному банковскому совету.
14. Административным методом регулирования Банком России деятельности кредитных организаций является:
- а) работа Банка России на открытом рынке;
  - б) валютная интервенция Банка России;
  - в) рефинансирование коммерческих банков;
  - г) регистрация коммерческих банков.
15. Банки, имеющие право выпуска банкнот, — это:
- а) ипотечные банки;
  - б) эмиссионные банки;

- в) инвестиционные банки;
  - г) сберегательные банки.
16. Обязательные резервы коммерческих банков в Банке России — это депонированная в ЦБ РФ часть:
- а) привлеченных средств коммерческого банка;
  - б) прибыли коммерческого банка;
  - в) активов коммерческого банка;
  - г) имущества коммерческого банка.
17. Расчетно-кассовый центр ЦБ РФ осуществляет расчетно-кассовое обслуживание:
- а) коммерческих банков;
  - б) предприятий;
  - в) населения;
  - г) местных органов власти.
18. Кредитование Банком России коммерческих банков — это:
- а) валютная интервенция;
  - б) операция на открытом рынке;
  - в) рефинансирование;
  - г) прямое количественное ограничение.
19. Купля-продажа Банком России государственных ценных бумаг в целях регулирования денежного предложения — это:
- а) валютная интервенция;
  - б) операция на открытом рынке;
  - в) рефинансирование;
  - г) прямое количественное ограничение.
20. Купля-продажа Банком России иностранной валюты в целях регулирования курса рубля — это:
- а) валютная интервенция;
  - б) операция на открытом рынке;
  - в) рефинансирование;
  - г) прямое количественное ограничение.
21. Эмиссию наличных денег в России осуществляет:
- а) Казначейство России;
  - б) Минфин России;
  - в) коммерческий банк;
  - г) Банк России.
22. Формирует золотовалютные резервы и управляет ими:
- а) Банк России;
  - б) Казначейство России;
  - в) Министерство РФ по налогам и сборам;
  - г) Торгово-промышленная палата РФ.
23. Ежедневный эмиссионный баланс составляется:
- а) расчетно-кассовыми центрами;
  - б) коммерческими банками;
  - в) Правлением ЦБ РФ;
  - г) Минфином РФ.
24. Выделите методы денежно-кредитного регулирования:
- а) изменение уровня налогообложения хозяйствующих субъектов;
  - б) рефинансирование коммерческих банков со стороны центрального банка;
  - в) увеличение расходов государственного бюджета;
  - г) резервные требования центрального банка;
  - д) регулирование заработной платы;

- е) операции центрального банка по продаже государственных ценных бумаг коммерческим банкам;
  - ж) прием центральным банком депозитов от коммерческих банков.
25. Выделите, что относится к инструментам денежно-кредитного регулирования:
- а) правила проведения банковских операций, устанавливаемые центральным банком;
  - б) порядок кассовых расчетов на территории страны;
  - в) выдача кредитов со стороны центрального банка коммерческим банкам под залог государственных ценных бумаг;
  - г) ставка рефинансирования;
  - д) переучет центральным банком корпоративных векселей;
  - е) прием депозитов коммерческими банками.
26. Чем характеризуется стимулирующая денежно-кредитная политика?
- а) ростом денежной массы в обращении;
  - б) кредитной рестрикцией;
  - в) ростом процентных ставок;
  - г) повышением доступности кредитов;
  - д) повышением уровня монетизации экономики;
  - е) снижением процентных ставок;
  - ж) гиперинфляцией;
  - з) снижением нормы обязательного резервирования.
27. К функциям центральных банков относятся:
- а) финансирование бюджета государств;
  - б) надзор за банковской системой;
  - в) кредитование физических лиц;
  - г) эмиссия денег;
  - д) кредитование компаний реального сектора экономики;
  - е) кредитование коммерческих банков;
  - ж) валютное регулирование.
28. К функциям центральных банков не относится:
- а) денежно-кредитное регулирование;
  - б) кредитование нефинансовых корпораций;
  - в) выдача гарантий по займам правительствам;
  - г) управление золотовалютными резервами;
  - д) пруденциальный надзор за банковской системой.
29. В состав Федеральной резервной системы (ФРС) США входят:
- а) все коммерческие банки США;
  - б) 12 федеральных резервных банков;
  - в) коммерческие банки — акционеры федеральных резервных банков;
  - г) Совет управляющих ФРС в Вашингтоне.
30. Выделите функции Банка России:
- а) эмиссия наличных денег;
  - б) расчетно-кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
  - в) установление правил проведения банковских операций;
  - г) проведение международных расчетов по экспортно-импортным операциям;
  - д) банковское обслуживание счетов бюджетной системы Российской Федерации;
  - е) прием крупных депозитов корпораций нефинансового сектора экономики.
  - ж) лицензирование коммерческих банков.

## **2. ВОПРОСЫ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ И ПРОВЕРЯЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ**



### Вопросы к зачету

№	Вопросы для промежуточной аттестации студента	Проверяемые компетенции
1.	Понятие денег, предпосылки и значение появления денег	ОК-3, ПК-9
2.	Возникновение денег и их применение: деньги как историческая категория	ОК-3, ПК-9
3.	Возникновение денег и их применение: закономерности денег	ОК-3, ПК-9
4.	Роль денег в воспроизводственном процессе	ОК-3, ПК-9
5.	Особенности проявления роли денег при разных моделях экономики	ОК-3, ПК-9
6.	Экономическая роль денег и ступени их развития: классификация основных исторических этапов товарно-денежных отношений	ОК-3, ПК-9
7.	Экономическая роль денег и ступени их развития: общая характеристика классов денег	ОК-3, ПК-9
8.	Сущность денег	ОК-3, ПК-9
9.	Функции денег: классификация и характеристика	ОК-3, ПК-9
10.	Виды денег: группы денег и их характеристика	ОК-3, ПК-9
11.	Виды денег: преимущества и недостатки золотых денег	ОК-3, ПК-9
12.	Виды денег: бумажные деньги и кредитные деньги (банкноты) – общая характеристика и отличительные особенности	ОК-3, ПК-9
13.	Формы кредитных денег: классификация и общая характеристика	ОК-3, ПК-9
14.	Виды денег: понятие, разновидности и общая характеристика векселя	ОК-3, ПК-9
15.	Виды денег: общая характеристика банкноты как формы кредитных денег	ОК-3, ПК-9
16.	Виды денег: общая характеристика депозитных денег как высшей формы кредитных денег	ОК-3, ПК-9
17.	Производные формы денег: общая характеристика и особенности	ОК-3, ПК-9
18.	Денежная масса и денежная база: общая характеристика	ОК-3, ПК-9
19.	Бумажные деньги: возникновение и развитие	ОК-3, ПК-9
20.	Кредитные деньги: возникновение и развитие	ОК-3, ПК-9
21.	Характеристика денежной системы и форм её развития: понятие денежной системы и общая характеристика ее элементов	ОК-3, ПК-9
22.	Характеристика денежной системы и форм её развития: полноценные и неполноценные монеты; экономическое значение системы свободной и закрытой чеканки	ОК-3, ПК-9
23.	Типы денежных систем в эпоху домонополистического капитализма: монометаллизм – понятие и разновидности	ОК-3, ПК-9
24.	Типы денежных систем в эпоху домонополистического капитализма: биметаллизм – понятие и разновидности	ОК-3, ПК-9
25.	Типы денежных систем в эпоху домонополистического капитализма: золотой монометаллизм	ОК-3, ПК-9
26.	Денежные системы в эпоху империализма: общая характеристика	ОК-3, ПК-9
27.	Денежные системы в эпоху империализма: разновидности золотомонетного стандарта и их характеристика	ОК-3, ПК-9
28.	Разновидности денежных систем, основанных на обороте кредитных денежных знаков: общая характеристика	ОК-3, ПК-9
29.	Современный тип денежной системы: принципы построения и их характеристика	ОК-3, ПК-9
30.	Современный тип денежной системы: общая характеристика элементов денежной системы	ОК-3, ПК-9
31.	Типы и структура денежных систем	ОК-3, ПК-9
32.	Денежная система промышленно развитых стран: общая	ОК-3, ПК-9

	характеристика элементов	
33.	Денежная система административно-командной экономики	ОК-3, ПК-9
34.	Понятие «денежный оборот», его содержание и структура	ОК-3, ПК-9
35.	Особенности денежного оборота при разных моделях экономики	ОК-3, ПК-9
36.	Взаимосвязь денежного оборота с системой рыночных отношений	ОК-3, ПК-9
37.	Понятия «выпуск денег» и «эмиссия денег». Формы эмиссии	ОК-3, ПК-9
38.	Сущность и механизм банковского мультипликатора	ОК-3, ПК-9
39.	Эмиссия наличных денег: понятие и процесс осуществления	ОК-3, ПК-9
40.	Понятие денежного обращения, его содержание и структура	ОК-3, ПК-9
41.	Экономическое содержание и организация налично-денежного оборота	ОК-3, ПК-9
42.	Налично-денежное обращение в Российской Федерации	ОК-3, ПК-9
43.	Прогнозирование наличного денежного оборота	ОК-3, ПК-9
44.	Законы денежного обращения и их характеристика	ОК-3, ПК-9
45.	Денежная масса и скорость обращения денег	ОК-3, ПК-9
46.	Регулирование денежного обращения	ОК-3, ПК-9
47.	Принципы организации безналичных расчетов: общая характеристика	ОК-3, ПК-9
48.	Формы безналичных расчетов: расчеты платежными поручениями	ОК-3, ПК-9
49.	Формы безналичных расчетов: аккредитивная форма расчетов	ОК-3, ПК-9
50.	Формы безналичных расчетов: расчеты чеками	ОК-3, ПК-9
51.	Формы безналичных расчетов: расчеты по инкассо	ОК-3, ПК-9
52.	Формы безналичных расчетов: расчеты платежными требованиями	ОК-3, ПК-9
53.	Формы безналичных расчетов: расчеты платежными требованиями, оплачиваемыми с акцептом плательщиков	ОК-3, ПК-9
54.	Формы безналичных расчетов: расчеты платежными требованиями, оплачиваемыми без акцепта плательщиков	ОК-3, ПК-9
55.	Формы безналичных расчетов: расчеты инкассовыми поручениями	ОК-3, ПК-9
56.	Формы межбанковских расчетов: расчеты через расчетно-кассовые центры	ОК-3, ПК-9
57.	Формы межбанковских расчетов: расчеты через корреспондентские счета, открываемые в других банках	ОК-3, ПК-9
58.	Формы межбанковских расчетов: клиринговые расчеты	ОК-3, ПК-9
59.	Банковские риски и ответственность банков при осуществлении безналичных расчетов	ОК-3, ПК-9
60.	Понятие и сущность инфляции	ОК-3, ПК-9
61.	Причины инфляции: общая характеристика	ОК-3, ПК-9
62.	Измерение инфляции	ОК-3, ПК-9
63.	Виды инфляции: общая характеристика	ОК-3, ПК-9
64.	Экономические последствия инфляции	ОК-3, ПК-9
65.	Методы борьбы с инфляцией. Антиинфляционная политика	ОК-3, ПК-9
66.	Инфляция в системе макрорегулирования и финансовой стабилизации экономической системы	ОК-3, ПК-9
67.	Формы и методы стабилизации денежного обращения	ОК-3, ПК-9
68.	Эволюция валютной системы: золотой стандарт	ОК-3, ПК-9
69.	Эволюция валютной системы: золотодевизный стандарт	ОК-3, ПК-9
70.	Эволюция валютной системы: современная валютная система	ОК-3, ПК-9
71.	Эволюция валютной системы: европейская валютная система	ОК-3, ПК-9
72.	Валюта: понятие и разновидности валют	ОК-3, ПК-9
73.	Конвертируемость валюты: понятие, степени и разновидности конвертируемости	ОК-3, ПК-9

74.	Параллельное обращение валют: понятие и разновидности	ОК-3, ПК-9
75.	Параллельное обращение: общая характеристика положительных и отрицательных аспектов	ОК-3, ПК-9
76.	Международная ликвидность: понятие, структура, функции	ОК-3, ПК-9
77.	Валютный курс: понятие и разновидности	ОК-3, ПК-9
78.	Множественность валютных курсов: понятие и разновидности	ОК-3, ПК-9
79.	Фиксированный валютный курс: понятие и способы фиксации	ОК-3, ПК-9
80.	Ограниченно гибкий и плавающий валютный курс: понятия и разновидности	ОК-3, ПК-9
81.	Рыночное и государственное регулирование величины валютного курса: общая характеристика инструментов	ОК-3, ПК-9
82.	Происхождение и развитие понятия «платежный баланс»	ОК-3, ПК-9
83.	Концептуальные основы построения платежного баланса	ОК-3, ПК-9
84.	Аналитическое представление платежного баланса	ОК-3, ПК-9
85.	Международные расчеты: общая характеристика	ОК-3, ПК-9
86.	Международный кредит: сущность и основные формы	ОК-3, ПК-9
87.	Международные финансовые потоки и мировые рынки	ОК-3, ПК-9
88.	Необходимость кредита	ОК-3, ПК-9
89.	Сущность кредита: структура кредита, стадии движения кредита, основа кредита	ОК-3, ПК-9
90.	Основные принципы кредита: общая характеристика	ОК-3, ПК-9
91.	Базовые функции кредита: общая характеристика	ОК-3, ПК-9
92.	Основные формы кредита и его классификация	ОК-3, ПК-9
93.	Роль кредита в экономике и обществе	ОК-3, ПК-9
94.	Границы кредита	ОК-3, ПК-9
95.	Природа ссудного процента	ОК-3, ПК-9
96.	Формы ссудного процента	ОК-3, ПК-9
97.	Экономическая основа формирования уровня ссудного процента	ОК-3, ПК-9
98.	Банковский процент и границы ссудного процента	ОК-3, ПК-9
99.	Взаимодействие кредита и денег	ОК-3, ПК-9
100.	Исследование финансовых факторов воздействия макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления	ОК-3, ПК-9
101.	Прогнозирование поведения потребителей экономических благ и формировать спрос на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли;	ОК-3, ПК-9
102.	Выявление и анализа рыночных и специфических рисков на основе данных о финансовой конъюнктуре рынка	ОК-3, ПК-9

## 1. КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ОТВЕТА СТУДЕНТА ПРИ 100-БАЛЛЬНОЙ СИСТЕМЕ

ХАРАКТЕРИСТИКА ОТВЕТА	Оценка ECTS	Баллы в БРС	Уровень сформированности компетентности по дисциплине	Оценка
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана	A	100-96	ВЫСОКИЙ	5 (отлично)

<p>совокупность осознанных знаний об объекте, проявляющаяся в свободном оперировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные его признаки, причинно-следственные связи. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию студента.</p> <p>В полной мере овладел компетенциями.</p>				
<p>Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, проявляющаяся в свободном оперировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные его признаки, причинно-следственные связи. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию студента.</p> <p>В полной мере овладел компетенциями.</p>	В	95-91	ВЫСОКИЙ	5 (отлично)
<p>Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. В ответе допущены недочеты, исправленные студентом с помощью преподавателя.</p> <p>В полной мере овладел компетенциями.</p>	С	90-86	СРЕДНИЙ	4 (хорошо)
<p>Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен литературным языком в терминах науки. Могут быть допущены недочеты или незначительные ошибки, исправленные</p>	D	85-81	СРЕДНИЙ	4 (хорошо)

студентом с помощью преподавателя. В полной мере овладел компетенциями.				
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен в терминах науки. Однако допущены незначительные ошибки или недочеты, исправленные студентом с помощью «наводящих» вопросов преподавателя. В полной мере овладел компетенциями.	E	80-76	СРЕДНИЙ	4 (хорошо)
Дан полный, но недостаточно последовательный ответ на поставленный вопрос, но при этом показано умение выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Ответ логичен и изложен в терминах науки. Могут быть допущены 1-2 ошибки в определении основных понятий, которые студент затрудняется исправить самостоятельно. Достаточный уровень освоения компетенциями	F	75-71	НИЗКИЙ	3 (удовлетворительно)
Дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции. Достаточный уровень освоения компетенциями	G	70-66	НИЗКИЙ	3 (удовлетворительно)
Дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения.	H	61-65	КРАЙНЕ НИЗКИЙ	3 (удовлетворительно)

<p>Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя приводят к коррекции ответа студента на поставленный вопрос. Обобщенных знаний не показано. Речевое оформление требует поправок, коррекции. Достаточный уровень освоения компетенциями</p>				
<p>Не получены ответы по базовым вопросам дисциплины или дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины. Компетенции не сформированы</p>	I	60-0	НЕ СФОРМИРОВАНА	2