

**Московский государственный университет экономики, статисти-
стики и информатики**
**Московский международный институт эконометрики, ин-
форматики, финансов и права**

ДЕНЬГИ И КРЕДИТ

Под общей редакцией
Костериной Т.М.

Москва, 2002

Костерина Т.М., Криворучко С.В., Новашина Т.С., Филинов С.В. Под общей редакцией Костериной Т.М. Финансы и кредит. / М. Московский международный институт эконометрики, информатики, финансов и права. 2002.

© Костерина Татьяна Михайловна, 2002

© Московский международный институт эконометрики, информатики, финансов и права, 2002

СОДЕРЖАНИЕ

1.	Перечень основных тем и подтем _____	4
1.1	Тема 1. Необходимость денег, их возникновение и сущность 4	
1.2	Тема 2. Эмиссия наличных и безналичных денег _____	10
1.3	Тема 3. Денежный оборот. _____	17
1.4	Тема 4. Сущность кредита и его роль в экономике. _____	27
1.5	Тема 5. Современная кредитная система. _____	34
1.6	Тема 6. Денежные системы. _____	37
1.7	Тема 7. Международные валютно-кредитные отношения.	45
2.	Примерная тематика курсовых работ по курсу «деньги и кредит». _____	56
3.	Литература по дисциплине «Деньги, кредит, банки» _____	57
4.	Вопросы к экзаменам для студентов II курса Московского международного института эконометрики, информатики, финансов и права _____	58

1. Перечень основных тем и подтем

1.1 Тема 1. Необходимость денег, их возникновение и сущность

Необходимость и предпосылки появления денег.

Возникновение денег объективно связано с развитием общественно-го производства и экономических отношений в обществе.

Непосредственными предпосылками появления денег являются:

во-1-х, переход от натурального хозяйства к производству товаров и обмену товарами;

во-2-х, имущественное обособление производителей товаров — собственников изготавливаемой продукции.

Начальный период развития человеческого общества характеризовался господством натурального хозяйства. Продукция, производимая людьми предназначалась прежде всего для собственного потребления.

По мере развития человеческого общества развивалось производство продукции для обмена на другие товары или для реализации.

Непосредственный обмен товара на товар может быть лишь:

а) при наличии потребности продавца **именно в том товаре**, который предлагается к обмену другой стороной.

б) другие товаропроизводители должны располагать возможностью предъявить к обмену продукцию, нужную данному производителю.

в) при обмене должно соблюдаться требование эквивалентности стоимости обмениваемых товаров.

Переход от натурального хозяйства к товарному, а также требование соблюдения эквивалентности обмена **обусловили необходимость появления денег.**

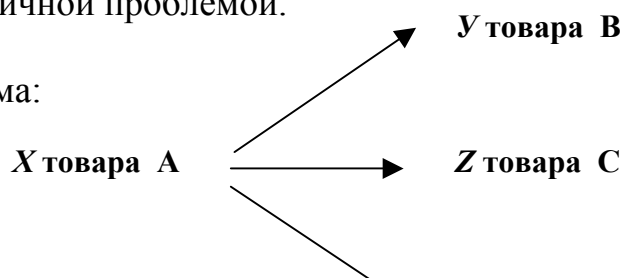
Деньги являются результатом исторического процесса развертывания форм товарообмена (стоимости):

1) простая (случайная) форма:

$$X \text{ товара } A = Y \text{ товара } B$$

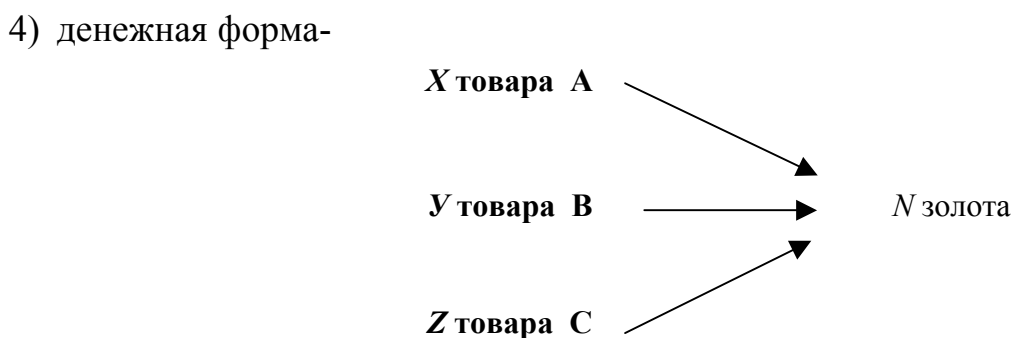
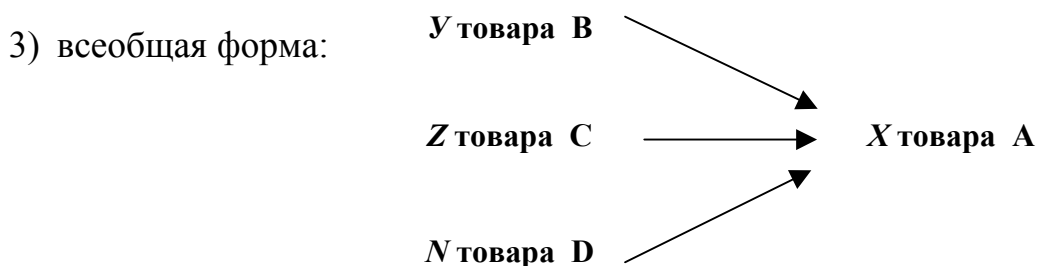
Это — эпизодический обмен излишками продуктов, при котором встреча «А» и «В» было их личной проблемой.

2) полная (развернутая) форма:



Обмен приобрел уже массовость и постоянство, однако

«А» («В», «С» и т.д.) стала общественной: если производителю товара А нужен товар В, но производителю товара В нужен товар С, то А меняется с С, хотя ему нужен товар В, чтобы затем уже добытый товар С обменять на товар В. Акт обмена становится сложнее акта производства.



Пользующийся наибольшим спросом товар выделяется в качестве всеобщего эквивалента («заменителя») — теперь все товары предварительно обмениваются на него. Обмен стал простым и экономичным.

«Всеобщая форма» товарообмена становится «денежной», когда всеобщий эквивалент находит идеальный для осуществления своей посреднической функции природный материал — золото (непортящийся, портативный, общепризнанный по ценности, воплощающий в малом объеме много труда, стабильно дорогой, однокачественный во всех экземплярах и т.д.).

Только теперь меновая стоимость приобретает форму «цены».

Таким образом, «деньги» — конечная форма внешнего выражения внутреннего противоречия товара, когда он уже распался на образующие его стороны («потребительную стоимость» и «стоимость»), причем каждая приобрела самостоятельность формы проявления и движения.

Один товар — **деньги** — стал представлять «стоимость», а все другие товары — «потребительную стоимость».

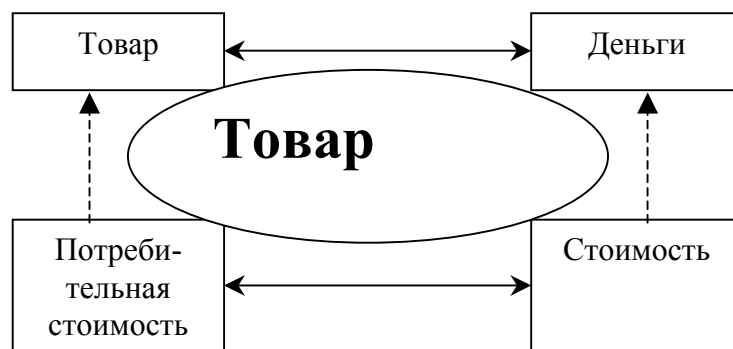


Рис. Внешнее разрешение внутреннего противоречия товара

Возникновение денег имело серьезные последствия для развития общества.

Появилась возможность разделить процесс взаимного обмена товарами (Т – Т) на два **не связанных** во времени и пространстве процесса:

- первый – продажа своего товара (Т - Д),
- второй - в приобретении товара (Д – Т).

В результате – движение денег приобрело самостоятельное значение и отделилось от движения товаров. При этом деньги стали совершенно особым товаром.

Эта особенность состоит в их роли как всеобщего эквивалента.

Появление денег позволило:

во-1-х, преодолеть узкие рамки взаимного обмена отдельных производителей товарами;

во-2-х, создать условия для возникновения рынка, в операциях которого могут участвовать многие владельцы разных товаров.

СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ ДЕНЕГ.

Сущность денег заключается в том, что они являются необходимым и весьма активным элементом экономической жизни общества, связывая различных участников, различные сферы общественного производства.

Сущность денег выражается в единстве трех их свойств:

- являются всеобщим товарным эквивалентом.
- всеобщей непосредственной обмениваемости;
- материализации всеобщего рабочего времени.

В различных социально-экономических условиях проявление свойств денег меняется.

Деньги вызваны к жизни особой общественной организацией производства — рынком, поэтому быть «деньгами» — не природное; а общественное свойство товара, ставшего деньгами (например, золота),

что доказывается появлением бумажных денег, сегодня вообще порвавших связь с золотом.

Деньги выполняют пять функций (согласно классической теории):

- **меры стоимости;**
- **средства обращения;**
- **средства платежа;**
- **функцию средства накопления;**
- **функцию мировых денег.**

Функции выполняемые деньгами взаимосвязаны. Из приведенной схемы (рис. 1), видно каким образом деньги как сокровище и как мера стоимости превращаются в средства платежа и обращения, а также покупательное средство.



Рис. 1. Схема функционирования денег

В целом денги функционируют в трех сферах:
- во внутреннем (национальном) денежном обороте;

- в сфере накопления;
- в международном денежном обращении.

Всем этим функциям, суммированным воедино, противостоит функция денег как меры стоимости, наиболее полно выражающая роль денег как товара – всеобщего эквивалента.

Данная функция денег “присутствует” в качестве количественной определенности всех других функций.

Деньги - это уникальный товар, выполняющий функции измерителя стоимости, эквивалента всех товаров и посредника в их обмене.

Все существующие деньги разделяются на две группы:

1. Полноценные деньги – содержащие в себе драгоценный металл в количестве, которое соответствует их номинальной стоимости.

2. Неполноценные деньги.

К ним относятся деньги, покупательная способность которых:

во-1-х, превышает внутреннюю стоимость товара;

во-2-х, определяется исключительно рыночными условиями.

Неполноценные деньги в свою очередь делятся на два класса денег:

- кредитные;
- бумажные.

Между ними существуют следующие различия:

КЛАССЫ ДЕНЕГ	КТО ВЫПУСКАЕТ ДЕНЬГИ	ДЛЯ КАКИХ ЦЕЛЕЙ	РАЗМЕННОСТЬ НА ЗОЛОТО (МЕТАЛЛ)
Бумажные деньги	Государство (казначейство) или Центральный банк	Для обслуживания товарного оборота	Неразменны на золото
Кредитные деньги: банкноты и банковские депозиты	Банковская система (второй уровень)	Для учета векселей, выдачи ссуд и других банковских операций	Можно было разменять на золото (до отмены золотого обеспечения банковских билетов)

В своей эволюции кредитные деньги прошли несколько стадий:

- **вексель;**
- **акцептованный вексель;**
- **банкнота;**
- **чек;**
- **электронные деньги;**
- **кредитные карточки.**

Особое место в кредитной системе занимают **депозитные деньги**. Это вид кредитных денег, создающихся на основе банковских вкладов и на системе специальных расчетов, которые производятся между банками путем переноса сумм с одного счета на другой.

Современные финансовые инструменты – **электронные деньги** – продукт научно-технического прогресса. Их появление связано с механизацией и автоматизацией банковских операций и переходом к использованию ЭВМ.

Наибольшее распространение получили три основных вида кредитной карточки:

- массовые образцы – расчеты по ним производятся на базе открытого, как правило, банками возобновляемого кредита;
- кредитные карточки дорожного типа – для них характерен принцип кредитования при расширенной сфере применения и ограниченном круге держателей;
- дебетовые кредитные карточки – платежи по ним осуществляются в пределах остатков средств на текущих счетах клиентов.

Роль денег в экономике.

- Деньги выступают в качестве связующего звена между товаропроизводителями;
- Деньги являются капиталом, поскольку включены в воспроизводство общественного капитала;
- С их помощью происходит перераспределение национального дохода (через госбюджет, налоги, инфляцию и т.д.);
- Деньги включены в процесс интернационализации экономических и хозяйственных отношений между странами.

Вопросы для самоконтроля

1. Каковы основные функции денег?
2. Почему деньги называют всеобщим эквивалентом?
3. В чем сущность понятия “мера стоимости денег”? Чем она измеряется?
4. Чем характеризуется роль денег?
5. Деньги полноценные и неполноценные: их сущность и различие.
6. Кредитные деньги, их эволюция. Виды кредитных денег.
7. Депозитные деньги как частный вид кредитных денег.
8. В чем проявляется повышение роли денег в рыночной экономике?
9. Верно ли следующее утверждение: “золото и серебро по своей природе не деньги, но деньги по своей природе - золото и серебро”?

Ключевые термины

Деньги	тежа	Средство накопления
Товар		
Форма стои-		
мости	Мировые деньги	
Всеобщий эк-	Полноценные деньги	
вивалент	Неполноценные деньги	
Мера стоимо-	Бумажные деньги	
сти	Кредитные деньги	
Средство об-	Депозит	
ращения	Платежная карточка	
Средство пла-		

1.2 Тема 2. Эмиссия наличных и безналичных денег

1. Понятие эмиссии и ее формы.
2. Денежные агрегаты и банковский мультипликатор.
3. Инфляция. Особенности антиинфляционной политики в России.

ЭМИССИЯ – выпуск в обращение денежных знаков, которое ведет к увеличению денежной массы в обороте.

ВЫПУСК денег в оборот - постоянный процесс, не сопровождающийся увеличением количества денег в обороте.

В процессе развития общества масштабы и границы эмиссии обусловлены определенными формами денег:

- полноценные деньги;
- неполноценные бумажные деньги;
- кредитные деньги.

При обращении полноценных денег эмиссия регулируется потребностями обращения по каналам притока и оттока денег в накопление.

При обращении бумажных денег эмиссия регулируется потребностями государства в покрытии расходов.

При обращении кредитных денег эмиссия полноценных и неполноценных денег заменяется эмиссией безналичных и наличных денег.

ЭМИССИЯ

Налично-денежная	Безналичная
------------------	-------------

Эмитент

Государство в лице ЦБ	Коммерческие банки
-----------------------	--------------------

Цель эмиссии

Покрытие бюджетных расходов государства	Удовлетворение дополнительной потребности предприятий в оборотных средствах
---	---

В странах с различными моделями экономики характер эмиссии денег и ее влияние на экономику различны.

В странах с административно-распределительным управлением - эмиссия безналичных и наличных денег — монопольное право государства.

В странах с рыночной моделью экономики - эмиссия безналичных денег производится системой коммерческих банков, эмиссия наличных денег - центральным банком страны.

Эмиссия безналичных денег - первична. Прежде чем наличные деньги появятся в обороте, они должны отразиться в виде записей на депозитных счетах коммерческих банков.

Деньги в оборот поступают из банков, создающих их в результате кредитных операций:

- Безналичные деньги поступают в оборот, когда коммерческие банки предоставляют ссуду своим клиентам.
- Наличные деньги выпускаются в оборот, когда банки в процессе осуществления кассовых операций выдают их клиентам из своих операционных касс. Одновременно клиенты погашают банковские ссуды и сдают наличные деньги в операционные кассы банков.

Эмиссию наличных денег проводят ЦБ РФ и его расчетно-кассовые центры (РКЦ).

Изменение количества наличных денег в обращении:

Основой организации наличного денежного обращения является:

- прогнозирование и организация производства, перевозка и хранение банкнот и монеты, создание их резервных фондов;
- установление правил хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных организаций;
- установление признаков платежеспособности денежных знаков и порядка замены поврежденных банкнот и монеты, а также их уничтожения;
- определение порядка ведения кассовых операций для кредитных организаций.

Механизм эмиссии безналичных денег действует на основе банковского (кредитного и депозитного) мультипликатора:



Этот механизм может существовать только в условиях двух-уровневых (и более) банковских систем:

- первый уровень - **центральный банк** - управляет этим механизмом;
- второй уровень - **коммерческие банки** - заставляют его действовать.

Механизм банковского мультипликатора непосредственно связан со свободным резервом.

Свободный резерв представляет собой совокупность ресурсов отдельных коммерческих банков, которые в данный момент времени могут быть использованы для активных банковских операций.

От увеличения или уменьшения свободных резервов отдельных банков общая величина свободного резерва всей системы коммерческих банков не изменяется.

Величина свободного резерва отдельного коммерческого банка:

$$СР = К + ПР + ЦК \pm МБК - ОЦР - А_0,$$

- где: **К** - капитал коммерческого банка;
- ПР** - привлеченные ресурсы коммерческого банка (средства на депозитных счетах);
- ЦК** - централизованный кредит, предоставленный коммерческому банку центральным банком;
- МБК** - межбанковский кредит;
- ОЦР** - отчисления в централизованный резерв, находящийся в распоряжении центрального банка;
- А** - ресурсы, которые на данный момент уже вложены в активные операции коммерческого банка.

Единство наличных денег и денег безналичного оборота представляет собой **денежная масса**.

Денежная масса – количественная характеристика движения денег на определенную дату и за определенный период.

Совокупный денежный агрегат — показатель объема и структуры денежной массы, характеризуется различными показателями денежной массы.

Банк России использует показатели **М0, М1, М2, М3**.

М0 - сумма наличных денег в обращении, в кассах коммерческих банков.

Денежная база (ДБ) = М0 + средства на корреспондентских счетах в ЦБ РФ, в фонде обязательных резервов:

	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999
Денежная база, млрд. рубл.	0,165	1,678	13,3	36,5	80,8	103,8	130,4	170	>240

Источник: Госкомстат

М1 = ДБ + средства на текущих и прочих счетах до востребования;

М2 = М1 + срочные вклады в банках;

М3 = М2 + депозитные сертификаты и госзаймы (государственные ценные бумаги).

Количество денег, необходимых для обращения определяется **законом денежного обращения**, выражающим зависимость между количеством денежных единиц, необходимых в данный момент для обращения - **Д** (или масса денег), массой реализуемых товаров – **Мт**, средней ценой товаров – **Ц** и средней скоростью оборота – **С.о.**

В самом общем виде эта зависимость выражается, так называемым, уравнением обмена:

$$Д \cdot С.о. = Мт \cdot Ц, \text{ откуда } Д = \frac{Мт \cdot Ц}{С.о.}$$

Нарушение равенства свидетельствует, что денег в обращении оказывается либо больше, чем необходимо для обслуживания товарного оборота, и тогда возникает **инфляция**, либо меньше, что свидетельствует о сокращении денежной массы – **дефляции**.

Регулирование объемов денежной массы и денежной базы осуществляется с помощью мер денежно-кредитной политики, проводимых ЦБ РФ.

К ним относятся следующие:

- изменение учетной ставки при предоставлении ресурсов ЦБ в порядке рефинансирования коммерческих банков;
- установление норм образования Фонда обязательных резервов коммерческих банков, подлежащих хранению в ЦБ;

- применение нормативов, регулирующих деятельность коммерческих банков;
- ограничения операций коммерческих банков в ЦБ и т.д.

ИНФЛЯЦИЯ – обесценение денег, падение их покупательной способности, вызываемое повышением цен, товарным дефицитом и снижением качества товаров и услуг.

На макроэкономическом уровне обычно рассматриваются три типа инфляции:

- классический;
- рыночный;
- дисбалансовый.

Классический тип инфляции основан на изменении объемов денежной массы, находящейся в обращении - переполнение сферы обращения бумажными деньгами вследствие чрезмерного (по сравнению с потребностями в действительных деньгах) их выпуска.

Рыночный тип инфляции связан с повышением общего уровня цен и обесценением денег. Они могут быть вызваны нарушением равновесия между денежной массой и товарным предложением (покрытием), т.е. инфляция может быть результатом сокращения товарной массы в обращении при неизменном количестве выпущенных бумажных денег.

Дисбалансовый тип инфляции вызывается хроническими диспропорциями на макро- и микроуровне как проявление циклического характера развития экономики. Инфляцию такого рода можно рассматривать как универсальное явление экономической жизни современного общества.

В зависимости от причин, вызывающих инфляцию, различают:

- открытую, или ценовую инфляцию;
- подавленную, или скрытую инфляцию.

Возможна комбинация обоих типов инфляции, т.е. сочетание дефицита госбюджета и товарного дефицита с быстрым ростом цен и снижением реальных доходов населения.

В зависимости от факторов повышения цен, различают:

- инфляцию спроса;
- инфляцию издержек.

Меры, направленные против инфляции спроса (дефляционная политика) нацелены:

- на уменьшение платежеспособного спроса;
- на снижение государственных расходов и дефицита госбюджета;
- на увеличение налогов;
- на рестрикционную кредитно-денежную политику.

Меры, направленные против инфляции издержек, включают:

- меры против роста цен;
- меры, стимулирующие производство и соответственно увеличение товарной массы;
- меры по структурной перестройке экономики с целью ликвидации причин, способствующих ускорению роста цен;
- меры приспособления к инфляции (смягчение ее социальной тяжести — всякого рода варианты индексации, помощи беднейшим слоям населения).

Влияние инфляции на состоянии денежной системы России:

- усилился отток финансовых ресурсов в торгово-посреднические операции;
- ускорилось «бегство» капиталов;
- произошло вытеснение во внутреннем обращении российской национальной валюты иностранной валютой, что существенно подорвало возможности финансирования государственного бюджета.

Контрольные вопросы:

1. Что такое денежная эмиссия, чем она отличается от эмиссии ценных бумаг?
2. Какая эмиссия - наличных или безналичных денег - является первичной и почему?
3. Что такое свободный резерв?
4. Как действует механизм банковского мультипликатора, какие факторы на него влияют?
5. Что такое денежная масса и как она регулируется Центральным банком?
6. Почему денежный мультипликатор служит количественным показателем денежной экспансии?
7. Внутренние и внешние факторы развития инфляции.
8. Типы инфляции, их сущность.
9. Назовите основные факторы, послужившие причиной возникновения инфляции в России.

10. Объясните, почему бюджетный дефицит не является причиной инфляции в России.

11. В чем суть антиинфляционного регулирования экономики?

1.3 Тема 3. Денежный оборот.

1. Понятие денежного оборота, его структура.

2. Безналичные расчёты и их формы.

3. Налично-денежный оборот.

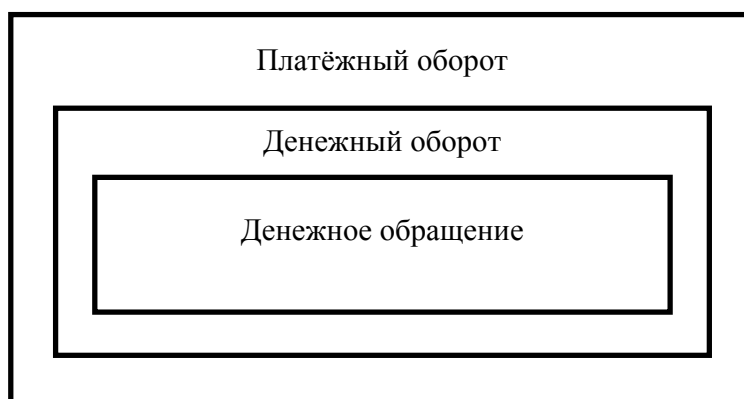
4. Платёжная система и её элементы.

5. Вексельная форма расчётов.

Понятие денежного оборота, его структура.

Движение денежных знаков при выполнении ими функций средства платежа, обращения и накопления в наличной и безналичной формах представляет собой денежный оборот.

Платёжный оборот - процесс непрерывного движения средств платежа, существующих в данной стране.



Денежное обращение предполагает постоянный переход наличных денежных знаков от одних юридических или физических лиц другим.

Денежный оборот.

Структура денежного оборота может определяться по разным признакам:

- по характеру отношений, которые обслуживает та или иная часть денежного оборота (денежно-расчётный оборот, денежно-кредитный оборот, денежно-финансовый оборот);
- в зависимости от субъектов денежного оборота, его структура будет следующей:
 - оборот между банками;
 - оборот между банками и юридическими и физическими лицами;
 - оборот между юридическими лицами;

оборот между физическими лицами;

оборот между юридическими и физическими лицами.

– в зависимости от формы функционирующих в денежном обороте денег он подразделяется на безналичный и налично-денежный обороты.

Безналичный оборот - движение денег в виде записей на счетах в банке.

Обслуживание безналичного оборота банками заключается в отражении соответствующих сумм по активу или пассиву этих счетов.

Безналичный платёжный оборот является преобладающим.

Принципы организации безналичных расчётов:

– правовой режим осуществления расчётов;

– осуществление расчётов по банковским счетам;

– принцип срочности платежа;

– наличие акцепта (согласия) плательщика на платёж;

– контроль всех участников за правильностью совершения расчётов, соблюдением установленных положений о порядке их проведения;

– имущественная ответственность за соблюдением договорных условий.

Формы безналичных расчётов.

В зависимости от способа платежа выделяют следующие основные формы расчётов:

– расчёты платёжными поручениями;

– расчёты платёжными требованиями-поручениями;

– аккредитивная форма расчётов;

– расчёты чеками.

ПЛАТЁЖНОЕ ПОРУЧЕНИЕ представляет собой письменное распоряжение владельца счёта банку о перечислении определённой денежной суммы с его счёта (расчётного, текущего, бюджетного ссудного) на счёт другого предприятия - получателя в том же или другом учреждении банка.

Платёжное поручение выписывается плательщиком на бланке установленной формы, содержащем все необходимые реквизиты для совершения платежа, и представляется в банк, как правило, в 4-х экземплярах, каждый из которых имеет своё определённое назначение:

1-й экземпляр используется в банке плательщика для списания средств со счёта плательщика и остаётся в документах банка;

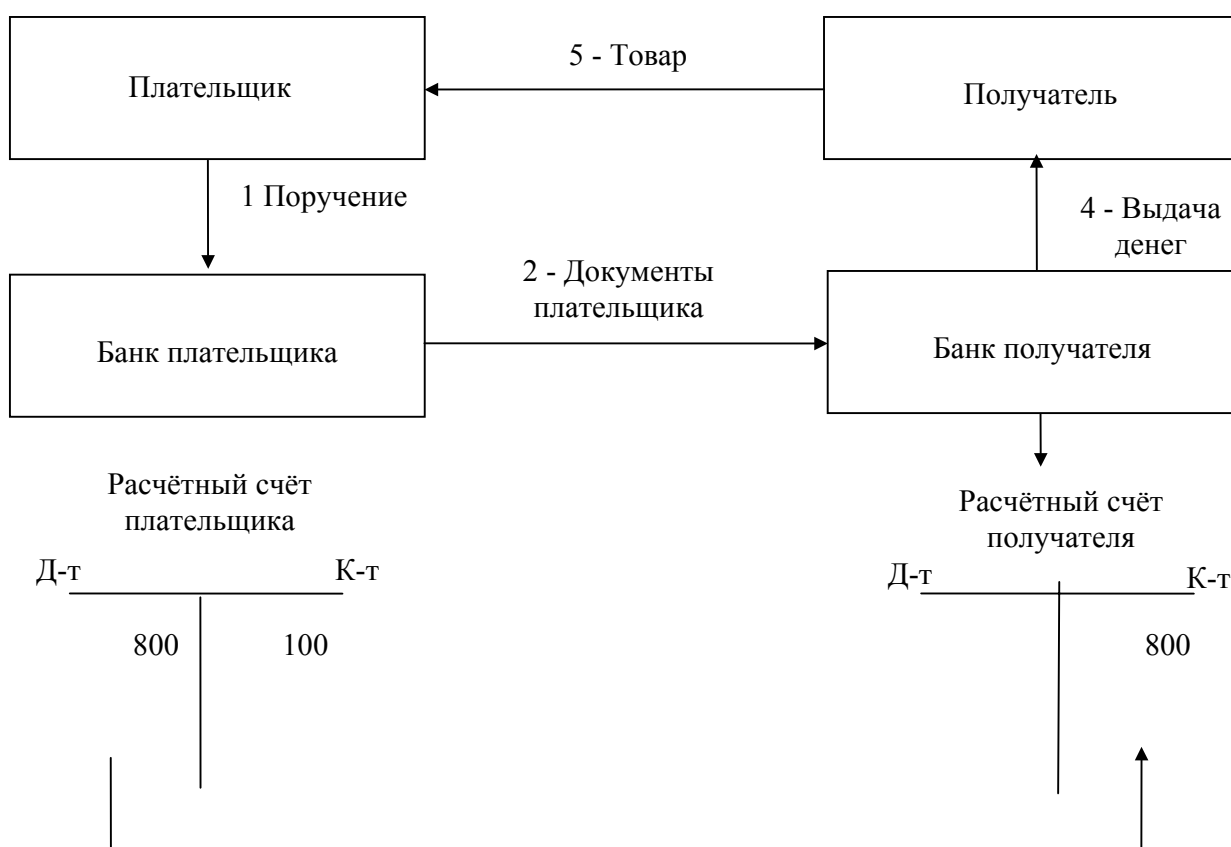
4-й экземпляр возвращается плательщику со штампом банка в качестве расписки о приёме платёжного поручения к исполнению;

2-й и 3-й экземпляры платёжного поручения отсылаются в банк получателя платежа; при этом 2-й экземпляр служит основанием для зачисления средств на счёт получателя и остаётся в документах для этого банка, а 3-й экземпляр прилагается к выписке со счёта получателя как основание для подтверждения банковской проводки.

Платёжное поручение принимается банком к исполнению только при наличии достаточных средств на счёте плательщика. Для совершения платежа может использоваться также ссуда банка при наличии у хозоргана права на её получение.

Расчёты платёжными поручениями.

Рис. №1



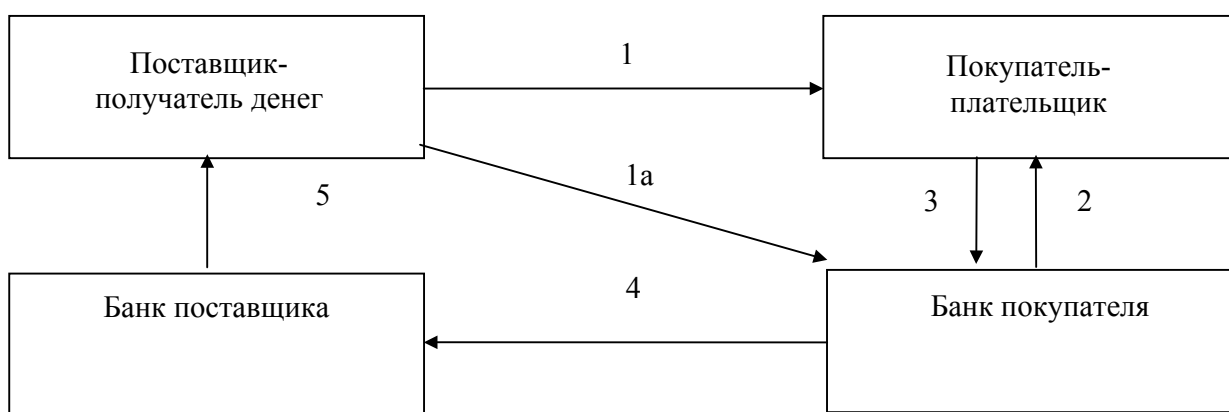
ПЛАТЁЖНОЕ ТРЕБОВАНИЕ-ПОРУЧЕНИЕ представляет собой требование поставщика к покупателю оплатить на основании приложенных к нему отгрузочных и товарных документов стоимость поставленной по договору продукции, выполненных работ, оказанных услуг.

Платёжное требование-поручение выписывается поставщиком на основании фактической отгрузки продукции или оказания услуг на стандартизованном бланке в 3-х экземплярах и вместе с отгрузочными документами направляется в банк покупателя для оплаты. Возможен приём требований-поручений и на инкассо (в банке поставщика).

ИНКАССО - банковская операция, посредством которой банк по поручению своего клиента получает причитающиеся ему денежные средства от других предприятий и организаций на основе расчётных, товарных и денежных документов. При инкассовой услуге банк поставщика сам пересылает платёжные требования-поручения в банк плательщика через органы связи спецпочтой. При взаимной договорённости между поставщиком и покупателем и их банками в целях ускорения расчётов почтовая пересылка документов из банка поставщика в банк плательщика заменяется передачей их содержания по телетайпу или телефаксу.

Расчёты платёжными требованиями-поручениями.

Рис. №2



1. Поставка товара (услуги).
- 1а. Передача платёжного требования-поручения в банк покупателя.
2. Расчётные документы передаются покупателю для акцепта.
3. Акцептованное платёжное требование-поручение возвращается в банк.
4. Перевод средств в банк поставщика и зачисление средств на счёт поставщика.
5. Сообщение о зачислении средств на счёт.

АККРЕДИТИВ - поручение банка покупателя банку поставщика об оплате поставщику товаров и услуг, предусмотренных в аккредитивном заявлении покупателя против представленных поставщиком соответствующих документов.

Аккредитивная форма расчётов используется только в иногороднем обороте. Аккредитив может быть предназначен для расчётов только с одним поставщиком. Срок действия аккредитива банковскими правилами не регламентируется, а устанавливается в договоре между поставщиком и покупателем. При данной форме расчётов платёж совершается по месту нахождения поставщика. В отличие от других форм безналичных

расчётов аккредитивная форма гарантирует платёж поставщику либо за счёт собственных средств покупателя, либо за счёт средств его банка.

Аккредитивы могут открываться двух видов: покрытые (депонированные) и непокрытые (гарантированные). Покрытым считается аккредитив, при котором плательщик предварительно депонирует средства для расчётов с поставщиком.

Депонирование средств в банке поставщика может быть произведено и за счёт ссуды, полученной плательщиком в банке-эмитенте.

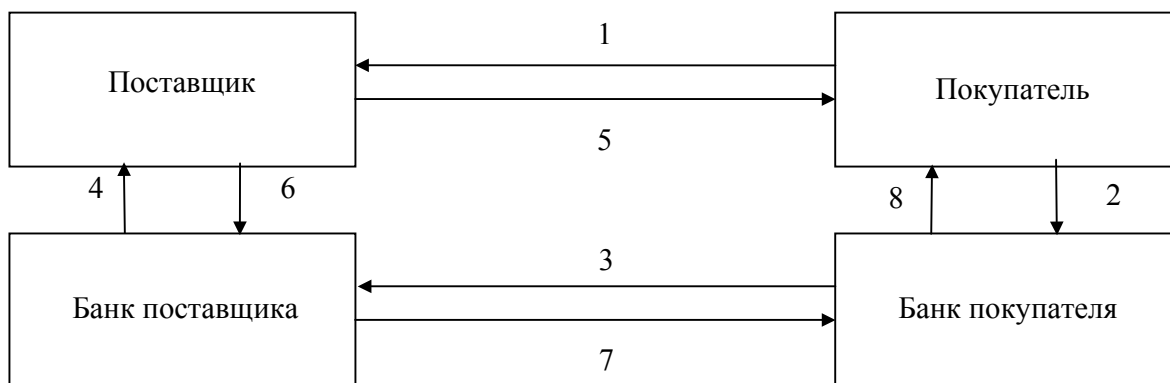
Непокрытый - аккредитив, по которому платежи поставщику гарантирует банк. В этом случае плательщик обращается в свой банк с ходатайством выставить для него гарантированный аккредитив. Указанное ходатайство банк-эмитент удовлетворяет, как правило, в отношении платёжеспособных, первоклассных клиентов и при условии возникновения между ним и банком, исполняющим аккредитив, корреспондентских отношений. При открытии гарантированного аккредитива банк-эмитент предоставляет исполняющему банку право списывать платежи по аккредитиву в пользу поставщика - получателя средств со своего корреспондентского счёта.

Каждый аккредитив должен ясно указывать, является ли он отзывным или безотзывным. При отсутствии такого указания считается, что аккредитив отзывной. Особенность отзывного аккредитива в том, что он может быть изменён или аннулирован банком-эмитентом (по указанию покупателя) без предварительного согласования с поставщиком. Однако исполняющий банк обязан оплатить документы, выставленные поставщиком и принятые его банком, до получения последним уведомления об изменении или аннулировании аккредитива.

Безотзывной аккредитив не может быть изменён или аннулирован без согласия поставщика, в пользу которого он открыт.

Аккредитивная форма расчётов с предварительным депонированием средств.

Рис. №3



1. Заключение договора (аккредитивная форма расчётов).
2. Передача в банк заявления об открытии аккредитива.
3. Перевод средств в банк поставщика и зачисление средств на счёт «Аккредитивы».
4. Сообщение поставщику об открытии аккредитива.
5. Доставка товара.
6. Списание средства со счёта «Аккредитивы» и зачисление на расчётный счёт поставщика.
7. Сообщение об использовании аккредитива.
8. Сообщение покупателю.

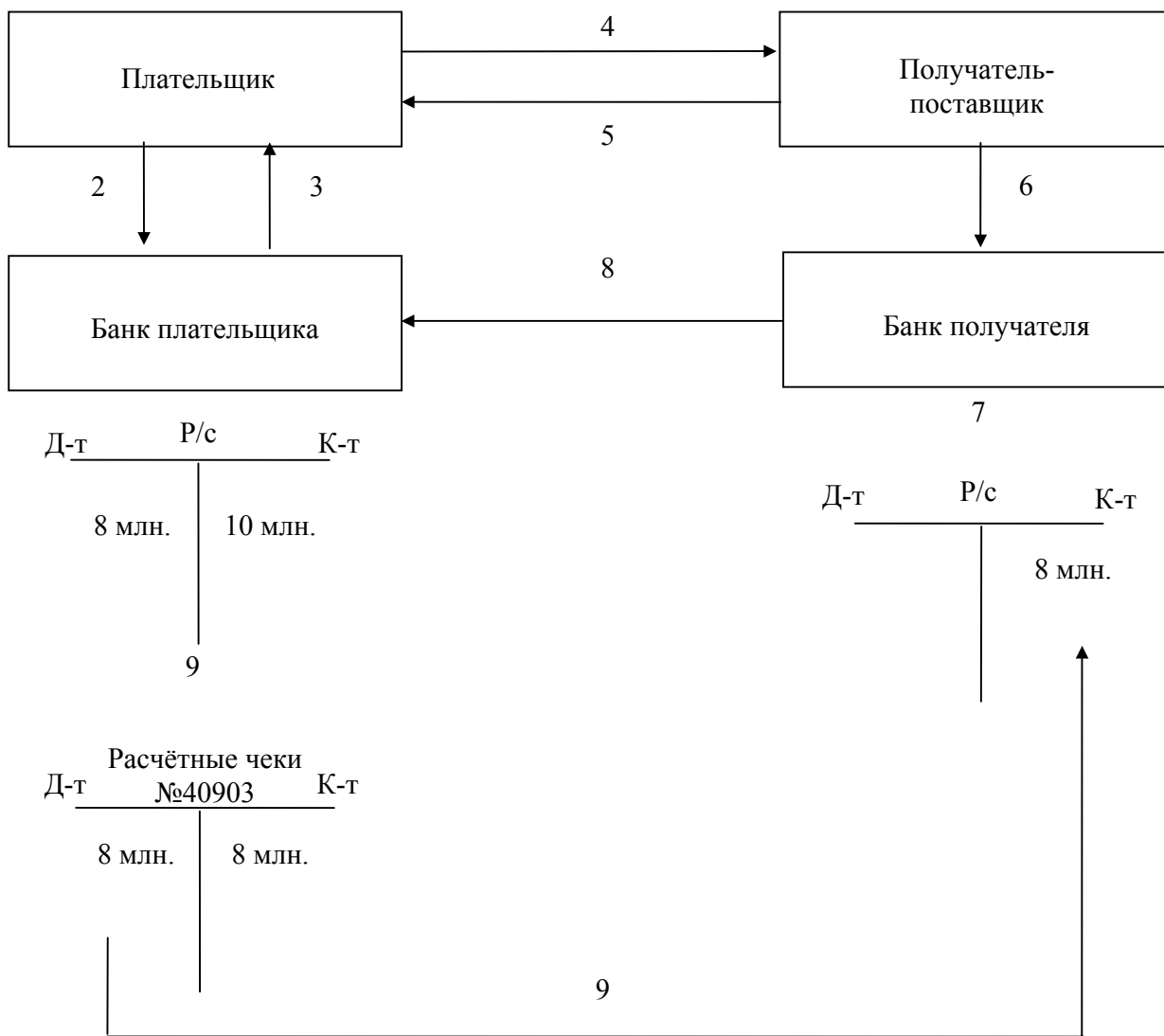
Расчёты чеками.

ЧЕК - письменное распоряжение плательщика своему банку уплатить с его счёта держателю чека определённую денежную сумму. Различают денежные чеки и товарные чеки.

ДЕНЕЖНЫЕ ЧЕКИ - применяются для выплаты держателю чека наличных денег в банке, например, на заработную плату, хозяйственные нужды, командировочные расходы, закупки сельхозпродуктов и т.д.

РАСЧЁТНЫЕ ЧЕКИ - это чеки, применяемые для безналичных расчётов. Расчётный чек - это документ установленной формы, содержащий безусловный письменный приказ чекодателя своему банку о перечислении определённой денежной суммы с его счёта на счёт получателя средств (чекодателя). Расчётный чек, как и платёжное поручение, оформляется плательщиком, но в отличие от платёжного поручения чек передаётся плательщиком предприятию-получателю платежа в момент совершения хозяйственной операции, который и предъявляет чек в свой банк для оплаты.

Расчёты чеками.



1. подаётся заявление о выдаче чека;
2. депонируются средства на счёте «Расчётные чеки»;
3. плательщик получает чековую книгу;
4. плательщик вручает поставщику чек;
5. поставщик отпускает товар;
6. поставщик сдаёт чек в свой банк;
7. получив чек, банк зачисляет соответствующую сумму на расчётный счёт получателя средств;
8. передача документов для списания средств со счёта «Расчётные чеки»;
9. списание средств на оплату чека со счёта «Расчётные чеки».

Налично-денежный оборот.

Налично-денежный оборот - это движение наличных денежных знаков (банкнот, разменной монеты, казначейских билетов).

Наличные деньги используются:

- для обслуживания кругооборота товаров и услуг;
- для расчётов по выплате заработной платы, пенсий, пособий;
- для выплаты страховых платежей, покупки ценных бумаг и т.п.

Налично-денежный оборот обслуживает получение и расходование большей части доходов населения.

Основные участники налично-денежного оборота в России:

- Территориальные управления ЦБ РФ;
- Система расчётно-кассовых центров ЦБ РФ;
- Система коммерческих банков;
- Организации различных форм собственности;
- Население.

В Российской Федерации операции с наличными денежными средствами осуществляются на основе «Положения о правилах организации денежного обращения на территории РФ» от 5.01.98. Принципы организации наличного денежного обращения:

- все предприятия и организации должны хранить наличные деньги (за исключением установленного лимита) в учреждениях банков;
- банки ежегодно устанавливают лимиты остатка наличных денег для предприятий (на основании кассовых заявок этих предприятий);
- управление денежным обращением осуществляется в централизованном порядке (в РФ это ЦБ РФ);
- организация налично-денежного оборота имеет целью обеспечить устойчивость, эластичность и экономичность денежного обращения;
- наличные деньги предприятия могут получать только в обслуживающих их учреждениях банков.

Платёжная система и её элементы.

Платёжная система представляет собой комплекс организаций и учреждений, а также набор инструментов и процедур, необходимых для проведения денежных расчётов между субъектами расчётных отношений, возникающих в процессе производства и реализации товаров и услуг.

Объекты платёжной системы:

- Товары и услуги - платежи по товарным операциям;
- платежи по ссудам банков, - платежи по нетоварным операциям;

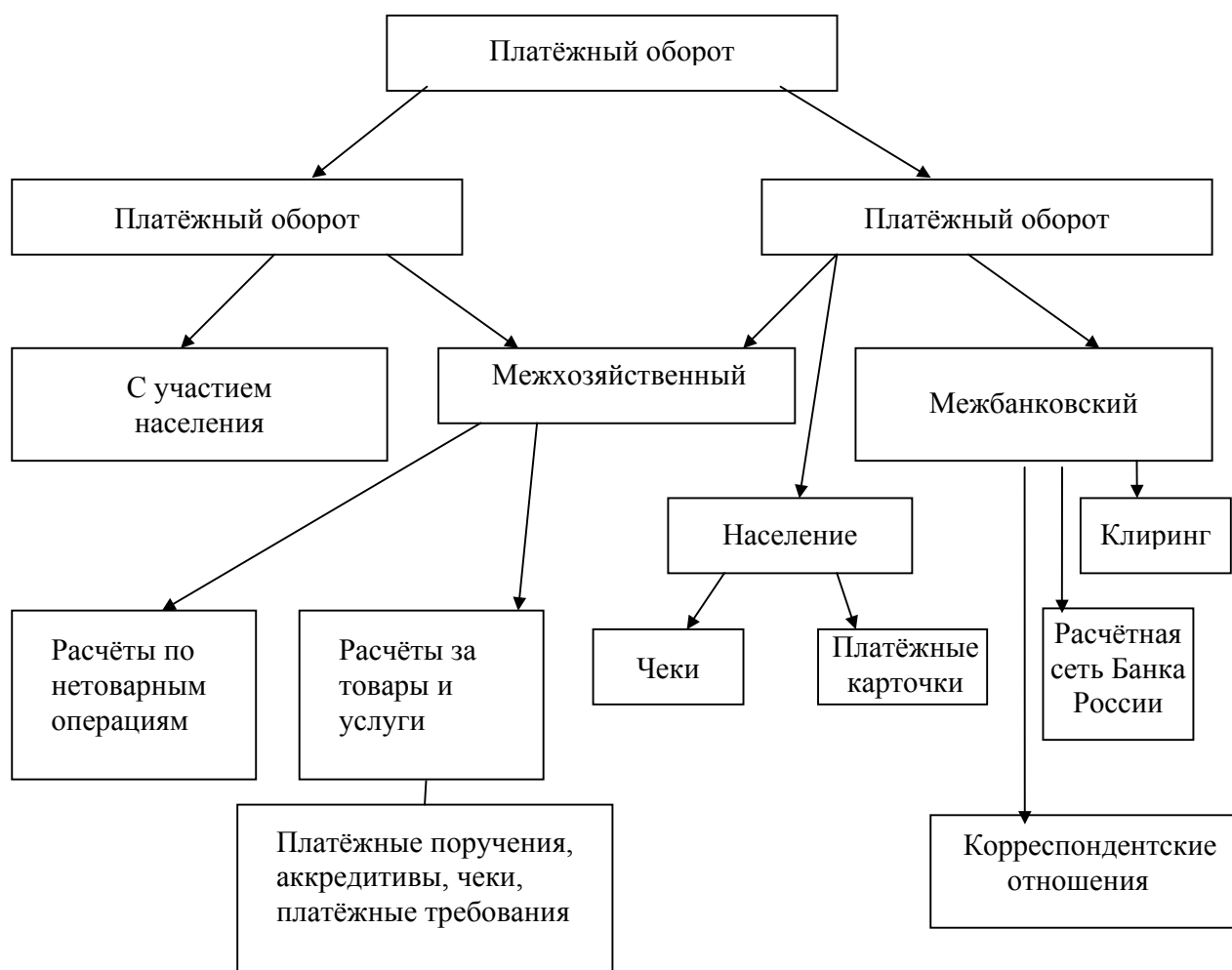
– платежи в бюджет и пр.

Субъекты-участники расчётных отношений делятся на две группы:

- предприятия и организации, различных форм собственности;
- кредитные организации и учреждения ЦБ РФ (межбанковские расчёты).

Порядок, нормы и правила расчётов в РФ регулируются Гражданским Кодексом РФ и нормативными актами Банка России. Они являются обязательными и для всех субъектов хозяйствования.

Структура платёжного оборота.



Система межбанковских расчётов.

Межбанковские расчёты осуществляются на основе «Положения о проведении безналичных расчётов кредитными организациями в РФ» от 25 ноября 1997 г.

Современные расчёты банков осуществляются:

- через расчётную сеть Банка России;
- через другие кредитные организации по корреспондентским счетам;
- через клиринговые палаты.

Корреспондентские отношения - договор между банками с целью взаимного выполнения операций. (Банки-корреспонденты).

ВЕКСЕЛЬНАЯ ФОРМА РАСЧЁТОВ.

ВЕКСЕЛЬНАЯ ФОРМА РАСЧЁТОВ представляет собой расчёты между поставщиком и плательщиком за товары и услуги с отсрочкой платежа (коммерческий кредит) на основе специального документа - векселя.

ВЕКСЕЛЬ - это безусловное письменное долговое обязательство строго установленной формы, дающее его владельцу (векселедателю) беспспорное право по наступлении срока требовать от должника уплаты обозначенной в векселе денежной суммы. Закон различает два основных вида векселей: простые и переводные.

ПРОСТОЙ ВЕКСЕЛЬ (соло-вексель) представляет собой письменный документ, содержащий простое и ничем не обусловленное обязательство векселедателя (должника) уплатить определённую сумму денег в определённый срок и в определённом месте получателю средств или его приказу. Простой вексель выписывает сам плательщик, и вексель является его долговой распиской.

ПЕРЕВОДНЫЙ ВЕКСЕЛЬ (тратта) - это письменный документ, содержащий безусловный приказ векселедателя (кредитора) плательщику-третьему лицу об уплате указанной в векселе денежной суммы векселедержателю.

В отличие от простого в переводном векселе участвуют не два, а как минимум три лица: векселедатель (трассант), выдающий вексель; плательщик (трассат), к которому обращён приказ произвести платёж по векселю; векселедержатель (ремитент) - получатель платежа по векселю.

Переводный вексель обязательно должен быть акцептован плательщиком (трассатом), и только после этого он приобретает силу исполнительного документа. Акцептант переводного векселя, так же как векселедатель простого векселя, является главным вексельным должником, он несёт ответственность за оплату векселя в установленный срок. АКЦЕПТ отмечается в левой части лицевой стороны векселя и выражается словами «акцептован, принят, заплачу» и т.п. с обязательным проставлением подписи плательщика.

Вексель является строго формальным документом. Он содержит перечень обязательных реквизитов. Отсутствие хотя бы одного из них лишает вексель всякой юридической силы.

Платёж по акцептованному плательщиком векселю может быть дополнительно гарантирован посредством выдачи поручительства (авалья). Такое поручительство даётся третьим лицом (обычно банком) как за первоначального плательщика, так и за каждого другого обязанного по векселю лица.

АВАЛЬ оформляется специальной надписью авалиста, которая делается на лицевой стороне векселя или на добавочном листе к векселю (аллонже).

Авалист и лицо, за которое он поручился, несут солидарную ответственность за платёж по векселю. В случае оплаты векселя авалистом к нему переходят все права, вытекающие из векселя.

Авалирование векселей повышает их надёжность, способствует развитию вексельного обращения.

Действующее вексельное законодательство предусматривает возможность передачи векселя из рук в руки в качестве орудия платежа с помощью передаточной надписи (ИНДОССАМЕНТА). Передача векселя по индоссаменту означает передачу вместе с векселем другому лицу и права на получение им платежа по данному векселю. Векселедержатель на оборотной стороне векселя либо на добавочном листе (аллонже) пишет слова: «платите приказу» или «платите вместо меня (нас)» с указанием того, к кому переходит платёж.

Лицо, передающее вексель по индоссаменту, называется ИНДОССАНТОМ. Лицо, получающее вексель по индоссаменту, - ИНДОССАТОМ.

Все передаточные надписи на векселе, его акцепт или аваль оформляются в пределах установленного срока платежа. Срок платежа по векселю является обязательным реквизитом, и его отсутствие делает вексель недействительным.

Вопросы для самоконтроля.

1. Дайте понятие денежного оборота и денежного обращения.
2. В чём отличие налично-денежного оборота от безналичного?
3. Перечислите принципы организации безналичного оборота.
4. Назовите основные формы безналичных расчётов.
5. Перечислите принципы организации налично-денежного оборота.
6. В чём состоит специфика вексельной формы расчётов?

Ключевые термины.

Платёжный оборот	Аккредитив
Денежный оборот	Платёжное поручение
Безналичный оборот	Чек
Налично-денежный оборот	Расчётно-кассовый центр
Платёжная система	Клиринг
	Вексель

1.4 Тема 4. Сущность кредита и его роль в экономике.

1. Сущность и функции кредита.

2. Теории кредита.
3. Границы кредита.
4. Законодательные основы кредита.
5. Роль кредита в экономике.

Сущность и функции кредита.

Кредит имеет денежную природу. Он выступает в качестве формы разрешения противоречий между накоплением свободных денежных средств у одних экономических субъектов и потребностью в них у других, позволяет преодолеть недостаток собственных ресурсов и обеспечить непрерывность производственной деятельности.

Причины возникновения кредита:

- необходимость обеспечения непрерывности воспроизводственного процесса;
- в условиях обособления товаропроизводителей как собственников кругооборот индивидуальных капиталов обособлен от кругооборота общественного капитала и осуществляется неравномерно, в результате у одних хозяйствующих субъектов образуется либо убыток временно свободных денежных средств, либо их недостаток;
- образование временно свободных денежных средств или дополнительной потребности в них у населения (сбережения) и у государства (накопление).

Как следствие возникла потребность в аккумуляции временно свободных денежных средств и их перераспределении, а также в возникновении институтов, выполняющих эту функцию (кредитных организаций - банков). Основная цель их деятельности - получение прибыли в виде ссудного процента. Таким образом, кредит выступает в форме движения ссудного капитала (СК) - или стоимости.

Кредитные отношения - это все денежные отношения, связанные с движением стоимости на возвратной основе. В данном контексте понятие стоимости аналогично макроэкономическому понятию - «кредитная масса».

Субъектами кредитных отношений выступают кредитор и заёмщик.

Условия возникновения кредитных отношений:

- участники кредитных отношений должны быть юридически самостоятельны (физические лица - дееспособны в правовом отношении) и способны отвечать по своим обязательствам;
- совпадение экономических интересов кредитора и заёмщика;
- наличие у кредитора необходимых кредитных ресурсов.

Кредитные отношения проявляются в виде кредитных сделок, разнообразных по форме и содержанию.

Объектом кредитных отношений выступают денежные средства, предоставленные в ссуду.

Принципы кредитования:

- срочность;
- возвратность;
- платность;
- обеспеченность кредита;
- целевое использование.

Сущность кредита проявляется в его функциях.

Функции кредита:

- перераспределительная - распределение и перераспределение стоимости на возвратной основе, кредитное перераспределение охватывает только временно свободные ресурсы;
- эмиссионная - создание кредитных средств обращения и замещение наличных денег;
- контрольная (функция кредитора, не кредита в целом) - контроль за эффективностью деятельности хозяйствующих субъектов, ускорение технического прогресса. Реализуется путём контроля за состоянием заёмщика, соблюдением принципов кредитования;
- воспроизводственная.

Теории кредита.

В экономической литературе обосновываются различные т.з. на природу кредитных отношений.

Натуралистическая концепция (перераспределительная) - трактует кредит как способ перераспределения стоимости, предварительно аккумулированной банками.

Капиталотворческая концепция - (воспроизводственная) - рассматривает кредит как категорию воспроизводства, отражающую отношения по созданию капитала, используя эффект мультипликатора. Происходит замещение кредитных денег кредитными операциями. Сфера денежного обращения оказывает определяющее воздействие на воспроизводство, но способна стимулировать инфляцию. Концепция лежит в основе теории денежно-кредитного регулирования экономики.

Разработка теории кредита продолжается и в настоящее время по пути сочетания различных концептуальных подходов. Перспективы решения теоретических проблем связаны прежде всего с созданием теории современных денег.

Границы кредита.

- обособление кредитных отношений от других форм денежных отношений в пространстве и во времени (кредитные потоки и финансовые потоки);
- макроэкономические границы - определение общеэкономических пропорций и место кредита в экономических отношениях общества - соотношение между потребностью экономики в кредитах и реальными возможностями кредитования;
- внутренние границы устанавливают допустимую меру развития отдельных форм банковского и коммерческого кредита, количественные параметры определяются соотношением спроса и предложения кредитных ресурсов;
- определение размеров кредитной эмиссии, её регулирование путём:
 - кредитной рестрикции;
 - кредитной экспансии;
 - политики открытого рынка;
 - политики валютного курса.
- законодательные ограничения.

Плата за кредит.

Принцип платности предполагает установление цены на кредитные ресурсы - ссудного процента.

Ссудный процент - объективная экономическая категория, обусловленная существованием товарно-денежных отношений.

Формула денежного обращения:

$$D - D',$$

где

D - ссуженная стоимость;

D' - вновь образовавшаяся стоимость (наращенная сумма долга);

d - приращение в виде ссудного процента - плата за кредит.

Для кредитных организаций получение ссудного процента - цель их деятельности.

Функции ссудного процента:

- распределение денежного и соответственно реального капитала между экономическими субъектами на основе наиболее прибыльного применения (функция регулирования);
- компенсация потерь обусловленных возникновением кредитного риска.

Норма процента (или ставка) - относительная величина, устанавливаемая к размеру ссуды как процентное отношение.

Ссудный процент устанавливается как годовая ставка.

Факторы, влияющие на величину ссудного процента:

- соотношение спроса на деньги и предложение денег, т.е. равновесная ставка ссудного процента;
- учётная ставка ЦБ (или ставка рефинансирования) и другие методы денежно-кредитного регулирования;
- уровень инфляции;
- процентная политика отдельных кредитных организаций (цена кредитных ресурсов, риски, характер кредитных сделок и т.п.)

Законодательные основы кредитных операций.

Гражданский кодекс РФ (часть 1,2), гл. 42 «Заем и кредит»

В п. 1 «Заем» установлено, что:

кредитором может быть любое юридическое или физическое лицо - не кредитная организация;

предметом договора займа могут быть деньги или другие вещи;

договор займа может быть заключен как в письменной форме, так и в устной, может быть подтвержден распиской заемщика.

В п.2 «Кредит» установлено, что:

- кредитором может быть банк или иная кредитная организация;
- кредит предоставляется в денежной форме в размере и на условиях, предусмотренных договором;
- заемщик обязан возратить кредит и **уплатить проценты** по ссуде;
- кредитный договор должен быть заключен обязательно в **письменной** форме.

В п.3 «Товарный и коммерческий кредит» установлено, что:

- предметом договора товарного кредита являются вещи (товары);
- кредит предоставляется на условиях, аналогичных банковскому кредиту (срочность, возвратность, платность, письменное оформление договора);
- предметом договора коммерческого кредита могут быть денежные суммы или вещи, определенные родовыми признаками;
- кредит может быть предоставлен в виде аванса, предварительной оплаты, отсрочки и рассрочки оплаты товаров; работ или других услуг;
- договором товарного или коммерческого кредита могут быть предусмотрены и иные условия кредитования по соглашению сторон.

Пример бухгалтерских проводок по ссудным операциям.

1. Выдача ссуды:

Д-т с/сч. № по клиентам → К-т р/сч заемщика (например, 40702)

П – 91305 (гарантии, поручит.)

Д-т с/сч №70209 → К-т №45209 (резервы)

(расходы
банка)

2. Просроченная ссуда:

Д-т р/сч заемщика → К-т сч №458.. (кредиты, не погашенные в срок)

К-т сч №459.. (% за кредиты, не уплаченные в срок)

Д-т сч. №70209 → К-т сч. резервы под возможные потери по ссуде.

(расходы банка) **Классификация векселей.**

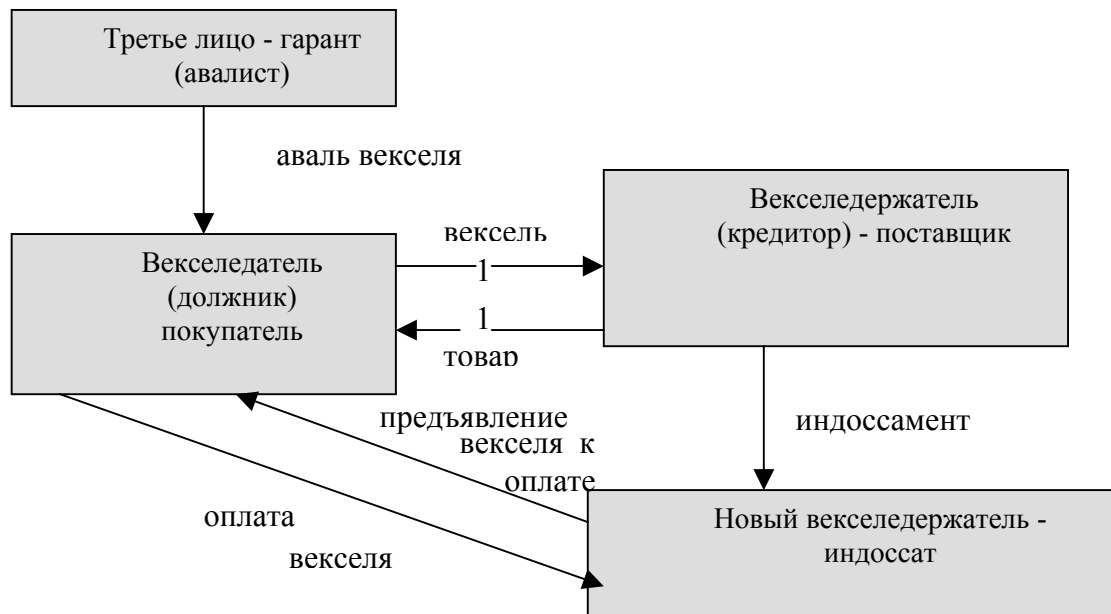
Вексель - это торговые деньги, выполняющие функции средства обращения и платежа.

Согласно этим особенностям вексель может быть простым или переводным.



Схема оборота простого векселя

Простой вексель (соло) представляет собой долговое обязательство, по которому плательщиком выступает векселедатель.



Роль кредита в экономике характеризуется:

- конкретным проявлением его функций в данных социально-экономических условиях;
- результатом его воздействия на воспроизводственный процесс (источник формирования основных и оборотных средств хозяйствующих субъектов), рациональную организацию оборота капитала;
- воздействием на скорость оборота капитала (ускорение расчётов и платежей);
- воздействием на денежную массу в обращении;
- регулирующей ролью в воспроизводственном процессе;
- социальной направленностью кредита, обеспечивающей развитие потребительского рынка;
- содействием интеграции экономики в мировую экономическую систему.

Классификация векселей.

Вексель - это торговые деньги, выполняющие функции средства обращения и платежа.

Согласно этим особенностям вексель может быть простым или переводным.



1.5 Тема 5. Современная кредитная система.

1. Понятие кредитной системы и её элементы.
2. Рынок ссудных капиталов.
3. Кредитная система Российской Федерации. Банковская система и её элементы.

«Система» - термин, характеризующий соединение каких-либо элементов (частей), обладающих общими признаками.

Различают понятия:

- финансовая система;
- кредитная система;
- банковская система.

Трактовки этих понятий исходят как из их отождествления, так и из выделения собственного содержания.

Наиболее распространено следующее определение: «Кредитная система - это совокупность различных кредитно-финансовых институтов, действующих на рынке ссудных капиталов (шире- финансовых рынков) и осуществляющих аккумуляцию и мобилизацию денежного капитала».

Структура финансового рынка.

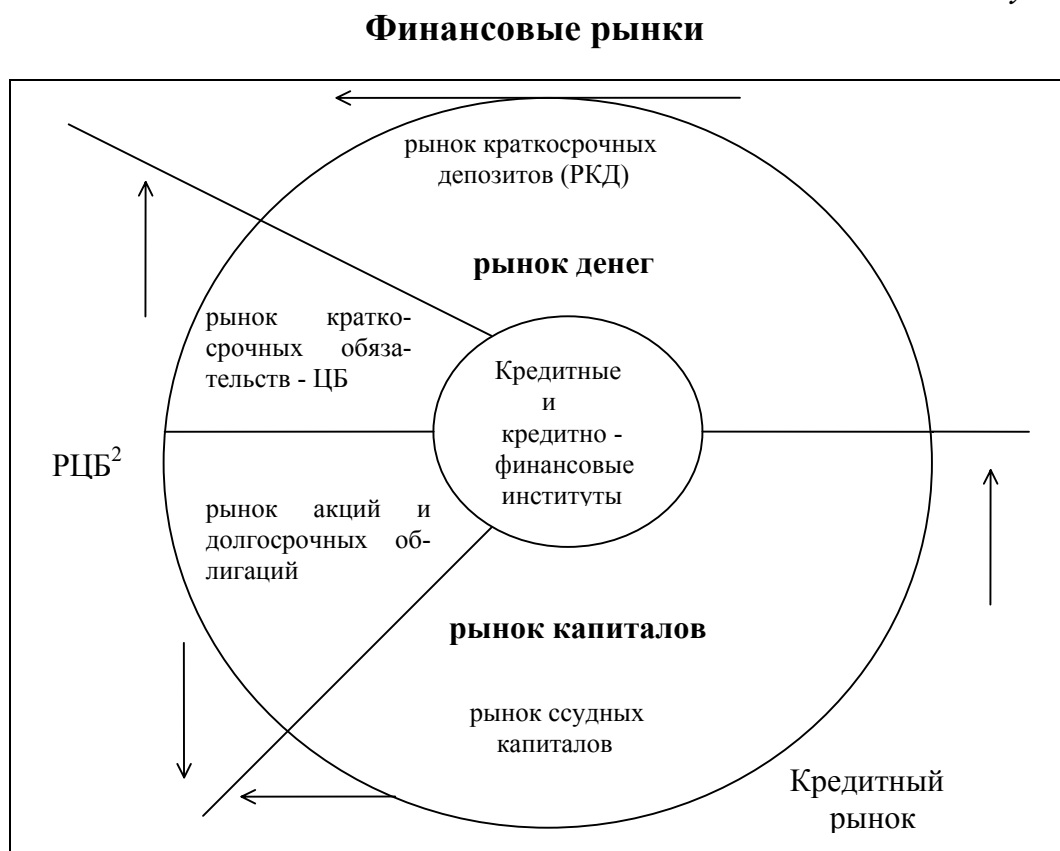
Финансовый рынок:

1. ФР представляет собой рынок, на котором осуществляются сделки с ценными бумагами - краткосрочными высоколиквидными¹ обязательствами.

2. ФР - это рынок, который направляет потоки денежных средств от их собственников к заемщикам.

Второго подхода придерживаются международные финансовые организации. Структура такого ФР может быть представлена следующим образом:

Рисунок 1.



Рынок денег - рынок краткосрочных финансовых инструментов (долговых обязательств) со сроком обращения до 1 года.

Рынок капиталов - рынок среднесрочных (от 1 до 3-5 лет) и долгосрочных активов - акций, облигаций (со сроком погашения более года) и ссуд (со сроком погашения более года).

Кредитный рынок - рынок краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных ссуд. На практике между ними нет четкой границы.

Основными участниками ФР являются финансовые институты, по международной терминологии, или кредитные организации банковского и небанковского типа по банковскому законодательству России. Незави-

¹ Ликвидность - способность какого - либо актива быстро превращаться в деньги.

² Рынок ценных бумаг.

симо от названия сущность их деятельности сводится к посредничеству в организации денежных потоков.

Кредитные системы разных стран имеют национальные особенности, выражающиеся в следующем:

- тип кредитной системы (централизованная, рыночная, система переходного периода);
- наличие уровней;
- специализация кредитных (или финансово-кредитных) учреждений;
- вхождение в систему иностранных организаций.



* Региональные ЦБ, осуществляющие эмиссию денег, существуют не везде, а там, где существуют (ФРС США) им присущие значительные организационные особенности.

* КБ - коммерческий банк в принципе может быть и специализированным.

Банковская система может быть кредитной системой (различие только в названии) или подсистемой, обособленной в рамках кредитной системы.

Кредитная система России и её структура.



Вопросы для самоконтроля.

1. В чём сущность кредита и кредитных отношений?
2. Назовите условия возникновения кредитных отношений.
3. Выполняет ли кредит воспроизводственную функцию?
4. В чём отличие натуралистической концепции кредита от капитало-творческой?
5. Чем заём отличается от кредита?
6. Перечислите основные критерии классификации кредита.
7. В чём состоят различия между эмиссионными банками, коммерческими банками и небанковскими коммерческими организациями?

Ключевые термины.

кредит

ссуда

кредитные отношения

заём

ссудный процент

финансовый рынок

рынок денег

рынок капиталов

кредитный рынок

финансовая система

кредитная система

банковская система

эмиссионный банк

коммерческий банк

небанковские кредитные организации

1.6 Тема 6. Денежные системы.

Денежные системы: понятие и ее элементы. Историческое развитие денежных систем: биметаллизм, монометаллизм и т.д. Денежные тео-

рии: металлистическая, номиналистическая, количественная и др. Денежные реформы как метод укрепления денежных систем. Современный тип денежных систем. Денежная система России: правовые основы и ее особенности.

Денежная система: понятие и элементы

Денежная система – форма организации денежного обращения, закреплённая национальным законодательством.

Каждая страна имеет свою денежную систему, формирование которой обусловлено традициями и обычаями характерными для общественно-экономических взаимоотношений страны.

Несмотря на особенности различных денежных систем можно выделить несколько основных элементов, составляющих любую денежную систему.

Денежная система и составляющие ее элементы выглядит следующим образом:



Денежная единица – установленный в законодательном порядке денежный знак.

Официальной денежной единицей РФ является рубль равный 100 копейкам.

Обеспечение денежных знаков – совокупность условий, способствующих стабильности денежного обращения и обеспечивающих использование денег в соответствии с объективным экономическим законом денежного обращения. В качестве обеспечения в современных условиях используются золото-валютные резервы, размер ВВП, гарантии правительств и международных финансовых институтов.

Эмиссионный механизм представляет собой порядок выпуска денег в оборот и их изъятие из оборота.

Эмиссионный механизм в РФ

	Безналичные деньги	Наличные деньги
--	---------------------------	------------------------

Эмиссия (выпуск денег в оборот, приводящий к увеличению денежной массы)	Кредитные деньги, существующие в виде записи на банковских счетах. Поступают в обращение посредством выдачи кредитов коммерческими банками.	Расчетно-кассовые центры (подразделения ЦБ) переводят деньги из резервного фонда в оборотную кассу
Изъятие из оборота	Погашение выданных ссуд	Перевод денег из оборотной кассы РКЦ в резервный фонд

Кассовая дисциплина – выполнение предприятиями, организациями и учреждениями правил совершения приходных и расходных операций с наличными деньгами, выполнение требований расходования денег из выручки, соблюдения лимитов остатков касс и сроков сдачи выручки в банк, сберкассу или отделение связи.

Коммерческие банки, осуществляя кассовое обслуживание клиентов, контролируют исполнение установленных правил по работе с наличными деньгами.

Платёжная дисциплина представляет собой порядок осуществления расчётов, регулируется законодательством страны.

Инструменты и методы денежно-кредитного регулирования – законодательно установленные меры посредством которых Центральный Банк осуществляет государственную денежно-кредитную политику, направленную на обеспечение устойчивости рубля.

К ним относятся:

- 1) процентные ставки по операциям Банка России;
- 2) нормативы обязательных резервов, депонируемых в Центральном Банке;
- 3) операции на открытом рынке;
- 4) рефинансирование банков;
- 5) валютное регулирование;
- 6) установление ориентиров роста денежной массы;
- 7) прямые количественные ограничения.

Историческое развитие денежных систем

На протяжении большей части истории человечества существовало металлическое денежное обращение (т.е. в качестве денег использовался металл). Металлическое денежное обращение было представлено двумя типами денежных систем: *биметаллизм* и *монометаллизм*.

Биметаллизм – денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента закрепляется за двумя благородными металлами (обычно за золотом и серебром), предусматривается свободная чеканка монет из обоих металлов и их неограниченное обращение.

Известны три разновидности биметаллизма.



Система параллельной валюты – законодательством не устанавливается определенное соотношение между золотом и серебром.

Система двойной валюты – соотношение между золотом и серебром устанавливает государство.

Система «хромающей валюты» – два металла являются законными платежными средствами, но не на равных основаниях, т.к. чеканка одного металла производится в закрытом порядке.

Монометаллизм – денежная система, при которой один металл служит всеобщим эквивалентом и основой денежного обращения, функционирующие монеты и знаки стоимости размениваемы на драгоценный металл.

Существовали три разновидности монометаллизма.



Золотомонетный стандарт означает свободное обращение золотых монет при котором все расчеты происходят в золоте и осуществляется обмен кредитных денежных знаков на золотые монеты.

При **золотослитковом стандарте** кредитные билеты обменивались на золотые слитки (обычно весом 12,5 кг.), т.е. для обмена на золото требовалось определенное количество банкнот.

При **золотодевизном стандарте** кредитные билеты обменивались на девизы.

Девизы представляют собой платежные средства в валюте других стран, предназначенных для международных расчетов.

Обмен кредитных билетов происходил на платежные средства стран, где существовал обмен банкнот на золото.

Прекращение обмена кредитных билетов на золото закрепило денежную систему, в основе которой лежат **кредитные деньги**. Кредит-

ные деньги существуют в форме бумажных денежных знаков (наличные деньги) и в виде записей на счетах в банках (безналичные деньги).

Для денежной системы на основе кредитных денег характерно:

- 1) золото – выполняет функцию резервов, денежные знаки обеспечиваются активами банковской системы;
- 2) выпуск наличных и безналичных денежных знаков (денежная эмиссия ЦБ и кредитная эмиссия всей банковской системы);
- 3) создание и развитие механизмов денежно-кредитного регулирования денежного оборота со стороны государства ;
- 4) рыночное установление валютного курса.

Совершенствование денежной системы кредитных денег продолжается, так активно развивается новая форма денег – электронная, и система расчетов позволяющая осуществлять платежи в режиме реального времени.

«Электронные деньги» представляют собой записи в форме электронных сигналов на магнитных и прочих высокотехнологических носителях.

Заключение о развитии денежных систем:

Эволюция денежных систем приводит к созданию все более экономичных денежных систем, где издержки денежного оборота постоянно снижаются, следовательно, снижаются и затраты общественного труда.

Денежные теории

В основе любой *денежной теории* лежит базовое понятие или ж...ное утверждение, которое позволяет сформировать систему взглядов, объясняющих некоторые явления денежного обращения.

Существует несколько денежных теорий среди которых наибольшее внимание уделяется: 1) номиналистической теории; 2) металлистической теории и 3) количественная теория.

1. Номиналистическая теория.

Значимость и ценность денежного знака определяется правовым порядком (законом, устанавливающим наименование денежной единицы) и не зависит от материала из которого изготовлен денежный знак.

Сторонники номиналистической теории: Дж.Беркли; Дж.Локк; Дж.Стюарт; Д.Юм; Г.Кнапп.

2. Металлистическая теория

Деньги должны быть полноценными, т.е. обладать собственной стоимостью, поэтому в качестве денег признаются только денежные знаки из металла (как правило из золота или серебра).

Сторонники металлистической теории: Т.Мен; Д.Норс; А.Мокретъен.

3. Количественная теория

Количество денег в обращении играет главную роль в установлении уровня цен.

Сторонники количественной теории: А.Смит; Д.Рикардо; А.Маршалл; И.Фишер; Г.Кассель.

На основе этой теории возникли два направления:

1) кейнсианство;

2) монетаризм.

Кейнсианство.

Государство должно активно участвовать в регулировании массы денег, оно должно увеличивать количество денег в обращении для стимулирования занятости и деловой активности.

Основоположник кейнсианства: Дж.Кейнс

Монетаризм

Рыночный механизм экономики регулирует количество денег в обращении, а государство должно сдерживать массу денег в обращении. Основоположники монетаризма: М.Фридман; К.Бруннер; В.Ойкен; Э.Зомен; В.Репке.

Денежные реформы

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

Денежные реформы осуществляются различными методами в зависимости от экономического положения страны, степени обесценения денег, политики государства.

Некоторые методы проведения денежных реформ: девальвация, нуллификация, ревальвация, деноминация, дефляция.

Девальвация – это снижение цены денежной единицы.

Нуллификация – обесценившиеся денежные знаки аннулируются, т.е. объявляются недействительными.

Ревальвация – это повышение курса валюты данной страны по отношению к денежным единицам других стран или международным счетным денежным единицам.

Деноминация – укрепление денежной единицы.

Дефляция – сокращение денежной массы, избыточные знаки изымаются из обращения.

Денежные реформы в России

Период	Проблемы денежного обращения	Методы реформы	Результаты реформы
1535–1538 гг. Реформа Елены Глинской	1. Наводнение денежного обращения неполноценными монетами. 2. Неупорядоченность весового содержания рубля.	Постепенная замена старых денег на новые, т.е. старые монеты обращаются какое-то время наравне с новыми	1. Преодолены кризисные явления в денежном обращении и приостановлена порча монет. 2. Реформа юридически закрепила общерусскую денежную систему
1698–1724 гг. Реформа Петра I	1. Существовавшая денежная система с затруднением обслуживания развивающихся товарно-денежные отношения. 2. Копейка затрудняла расчеты при ведении мелкой и оптовой торговли.	1. Внедрение в оборот медной монеты. 2. Основание новых денежных дворов. 3. Чеканка монеты крупного достоинства. 4. Разработка денежной системы, основанной на десятичном исчислении.	1. Создана единая монетная система, отвечающая уровню экономического развития России. 2. Сосредоточение у государства крупных средств для финансирования преобразований. 3. Уменьшение веса монеты.
1895–1897 гг. Реформа Витте С.Ю.	1. Повышенное количество бумажных денег в обращении. 2. Высокая инфляция.	1. Проводилась девизная политика – регулирование валютного курса, путем покупки и продажи валюты. 2. Введение таможенной пошлины по ввозу и вывозу кредитных билетов. 3. Введение золотого монометаллизма.	1. Установлен золотой монометаллизм. 2. Стабилизация денежной системы. 3. Рост производства. 4. Приток иностранных капиталов.
1922–1924 гг.	Острый кризис денежного обращения. Бюджетный дефицит.	Деноминация денежных знаков. Выпуск в обращение червонцев. Выпуск казначейских билетов.	Создана единая денежная система на базе твердой валюты.
1947 г.	1. Излишняя денежная масса. 2. Фальшивые деньги.	Изъятие избыточной массы денег. Отмена карточной системы распределения продуктов.	Снижение цен. Повышение покупательной способности рубля.
1961 г.	Кризисные явления в	Обмен денежных зна-	Негативные резуль-

	экономике	ков на новые денежные знаки в соотношении 10:1	таты: Увеличение цен. Падение уровня жизни.
1988-1994 гг. (преобразования в процессе создания рыночной экономики)	Инфляционные процессы. Необходимость преобразования кредитной системы страны. Создание рыночных механизмов.	Создание двухуровневой банковской системы. Либерализация цен. Жесткая денежно-кредитная политика. Создание национальной денежной системы России.	Инфляция не остановлена, рост цен. Кризис платежей. Сформирована денежная система России.
1998 г.	Сложность учета и расчетов в хозяйстве. Нестабильность в экономике.	Обмен денежных знаков на новые денежные знаки в соотношении 1000:1	Упростился учет и расчет хозяйственной деятельности.

Современный тип денежных систем

В основе современных денежных систем находится ряд принципов в соответствии с которыми государство организует денежную систему.

Принципы:

- 1) централизованное управление денежной системой;
- 2) прогнозное планирование денежного оборота;
- 3) кредитный характер денежной эмиссии;
- 4) комплексное использование инструментов денежно-кредитного регулирования;
- 5) осуществление надзора и контроля за денежным оборотом;
- 6) функционирование национальной валюты на территории страны.

Денежная система России: правовые основы и ее особенности

Правовая основа:

1. Гражданский кодекс РФ
2. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) от 26.04.1995 г.
3. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности в РСФСР» от 3.02.1996 г.
4. Положение о безналичных расчетах в Российской Федерации от 9.07.1992 г. №14
5. Федеральный закон «О переводном и простом векселе» от 21.02.97
6. Положение «О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории РФ» от 25.03.1997 г.

Ключевые термины

денежная система	номиналистическая теория
денежная единица	металлистическая теория
обеспечение денежных знаков	количественная теория
эмиссионный механизм	денежная реформа
кассовая дисциплина	девальвация
платежная дисциплина	нуллификация
инструменты денежно-кредитной политики	ревальвация
биметаллизм	деноминация
монометаллизм	дефляция
девизы	
кредитные деньги	
электронные деньги	

1.7 Тема 7. Международные валютно-кредитные отношения.

1. Валютные отношения и валютная система.
2. Этапы формирования МВС.
3. Платёжный баланс.
4. Система международных расчётов.
5. Международные финансовые институты.

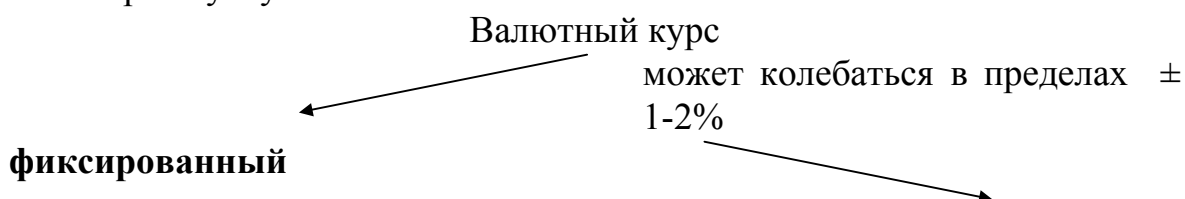
Валютные отношения и валютная система.

Валютные отношения - отношения, возникающие между физическими, юридическими лицами при функционировании валюты в мировой валютной системе. Валютные отношения опосредуют международные расчёты, кредитные и валютные операции.

Валютный механизм - правовые нормы и институты, представляющие их на национальном и международном уровнях.

Валютный курс - оценка денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах другой страны, а установление курса называется котировкой валюты.

Стоимостной основой курсовых отношений валют является их покупательная способность, выражающая средние национальные уровни цен на товары и услуги.



плавающий

изменяется в зависимости от спроса и предложения.

Факторы, влияющие на валютный курс:

- экономические (состояние платёжного баланса, темпы инфляции, размер процентных ставок, валютная политика и др.);
- политические (стабильность политической обстановки в стране, наличие военных конфликтов и т.д.).

Валютная система представляет собой совокупность двух элементов - валютного механизма и валютных отношений.

Различают национальную, мировую и межгосударственную валютные системы.

Национальная валютная система предусматривает выполнение следующих функций:

- а) обеспечение надёжной единицы стоимости;
- б) осуществление платежей и расчётов по внутренним сделкам;
- в) обеспечение стандартов кредитования и выполнения обязательств.

Мировая валютная система включает международные кредитно-финансовые институты и комплекс международно-договорных и государственно-правовых норм, обеспечивающих функционирование валютных инструментов.

Элементы мировой валютной системы.

- Международный валютный фонд (МВФ);
- валютный рынок, в т.ч. спрос частного сектора на иностранную валюту;
- официальные резервы;
- интервенции и сеть свопов.

Валютный рынок – это рынок, выполняющий следующие функции:

- 1) переносит покупательную способность валюты одной страны в другую;
- 2) обеспечивает способы хеджирования открытых валютных позиций;
- 3) обеспечивает клиринговый механизм расчётов по международным платежам;
- 4) выступает источником формирования кредитных ресурсов.

Официальные резервы – это резервы государства, включающие:

- иностранную валюту;
- сальдо резервов в МВФ. Оно представлено квотами стран-членов МВФ;
- монетарное золото;
- СДР.

Таблица № 4 Официальные резервы (во всех странах мира),
январь 1992 г.

Основные компоненты	Объём, млрд. долл.
СДР (специальные права заимствования)	20,4
Сальдо резервов в МВФ	25,9
Иностранная валюта	614,1
Золото	32,9
Общие резервы	693,3

Своп – финансовый инструмент, используемый для обмена национальной валюты на иностранную с обязательством обратного обмена через 3 месяца.

Центральные банки используют свопы, чтобы обеспечить себя валютой для интервенции на валютном рынке.

Структура мировой валютной системы.



1. Коммерческие банки являются держателями, покупателями и продавцами иностранной валюты. Тот объём конкретной валюты, держателями которого они хотели бы стать, составляет спрос частного сектора на эту валюту.

2. Центральный банк может продавать коммерческим банкам часть своих валютных резервов.

Валютная система Российской Федерации.

Основа валютной системы РФ - российский рубль, введённый в обращение в 1993 г. и заменивший рубль СССР.

При переходе к новому рублю не было зафиксировано золотое содержание рубля.²

Рубль является замкнутой валютой с плавающим валютным курсом.

Официальный курс доллара США к рублю устанавливается ЦБ РФ по результатам торгов на ММВБ.

Валютные отношения в РФ регулируются Законом РСФСР от 9.10.92 г. «О валютном регулировании и валютном контроле».

Валютное регулирование осуществляется ЦБ РФ, он устанавливает порядок перевода, вывоза и пересылки иностранной валюты; выдаёт валютные лицензии; проводит валютные интервенции.

Валютный контроль осуществляется органами валютного контроля (ЦБ РФ, Правительство РФ) и их агентами (Федеральное агентство по валютному и экспертному контролю).

Валютные операции в России осуществляют уполномоченные коммерческие банки (банки, получившие лицензию ЦБ РФ).

Существуют 2 вида лицензий:

- внутренние;
- генеральные.

Сегодня в России действует следующая система валютных ограничений:

- запрещение вывоза, ввоза, провоза российской валюты и других валютных ценностей в российской валюте;
- все валютные операции в стране проводятся по законодательству через уполномоченные банки;
- все предприятия и организации обязаны продавать по официальному курсу 75 % их валютной выручки;
- вложения средств в экономику развитых и развивающихся стран российскими юридическими и физическими лицами могут осуществляться только по решению ЦБ РФ в каждом отдельном случае.

Этапы формирования МВС.

- 1867 г. в Париже была оформлена первая МВС (основана на золотовалютном стандарте).
- 1922 г. на Генуэзской международной конференции было принято решение о создании второй МВС (основана на золотодевизном стандарте).
- 1944 - в Бреттон-Вудсе (США) была создана третья МВС (золотодевизный стандарт).
- 1957 - создание Европейского экономического сообщества (ЕЭС). Цель - достижение между странами-участницами свободного передвижения товаров, услуг (в т.ч. банковских), капиталов и граждан.

² Золотое содержание рубля в 1961-1992 гг. составляло 0,987412 г чистого золота.

- 1976 - в Кингстоуне (Ямайка) оформлено создание четвёртой (ныне действующей) МВС (упразднение золотых паритетов валют и официальной цены золота, легализация плавающих валютных курсов, введён стандарт СДР).
- 1979 - 9 членов ЕС создали Европейскую валютную систему (ЕВС) с целью стимулирования интеграционных процессов.

ЕВС - соглашение между странами об ограничении колебаний валютных курсов и достижении валютной стабильности на базе формирования единого внутреннего рынка и снятия ограничений на движение капиталов из страны в страну.

Особенности ЕВС.

- общая валютная единица.
До 1999 г. - ЭКЮ - счётная денежная единица.
С 1999 г. - Евро (сейчас только в безналичной форме), до 2002 г. национальная валюта наравне с евро;
- регулирование колебаний валютных курсов стран-участниц;
- взаимные льготные условия предоставления кредитов;
- создание центрального резервного фонда;
- создан Европейский Центральный банк. По ЕС сложилась двухуровневая система банков. Высший уровень – ЕЦБ, второй уровень – центральные банки членов союза.

Совет ЕЦБ, высший орган по принятию решений в области денежной политики в рамках ЕВС, устанавливает банковские проценты и определяет объём денежной массы.

Платёжный баланс.

Платёжный баланс представляет собой количественное и качественное выражение масштабов, структуры и характера внешнеэкономических связей государства.

Платёжный баланс - балансовый счёт международных операций страны в форме соотношения валютных поступлений из-за границы и платежей, произведённых данной страной другим странам.

Структура платёжного баланса:

I раздел - платёжный баланс по текущим операциям:

1) платежи и поступления по внешнеторговым операциям, или торговый баланс;

2) баланс услуг (международные перевозки, фрахт, страхование и проч.) и некоммерческих операций (расчёты по патентам, технической помощи), доходы и платежи по инвестициям.

II раздел - баланс движения капиталов (краткосрочные и долгосрочные операции) и кредитов.

Платёжный баланс России с 1994-1998 г. (млн. дол. США) по текущим операциям.

	1994	1995	1996	1997	1998
Общее сальдо ПБ по текущим операциям	9301	7957	12058	2921	-1498
в том числе:					
Сальдо торгового баланса	17838	20807	23069	17270	1124
Сальдо по статье "Услуги"	-6661	-9539	-5714	-5212	-898
Сальдо доходов от инвестиций и оплате труда	-1728	-3368	-5339	-8495	-1320
Сальдо по текущим трансфертам	-94	57	42	642	-314

Примечание: знак «-» означает отрицательное сальдо по данной статье платежного баланса.

Общее сальдо ПБ России за указанные годы отрицательное. Это означает, что происходит значительная утечка капитала, оседающего на счетах западных банков.

В целом ПБ России является дефицитным. Дефицит платёжного баланса финансируется за счёт переноса платежей по обслуживанию официального внешнего долга, использование новых внутренних и внешних займов органами государственного управления.

Торговый баланс - соотношение между поступлениями по экспорту и платежам по импорту товаров (активный, пассивный).

Платёжный баланс - объект государственного регулирования.

С помощью совокупности валютных, финансовых, денежно-кредитных мер государство формирует основные статьи баланса.

Страны с дефицитом платёжного баланса стараются стимулировать экспорт, сдерживать импорт товаров, привлекают иностранные капиталы, вводят ограничения на вывоз капитала и б.п.

К межгосударственным средствам регулирования платёжных балансов относятся:

- согласование условий экспортных кредитов;
- двухсторонние правительственные кредиты, краткосрочные взаимные кредиты центральных банков в национальных валютах;
- кредиты международных валютно-кредитных и финансовых организаций.

Система международных расчётов.

Международные расчёты - регулирование платежей по денежным требованиям и обязательствам, возникающим между юридическими лицами и гражданами разных стран на основе их экономических, политических и культурных отношений.

В международных расчётах используются девизы - платёжные средства в иностранной валюте (коммерческие переводные векселя, простые векселя, банковские карточки).

Особенности основных форм международных расчётов.

- Документарный характер международных расчётов, которые осуществляются против документов: финансовых (векселей, чеков, платёжных расписок) и коммерческих (счетов-фактур, накладных, коносаментов, страховых полисов и др.).
- Унификация правил и обычаев основных форм международных расчётов.

Основные формы международных расчётов:

- инкассо (против документов);

Платёжно-документарное инкассо означает поручение банку взыскать с плательщика деньги по предъявлении документов.

- аккредитивная форма расчётов;
- расчёты переводами;
- расчёты по открытому счёту;
- расчеты с использованием векселей, чеков, банковских карточек;
- валютные клиринги - расчёты в форме обязательного взаимного зачёта международных требований и обязательств на основе межправительственных соглашений.

В 1973 г. 239 банков из 15 стран Европы и Северной Америки учредили Society for World-Wide International Financial Communications - S.W.I.F.T. - сообщество всемирных межбанковских телекоммуникаций с целью создания международной сети для передачи данных между финансовыми организациями.

Преимущества S.W.I.F.T.

Надёжность - S.W.I.F.T. принимают на себя финансовую ответственность за точную, полную и своевременную доставку сообщений.

Безопасность – комбинирование физических и логических мер безопасности предупреждает возможность изменения сообщения в процессе его передачи по сети.

Скорость – доставка сообщений производится за несколько секунд.

Эффективность – стандарты и технология S.W.I.F.T. предоставляют возможность создавать прикладные программы для автоматической обработки сообщений.

В 1999 году пользователями S.W.I.F.T. являются более 6000 банков и финансовых организаций из 177 стран.

В России первыми к сети S.W.I.F.T. подключился Внешэкономбанк в 1989 году.

В 1999 году в России было более 200 пользователей S.W.I.F.T.

В рамках ЕВС в связи с введением евро создана Трансевропейская единая автоматизированная система TARGET, осуществляющая расчёты в режиме реального времени.

Международные финансовые институты.

Международные и региональные валютно-кредитные и финансовые организации - это институты, созданные на основе межгосударственных соглашений с целью регулирования международных экономических, в том числе валютно-кредитных и финансовых отношений.

Международный валютный фонд (МВФ) - международная организация, имеющая статус специализированного учреждения ООН.

МВФ создан в 1944 г., функционирует с 1947 г.

Основные задачи МВФ:

– содействие развитию международной торговли и валютного сотрудничества путём установления норм регулирования валютных курсов и контроля за их соблюдением, многосторонней системы платежей и устранения валютных ограничений;

– предоставление государствам-членам средств в иностранной валюте для выравнивания платёжных балансов.

Руководящий орган - Совет управляющих. Исполнительный орган - Директорат.

Международный банк реконструкции и развития (МБРР) - специализированное учреждение Мирового банка, межгосударственный инвестиционный институт.

Начал функционировать в 1946 г. Место нахождения - Вашингтон.

Официальной целью МБРР является содействие странам-членам в развитии их экономики посредством предоставления долгосрочных займов и кредитов, гарантирование частных инвестиций.

Региональные валютно-кредитные организации «Общего рынка»:

– Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) образован в 1990 г.;

– Европейский инвестиционный банк (ЕИБ);

– Европейский фонд валютного сотрудничества (ЕФВС).

1957 г. - Европейское экономическое сообщество.

Цель - достижение между странами-участницами свободного передвижения товаров, услуг (в т.ч. банковских), капиталов и граждан.

1 января 1993 г. - Европейское сообщество переименовано в Европейский союз.

1972 г. - Совет ЕЭС принял Решения о создании в Рамках ЕС Экономического Валютного сообщества к 1980 г.

Сегодня в ЕС входят 15 государств.

Для дальнейшего развития ЭВС был создан ЕЦБ ЭВС (Европейский Центральный банк ЭВС) со штаб-квартирой во Франкфурте-на-Майне. Основная цель ЕЦБ - выработка и проведение единой денежной политики для 11 стран-членов ЭВС. Он имеет право печатать и выпускать в обращение банкноты. (С 1 января 1999 г. была введена новая валюта ЕВРО в 11 странах ЕС для безналичных расчетов, а в качестве наличных денег ЕВРО появится в 2002 г.

Совет ЕЦБ, высший орган по принятию решений в области денежной политики в рамках ЭВС, устанавливает банковские проценты и определяет объём денежной массы.

Основные понятия и определения.

Валюта страны - это находящиеся в обращении денежные знаки:

- билеты ЦБ РФ;
- банкноты и монеты, в том числе из драгоценных металлов;
- денежные средства в отечественных деньгах на счетах и во вкладах в банках.

Иностранная валюта - иностранные денежные знаки в виде банкнот, монет, средства в иностранных деньгах и международных расчётных единицах на счетах и во вкладах.

Резиденты:

- граждане, постоянно живущие в России;
- юридические лица, расположенные в стране, в том числе и с участием иностранных инвестиций;
- дипломатические, торговые и официальные представительства России, не занимающиеся коммерческой деятельностью.

Нерезиденты:

- иностранные и российские граждане, постоянно живущие за границей, временно проживающие в нашей стране.

Валютные ценности:

- иностранная валюта;
- чеки, векселя, аккредитивы, акции, облигации и другие ценные бумаги в иностранной валюте;

– драгоценные металлы: золото, серебро, платина, палладий, иридий, рутений, осмий, радий в любом виде кроме ювелирных изделий и их лома;

– природные драгоценные камни в сыром и обработанном виде: алмазы, бриллианты, рубины, изумруды, сапфиры, жемчуг.

Валютные операции - это операции, связанные с:

- переходом прав собственности на валютные ценности;
- платежами в иностранной валюте;
- ввозом и вывозом валютных ценностей.

Валютные операции

текущие

- купля-продажа валютных ценностей, товаров и услуг (без предоставления кредита);
- переводы заработной платы, пенсий, процентов и т.д.

по движению капиталов

- инвестиции, покупка, продажа, ценных бумаг, получение и погашение кредитов, движение вкладов.

Валюты

Свободно конвертируемые

свободно и неограниченно обмениваемые на другие валюты (американский доллар, японская йена, английский фунт, евро.)

Замкнутые (неконвертируемые, частично конвертируемые) функционируют в пределах одной страны и не обмениваются на другие валюты. (Это валюты большинства развивающихся стран и бывших социалистических стран).

Клиринговые

валюты, в которых ведутся клиринговые счета в банках и производятся различные операции между странами, заключившими платёжные соглашения клирингового типа (доллар, фунт стерлингов, СДР и др.)

Вопросы для самоконтроля.

1. Дайте определения Валютным отношениям и валютной системе.
2. Каковы основные элементы валютной системы?
3. Дайте характеристику валютной системе России.
4. Каковы основные разделы и статьи платёжного баланса?
5. Каковы основные формы и статьи платёжного баланса?

Ключевые термины.

Мировая валютная система	Международный валютный фонд
Валютный курс	Валютный рынок
Валютный механизм	Европейская валютная система (ЕВС)
Платёжный баланс	Международный банк реконструкции и развития
Официальные резервы	
Национальная валюта	

2. Примерная тематика курсовых работ по курсу «деньги и кредит».

1. Законы денежного обращения.
2. Эволюция бумажных денег.
3. Золото в современном мире.
4. Кредитные деньги: проблема сущности.
5. Электронные деньги.
6. Денежные знаки современного образца.
7. Мировые деньги.
8. Денежные реформы.
9. Европейская валюта.
10. Регулирование обращения наличных денег на территории РФ.
11. Антиинфляционная политика российского правительства на современном этапе.
12. Наличный денежный оборот. Принципы организации.
13. Монетизация хозяйственного оборота.
14. Безналичный оборот. Проблемы регулирования на современном этапе.
15. Современная денежная система развитых стран.
16. Денежная система РФ.
17. Теории денег.
18. МВФ и его роль в осуществлении реформ в России.
19. Валютная система России.
20. Платёжный баланс страны. Балансы международных расчётов.
21. Роль и границы кредита в экономике.
22. Классификация кредита.
23. Теории кредита.
24. Современная кредитная система РФ. Этапы и проблемы формирования.
25. Денежно-кредитная политика Банка России.
26. Рынок ссудных капиталов.
27. Мировая валютная система и её эволюция.
28. Ссудный процент и процентная политика банков.

3. Литература по дисциплине «Деньги, кредит, банки»

1. Антонов Н.Г., Пессель М.А. Денежное обращение, кредит и банки. М., АО Финстатинформ, 1995.
2. Банковский портфель: в 3-х т. - М.: Соминтек, 1994.
3. Деньги и кредит в рыночной экономике. С.-Пб., 1994.
4. Деньги, кредит, банки. Под ред. Лаврушина О.И. М., Финансы и статистика, 1999.
5. Долан Э.Дж., Кэмпбэлл К.Д., Кэмпбэлл Р.Д. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика.- СПб, 1994.
6. Дубинин С. К. Теория и практика денежной политики Банка России. М., 1998.
7. Жеволукова О. А. Влияние банковской системы на денежное обращение в Российской Федерации. М., 1998.
8. Ильясов В. А. Инфляция, валюта и роль золота в мировой экономике. М., МИЭП, 1994.
9. История экономических учений под ред. Худокормова.
10. Костюк: «История экономических учений».
11. Кудашов В. И. Опыт организации кредитно-банковской системы в промышленно-развитых странах. Минск, 1991.
12. Лексис В. Кредит и банки (пер. с немецкого). М., Перспектива, 1993.
13. Максимова В.Ф., Макроэкономика. – М.: Соминтэк, 1992.
14. Маршалл А.: «Принципы экономической науки».
15. Мехряков В. Д. История кредитных учреждений и современное состояние банковской системы России. М. ИЭ-ки, 1995.
16. Общая теория денег и кредита. Под ред. Жукова Е.Ф. М., ЮНИТИ, 1995.
17. Современный финансово-кредитный словарь/ Под общ. ред. М.Г.Лапусты, П.С.Никольского. – М.:ИНФРА-М, 1999.- 526 с.
18. Семенкова Т.Г., Семенов А.В. Денежные реформы России в 19 веке. - СПб., Мрадин., 1995 г.
19. Усов В.В. Деньги. Денежное обращение. Инфляция/ Учеб.пособие для вузов. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1999 – 544 с.
20. Учебник по экономической мысли.
21. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник для вузов / под ред. Дробозиной Л.А. - М.: Финансы, 1997.
22. «Финансово-кредитный словарь». Под ред. Гарбузова В.Ф. М., Финансы и статистика, 1994
23. Харрис Л. Денежная теория. - М.: Прогресс, 1990.
24. Ядгаров Я.С.: «История экономических учений».
25. Журнал «Деньги и кредит».

4. Вопросы к экзаменам для студентов II курса Московского международного института эконометрики, информатики, финансов и права

1. Необходимость и предпосылки появления денег. Деньги как исторически развивающаяся категория.
2. Сущность и функции денег. Особенности применения денег и их роль в административно-командной и рыночной экономиках.
3. Деньги как всеобщий эквивалент. Пять типов всеобщего эквивалента.
4. Деньги полноценные и неполноценные: сущность и различие.
5. Сущность кредитных денег, их эволюция. Тенденции развития кредитных денег.
6. Депозитные деньги, их место и значение в системе кредитных отношений.
7. Сущность и формы эмиссии.
8. Банковский мультипликатор: сущность и механизм действия.
9. Понятие платежного оборота и его элементы.
10. Безналичный оборот: принципы организации и формы безналичных расчетов.
11. Налично-денежный оборот: принципы его организации и регулирования.
12. Металистическая, номиналистическая и количественная теории денег.
13. Современный монетаризм.
14. Денежные реформы, их предпосылки и значение.
15. Денежная система России.
16. Сущность, причины и формы проявления инфляции.
17. Особенности инфляции в России. Основные направления
18. антиинфляционной политики Правительства Российской Федерации
19. Валютная система: понятие, элементы и эволюция.
20. Валютная система России, принципы ее организации и регулирования.
21. Платежный баланс страны: понятие и основные статьи баланса.
22. Система международных расчетов.
23. Международные финансовые институты.
24. Сущность кредита и его функции.
25. Современная кредитная система: структура и механизм функционирования.
26. Структура кредита и стадии его движения. Законы кредита.
27. Натуралистическая и капиталотворческая теории кредита.
28. Виды и формы кредита, принципы его организации.
29. Сущность ссудного процента. Процентная политика.
30. Понятие кредитной системы и ее элементы.
31. Кредитная система России, принципы организации и регулирования.
32. Банковская система России и ее элементы.