

**ИССЫК-КУЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМ. К.ТЫНЫСТАНОВА**

Кафедра «Экономики, финансов и налогообложения»

**Кыдыкбаева Э.К., Шыгаева Т.К.,
Кадыркулова Ч.Т.**

**ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ
учебно-методический комплекс
(для очного и заочного обучения)**

Каракол - 2019

УДК: 336
ББК: 65.9(2)262
К 97

Рекомендовано к изданию
учебно-методическим объединением
протокол №9 от 29.05. 2019 г.
ИГУ им. К.Тыныстанова

Рецензенты:

Солтонкулов К.А. Управляющий
Каракольским филиалом ЗАО КИКБ

Омуркулова Ф.В. канд. экон. наук,
доцент кафедры «Экономики,
финансов и налогообложения»

Кыдыкбаева Э.К. и др.

К 97 «Деньги, кредит, банки» учебно-метод. комплекс.
/Э.К.Кыдыкбаева, Т.К.Шыгаева, Ч.Т.Кадыркулова. –ИГУ
им. К.Тыныстанова. 2019., -88 с.

ISBN 978-9967-474-47-5

В УМК проанализированы основные категории и явления денег, изложены современные тенденции в развитии денежного обращения, эмиссии денег в хозяйственный оборот, инфляции, денежной и валютной систем, кредита, кредитных отношений, кредитного рынка, банковских систем. В результате обучения студент будет уметь ориентироваться в процессах, протекающих в этих системах, владеть навыками самостоятельного профессионального использования основных методик, методов, инструментов оценки эволюции и состояния категорий денежно-кредитных отношений. Издание содержит вопросы и задания для самопроверки, а также практикум, включающий тесты и задания.

К 0605010204-19
ISBN 978-9967-474-47-5

УДК: 336
ББК: 65.9(2)262
© Кыдыкбаева Э.К., Шыгаева Т.К.,
Кадыркулова Ч.Т., 2019.
@ ИГУ им К.Тыныстанова, 2019.

Пояснительная записка

Цель изучения дисциплины – формирование у будущих специалистов современных фундаментальных знаний в области теории денег, кредита и банков, раскрытие исторических и дискуссионных теоретических аспектов их сущности, функций законов, роли в современной рыночной экономике.

Задачи дисциплины:

- ✓ изучение закономерностей денежного оборота и кредита;
- ✓ анализ процессов создания, тенденций построения и организации современных денежных, кредитных, банковских систем и их элементов;
- ✓ изучение роли денег, кредита и банков в регулировании макроэкономических процессов;
- ✓ формирование современного представления о месте и роли центральных и коммерческих банков в современной рыночной экономике;
- ✓ изучение специфики Кыргызской Республики и стран с развитой рыночной экономикой в этих вопросах.

Место дисциплины в профессиональной подготовке выпускника. Данная дисциплина является теоретическим курсом, продолжающим изучение экономических отношений общества в условиях рыночной экономики. Курс изучается после овладения студентами таких дисциплин, как «Экономическая теория», «Мировая экономика».

По окончании изучения данной дисциплины специалист должен знать:

основные дискуссионные вопросы современной теории денег, кредита и банков, позицию российской экономической науки по вопросам их сущности, функциям, законам и роли в современном экономическом развитии национальной и мировой экономик;

современное законодательство, нормативные и методические документы, регулирующие денежный оборот, систему расчетов, деятельность кредитных организаций;

содержание основной отечественной и зарубежной монографической литературы по теоретическим вопросам, связанным с функционированием денежно-кредитной сферы;

основы организации и регулирования денежного оборота, особенности реализации денежно-кредитной политики в различных странах, применяемые методы и инструменты денежно-кредитного регулирования, антиинфляционной политики, особенности проведения денежных реформ в отдельных странах, специфику функций, задач, направлений деятельности, основных операций центральных и коммерческих банков.

По окончании изучения дисциплины специалист должен уметь:

- владеть формами и методами использования денег и кредита для регулирования социально-экономических процессов в условиях рыночной и переходной к рыночной экономиках, учитывая при этом специфику Кыргызстана;

- анализировать статистические материалы по денежному обращению, расчетам, состоянию денежной сферы, банковской системы;

- анализировать периодическую литературу по вопросам состояния и отдельным проблемам денежно-кредитной сферы экономики;

- оценивать роль кредитных институтов в современной рыночной экономике.

Требования ГОС ВПО к уровню освоения содержания дисциплины

Специальности «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». Необходимость и предпосылки возникновения и применения денег. Сущность и функции денег. Роль и развитие денег в условиях рыночной экономики. Виды денег и их особенности. Денежный оборот и его структура. Выпуск денег в хозяйственный оборот. Налично-денежный оборот и денежное обращение. Законы денежного обращения и методы государственного регулирования денежного оборота. Теории денег. Безналичный денежный оборот и система безналичных расчетов. Понятие денежной системы страны, генезис ее развития. Бумажные и кредитные деньги, закономерности их обращения. Причины и сущность инфляции, формы ее проявления. Закономерности инфляционного процесса. Регулирование инфляции: методы, границы, противоречия. Денежные системы отдельных стран. Валютные отношения и валютная система понятие, категории, элементы и эволюция. Платежный и расчетный баланс страны в системе валютного регулирования. Необходимость кредита. Сущность кредита. Функции и законы кредита. Формы и виды кредита. Роль и границы кредита. Кредит в международных экономических отношениях. Ссудный процент и его роль. Основы формирования уровня ссудного процента. Границы ссудного процента и источники его уплаты. Возникновение и сущность банков, их функции и роль в развитии экономики. Понятие банковской системы, ее элементы. Виды банков. Центральные банки и основы их деятельности. Функции центральных банков. Основы денежно-кредитной политики. Коммерческие банки и их деятельность (операции и услуги). Международные финансовые и кредитные институты.

**Тематический план лекционного курса
4 сем. 38 ч.**

№	Название темы и вопросы	кол. час	Литература
1	Необходимость денег, их возникновение денег 1. Предпосылки и значение появления денег 2. Сущность денег	2	(1-8)
2	Функции, виды денег 1. Функции денег, состав и особенности 2. Виды денег 3. Деньги безналичного оборота	2	(1-8)
3	Эмиссия и выпуск денег в хозяйственный оборот 1. Понятия «выпуск денег» и «эмиссия денег». 2. Сущность и механизм банковского мультипликатора 3. Эмиссия наличных денег	2	(1-8)
4	Теории денег, характеризующие роль денег в экономике 1. Металлическая теория денег. 2. Номиналистическая теория денег 3. Классическая коммерческая теория денег. 4. Монетаризм. 5. Кейнсианство. 6. Современные теории денег	2	(1-8)
5	Денежный оборот и его структура 1. Денежный оборот: его содержание и структура 2. Обращение наличных денег 3. Структура денежного оборота	2	(1-8)
6	Законы денежного обращения и методы государственного регулирования денежного оборота 1. Денежное обращение и денежная система. 2. Наличное и безналичное денежное обращение 3. Закон денежного обращения 4. Денежная масса 5. Элементы денежной системы	2	(1-8)
7	Денежные системы: их формы и развитие 1. Типы денежной системы 2. Биметаллизм 3. Монометаллизм	2	(1-8)

	4. Золотомонетный стандарт 5. Золотослитковый стандарт 6. Золотодевизный стандарт		
8	Денежная единица и ее покупательная способность 1. Понятие денежной единицы 2. Направления стабилизации денежной единицы 2.1. Деноминация 2.2. Девальвация 2.3. Денежные реформы	2	(1-8)
9	Налично-денежный оборот 1. Денежное обращение 2. Сфера денежного обращения 3. Модели кругооборота денег	2	(1-8)
10	Безналичный денежный оборот и его организация 1. Принципы организации безналичных расчётов 2. Формы безналичных расчётов 3. Бумажные и кредитные деньги, закономерности их обращения 4. Предпосылки возникновения кредита 5. Взаимодействие кредита и денег 6. Стадии развития денег и кредита	4	(1-8)
11	Инфляция. 1. Понятие и сущность инфляции 2. Формы проявления инфляции 3. Виды инфляции	2	(1-8)
12	Закономерности инфляционного процесса. Регулирование инфляции: методы, границы, противоречия. 1. Сущность, формы проявления и причины инфляции, ее социально-экономические последствия 2. Особенности инфляции в КР	2	(1-8)
13	Денежный рынок в кругообороте доходов и товаров 1. Рынок. 2. Рыночная инфраструктура. 3. Условия состояния общеэкономического равновесия национальной экономики. 4. Финансовый рынок. Деньги в кругообороте. Сбережения и инвестиции.	2	(1-8)

14	Международные валютно-расчётные отношения 1. Элементы, эволюция мировой валютной системы. 2. Европейская валютная система. 3. Валютная система Кыргызской Республики.	2	(1-8)
15	Роль кредита в развитии экономики, его границы 1. Роль кредита и необходимость кредита 2. Сущность кредита. 3. Изменение роли кредита 4. Границы кредита	2	(1-8)
16	Функции и законы кредита 1. Функции кредита 2. Законы кредита	2	(1-8)
17	Формы и виды кредита 1. Формы кредита 2. Виды кредита	2	(1-8)
18	Ссудный процент 1. Природа ссудного процента 2. Экономическая основа формирования уровня ссудного процента 3. Банковский процент	2	(1-8)
	Всего:	38	

**Тематический план лекционного курса
5 сем. 22 ч.**

№	Название темы и вопросы	Кол. час	Литература
1	Возникновение и развитие банков 1. Возникновение банков 2. Развитие банков	2	(1-8)
2	Кредитная и банковская системы: понятие и элементы. 1. Понятие кредитной и банковской систем и их свойства. 2. Типы банковских систем. 3. Факторы, определяющие развитие банковской системы. 4. Характеристика элементов банковской системы. 5. Особенности современных банковских систем.	2	(1-8)

3	<p>Банки их деятельность</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сущность банка как элемента банковской системы. 2. Функции и роль банка в экономике. 3. Классификация банков по типу собственности, правовой организации, функциональному назначению, характеру выполняемых операций, числу филиалов, сфере обслуживания, масштабу деятельности. 4. Банковская инфраструктура и ее особенности в современном хозяйстве. 	2	(1-8)
4	<p>Функции и операции Национального Банка Кыргызской Республики.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Становление денежно-кредитного регулирования в Кыргызстане 2. Цели и задачи организации центральных банков. Функции центральных банков. Организационная структура НБКР 3. Особенности деятельности НБКР. Органы управления и структура НБКР. Проявление контрольной и координационной функции НБКР в рамках кредитной системы страны. 4. Специфика НБКР, его функции и современная политика. 5. Взаимоотношения НБКР с коммерческими банками. 	2	(1-8)
5	<p>Коммерческие банки и их деятельность.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Характеристика коммерческого банка как субъекта экономики. 2. Законодательные основы банковской деятельности. 3. Функции коммерческого банка. 4. Понятие банковской услуги и ее основные характеристики. Клиент банка. Договор банка с клиентом. Классификация банковских операций. 5. Пассивные операции банка. 6. Активные операции коммерческого банка 	2	(1-8)
6	<p>Операции коммерческих банков</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Балансовые и забалансовые операции банка. 2. Основные виды забалансовых операций. 3. Понятие банковской ликвидности. 4. Финансовые риски в деятельности коммерческого банка. 	2	(1-8)

7	Кредитные операции коммерческих банков 1. Этапы процесса кредитования. 2. Отделы в банке, занимающиеся кредитованием клиентов. 3. Кредитный договор и его содержание.	2	(1-8)
8	Формы обеспечения банковских кредитов 1. Сущность залога и предмет залога. 2. Виды залога. Заклад. Твердый залог. Залог прав. 3. Особенности договора залога. Оценка предмета залога. Страхование залога. Регистрация залога. Прекращение права залога.	2	(1-8)
9	Кредитный риск и его минимизация 1. Понятие кредитного риска. Макро- и микроэкономические факторы, влияющие на возникновение и величину кредитных рисков. 2. Методы управления кредитным риском. Формирование и использование резервов на возможные потери по ссудам.	2	(1-8)
10	Международные расчетные и кредитные отношения. 1. Воздействие международных финансово-кредитных институтов на систему денежно-кредитных отношений. 2. Валютный курс как экономическая категория. 3. Режим валютных курсов. 4. Факторы, влияющие на валютный курс	2	(1-8)
11	Международный кредит и его роль в экономической интеграции КР с зарубежными странами. 1. Банки как участники валютного и мирового кредитного рынка. 2. Межгосударственные структуры в валютно-кредитной сфере	2	(1-8)
	Всего:	22	

**Тематический план семинарско-практического курса
4 сем. 37ч.**

№	Название темы и вопросы	Кол. час	Литература
1	История возникновения денег 1. Предпосылки и значение появления денег 2. Сущность денег	2	(1-8)

2	Деньги, их функции и виды 1. Функции денег, состав и особенности 2. Виды денег 3. Деньги безналичного оборота	2	(1-8)
3	Выпуск денег в хозяйственный оборот и его макроэкономические последствия 1. Понятия «выпуск денег» и «эмиссия денег». 2. Сущность и механизм банковского мультипликатора 3. Эмиссия наличных денег	2	(1-8)
4	Теории денег 1. Металлическая теория денег. 2. Номиналистическая теория денег 3. Классическая коммерческая теория денег. 4. Монетаризм. 5. Кейнсианство. 6. Современные теории денег	2	(1-8)
5	Денежный оборот и его структура 1. Денежный оборот: его содержание и структура 2. Обращение наличных денег 3. Структура денежного оборота	2	(1-8)
6	Законы денежного обращения и методы государственного регулирования денежного оборота 1. Денежное обращение и денежная система. 2. Наличное и безналичное денежное обращение 3. Закон денежного обращения 4. Денежная масса 5. Элементы денежной системы	2	(1-8)
7	Формы и развитие денежных систем 1. Типы денежной системы 2. Биметаллизм 3. Монометаллизм 4. Золотомонетный стандарт 5. Золотослитковый стандарт 6. Золотодевизный стандарт	2	(1-8)
8	Денежная единица и ее покупательная способность 1. Понятие денежной единицы 2. Направления стабилизации денежной единицы 2.1. Деноминация 2.2. Девальвация 2.3. Денежные реформы	2	(1-8)

9	Организация налично-денежного оборота 1. Денежное обращение 2. Сфера денежного обращения 3. Модели кругооборота денег	2	(1-8)
10	Организация безналичного денежного оборота 1. Принципы организации безналичных расчётов 2. Формы безналичных расчётов 3. Бумажные и кредитные деньги, закономерности их обращения 4. Предпосылки возникновения кредита 5. Взаимодействие кредита и денег 6. Стадии развития денег и кредита	3	(1-8)
1	Формы проявления инфляции 1. Сущность, формы проявления и причины инфляции, ее социально-экономические последствия 2. Особенности инфляции в КР	2	(1-8)
2	Регулирование инфляции: методы, границы, противоречия. 1. Сущность, формы проявления и причины инфляции, ее социально-экономические последствия 2. Особенности инфляции в КР	2	(1-8)
3	Рынок. Рыночная инфраструктура. 1. Рынок. 2. Рыночная инфраструктура. 3. Условия состояния общеэкономического равновесия национальной экономики. 4. Финансовый рынок. Деньги в кругообороте. Сбережения и инвестиции.	2	(1-8)
4	Международные валютно-расчетные и кредитные отношения 1. Элементы, эволюция мировой валютной системы. 2. Европейская валютная система. 3. Валютная система Кыргызской Республики.	2	(1-8)
5	Экономическое содержание кредита 1. Роль кредита и необходимость кредита 2. Сущность кредита. 3. Изменение роли кредита 4. Границы кредита	2	(1-8)
6	Функции и законы кредита 1. Функции кредита 2. Законы кредита	2	(1-8)

7	Формы и виды кредита 1. Формы кредита 2. Виды кредита	2	(1-8)
8	Ссудный процент 1. Природа ссудного процента 2. Экономическая основа формирования уровня ссудного процента 3. Банковский процент	2	(1-8)
	Всего:	37	

**Тематический план семинарско-практического курса
5 сем. 23ч.**

№	Название темы и вопросы	Кол. час	Литература
1	Экономические предпосылки и основы возникновения банковского дела 1. Основные составляющие эволюции банковского дела: меняльное дело, монетное дело, ростовщичество и др. 2. Возникновение банков 3. Развитие банков	2	(1-8)
2	Роль и значение кредитной и банковской систем 1. Понятие кредитной и банковской систем и их свойства. 2. Типы банковских систем. 3. Факторы, определяющие развитие банковской системы. 4. Характеристика элементов банковской системы. 5. Особенности современных банковских систем.	2	(1-8)
3	Банки их деятельность 1. Сущность банка как элемента банковской системы. 2. Функции и роль банка в экономике. 3. Классификация банков по типу собственности, правовой организации, функциональному назначению, характеру выполняемых операций, числу филиалов, сфере обслуживания, масштабу деятельности. 4. Банковская инфраструктура и ее особенности в современном хозяйстве.	2	(1-8)

4	<p>Функции и операции Национального Банка Кыргызской Республики.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Становление денежно-кредитного регулирования в Кыргызстане 2. Цели и задачи организации центральных банков. Функции центральных банков. Организационная структура НБКР 3. Особенности деятельности НБКР. Органы управления и структура НБКР. Проявление контрольной и координационной функции НБКР в рамках кредитной системы страны. 4. Специфика НБКР, его функции и современная политика. 5. Взаимоотношения НБКР с коммерческими банками. 	2	(1-8)
5	<p>Деятельность коммерческих банков</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Характеристика коммерческого банка как субъекта экономики. 2. Законодательные основы банковской деятельности. 3. Функции коммерческого банка. 4. Понятие банковской услуги и ее основные характеристики. Клиент банка. Договор банка с клиентом. Классификация банковских операций. 5. Пассивные операции банка. 6. Активные операции коммерческого банка 	2	(1-8)
6	<p>Операции коммерческих банков</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Балансовые и забалансовые операции банка. 2. Основные виды забалансовых операций. 3. Понятие банковской ликвидности. 4. Финансовые риски в деятельности коммерческого банка. 	2	(1-8)
7	<p>Кредитные операции коммерческих банков</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Этапы процесса кредитования. 2. Отделы в банке, занимающиеся кредитованием клиентов. 3. Кредитный договор и его содержание. 	2	(1-8)
8	<p>Формы обеспечения банковских кредитов</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сущность залога и предмет залога. 2. Виды залога. Заклад. Твердый залог. Залог прав. 3. Особенности договора залога. Оценка предмета залога. Страхование залога. Регистрация залога. Прекращение права залога. 	2	(1-8)

9	Минимизация кредитных рисков 1. Понятие кредитного риска. Макро- и микроэкономические факторы, влияющие на возникновение и величину кредитных рисков. 2. Методы управления кредитным риском. Формирование и использование резервов на возможные потери по ссудам.	2	(1-8)
10	Международные валютно-расчетные и кредитные операции 1. Воздействие международных финансово-кредитных институтов на систему денежно-кредитных отношений. 2. Валютный курс как экономическая категория. 3. Режим валютных курсов. 4. Факторы, влияющие на валютный курс	3	(1-8)
11	Значение международного кредита 1. Банки как участники валютного и мирового кредитного рынка. 2. Межгосударственные структуры в валютно-кредитной сфере	2	(1-8)
	Всего:	23	

**Тематический план самостоятельной работы студентов (СРС),
4 семестр.**

№	Наименование темы	часы	Форма выполнения	Литература
1	Основные этапы становления и развития денежной системы	4	Эссе Кластер	(1-8)
2	Элементы денежной системы.	4	Аннотация, НИР	(1-8)
3	Элементы денежной системы	4	Реферат	(1-8)
4	Особенности денежного оборота при разных моделях экономики	4	Доклад	(1-8)
5	Причины, факторы и формы проявления инфляции.	4	Доклад	(1-8)
6	Методы стабилизации денежного обращения.	4	Тезис	(1-8)
7	Ссудный капитал, процент и кредит.	4	Двух частный дневник	(1-8)
8	Кредитная и банковская системы, элементы банковской системы.	4	План конспект	(1-8)

9	Коммерческие банки: сущность, функции.	4	План конспект	(1-8)
10	Особенности драгоценных металлов	4	Кластер Творч. план конспект	(1-8)
11	Особенности кредитных и бумажных денег	4	Презентация	(1-8)
12	Повышение роли денег в рыночной экономике	4	Эссе, Кластер	(1-8)
13	Основные направления антиинфляционной политики государства	4	Реферат	(1-8)
14	Инфляция связана с ростом цен	4	Кластер Творч. план конспект	(1-8)
15	Формы кредита	4	Диаграмма Венна	(1-8)
16	Роль кредита в перераспределении материальных ресурсов	3	Презентация	(1-8)
17	Международный банк реконструкции и развития	2	Кроссворд	(1-8)
18	Международный валютный фонд	2	Кроссворд	(1-8)
19	Международный кредит и его формы	2	Презентация	(1-8)
20	Анализ особенности появления и развития банков в отдельных европейских государствах.	2	Реферат	(1-8)
21	Инструменты денежно-кредитного регулирования	2	Эссе, Кластер	(1-8)
22	Основные операции коммерческих банков КР	2	Презентация	(1-8)
	Всего:	75		

**Тематический план самостоятельной работы студентов (СРС)
5 семестр**

№	Наименование темы	часы	Форма выполнения	Литература
1	Регулирование и надзор банковской деятельности в Кыргызской Республике	2	Эссе	(1-8)
2	Маркетинговая деятельность банковской системы	2	Реферат	(1-8)

3	Кредитная и банковская системы. Виды кредитных учреждений	2	Реферат	(1-8)
4	Основы организации деятельности коммерческих банков	2	Реферат	(1-8)
5	Операции коммерческих банков на фондовом рынке	2	Реферат	(1-8)
6	Кредитный портфель банка и управление проблемными кредитами	4	Тезис	(1-8)
7	Активные и пассивные операции банков	2	Двучастный дневник	(1-8)
8	Банковский маркетинг: принципы, методы и стратегии	2	Реферат	(1-8)
9	Открытие банка и порядок лицензирования банковских операций.	2	Реферат	(1-8)
10	Риски в банковской практике	2	Творч. план конспект	(1-8)
11	Международный Валютный Фонд, его задачи и функции	2	Презентация	(1-8)
12	Управление ликвидностью и платежеспособностью коммерческих банков	2	Эссе, Кластер	(1-8)
13	Банковский процент и процентные начисления	2	Реферат	(1-8)
14	Инструменты, структура и участники рынка ценных бумаг	2	Кластер Творч. План конспект	(1-8)
15	Собственный капитал банка.	2	Диаграмма Венна	(1-8)
16	Организация процесса корпоративного кредитования	2	Презентация	(1-8)
17	Формы обеспечения возвратности банковских ссуд	2	Кроссворд	(1-8)
18	Банковские технологии анализа кредитоспособности заемщика	4	Кроссворд	(1-8)
19	Управление банковскими активами	2	Презентация	(1-8)
20	Депозитный портфель и депозитная политика коммерческого банка	3	Эссе, Кластер	(1-8)
	Всего:	45		

Программа дисциплины. Раздел I Лекционный курс 4семестр

Тема 1. Необходимость денег, их возникновение денег

Замкнутое натуральное и натуральное меновое хозяйство. Преимущества и недостатки бартерного обмена. Причины сохранения бартерных отношений в современной экономике.

Развитие формы стоимости: единичная, развернутая, всеобщая и денежная формы стоимости.

Денежное хозяйство: причины перехода к товарно-денежному обмену. Товарно-денежный обмен и экономия издержек обращения.

Сущность денег. Функции денег. Деньги как мера стоимости. Развитие денег как меры стоимости. Денежные реформы и мера стоимости. Стоимость и цена. Изменение стоимости золота. Деньги как масштаб цен и счетная единица. Использование счетных денег в экономическом анализе и учете. Инфляция и мера стоимости. Деньги как средство обращения. Денежные товары. Золото как всеобщий эквивалент, монеты, «порча денег», закон Грэшема.

Бумажные деньги. Кредитные деньги. Принцип обеспечения банкнот. Подрыв устойчивости банкнот. Современные формы денег. Покупательная способность денег.

Деньги как средство платежа. Виды платежей.

Использование денег в функции средства обращения и платежа и развитие товарообмена и системы кредитования. Покупательная способность денег. Деньги как средство накопления. Ликвидность денег. Инфляция и выпуск. Деньги в сфере международного экономического оборота. Факторы, определяющие возможность использования мировых денег. Новые явления в функциях денег.

Теории денег: металлическая, номиналистическая и их эволюция, кейнсианская, неокейнсианская, монетаристская.

Тема 2. Функции, виды денег

Функции денег следует рассматривать во взаимосвязи с их сущностью как экономической категории и проявлении в экономике. Функции денег выражают внутреннюю их основу и непосредственное содержание. Функции денег рассматриваются как проявление их сущности и выполняются только при участии людей. Кроме того, выполнение деньгами данных функций зависит от множества факторов: видов денег, денежных систем, темпов инфляции и др.

Выделяют пять основных функций денег:

- мера стоимости;
- средство обращения;
- средство платежа;
- средство накопления;
- мировые деньги.

1. Функция денег — мера стоимости.

Данная функция денег заключается в измерении стоимости товаров путем установления цен. Как всеобщий эквивалент деньги определяют стоимость всех товаров. Однако не они делают товары соизмеримыми, а общественно необходимый труд, затраченный на производство товаров, создает условия их уравнивания. Все товары выступают продуктами общественно необходимого труда, поэтому действительные деньги (серебро и золото), обладающие стоимостью, могут стать мерой их стоимости.

При определении стоимости товара достаточно мысленно приравнять товар к деньгам, т. е. решить, сколько он может стоить. Следовательно, эту функцию выполняют идеальные деньги. У товаропроизводителя не обязательно должны быть наличные деньги, чтобы измерить стоимость своих товаров.

Количественная оценка товара в деньгах называется ценой. Она определяется общественно необходимыми затратами труда на его производство и реализацию.

Основой цен и их движения является закон стоимости. Цена товара формируется на рынке и при равенстве спроса и предложения на товары зависит от стоимости товара и стоимости денег. При функционировании действительных денег, если между спросом и предложением нет соответствия на рынке, цена неизбежно отклоняется от стоимости (вверх и вниз), что служит сигналом товаропроизводителям, каких товаров произведено недостаточно, а каких — в избытке.

Цены при золотом обращении определялись стоимостью товара, так как стоимость товара — денег была относительно постоянна. При бумажноденежной и банкнотной системах цены выражаются в денежных знаках, не обладающих стоимостью. Поэтому они не отражают точно ценность товара и создают различия в ценах одного и того же товара, что затрудняет принятие товаропроизводителем правильных рациональных решений. В этой функции денег заключено глубокое противоречие товарного производства. Постоянное колебание товарных цен вокруг стоимости, происходящее в результате конкуренции на рынке, приводит к разорению массы мелких товаропроизводителей, обогащению крупных собственников, расслоению населения.

Цена товара обеспечивает не только соизмерение продуктов общественного труда, но и части одного и того же денежного товара — серебра или золота. Для сравнения цен разных по стоимости товаров необходимо свести их к одному масштабу, т. е. выразить в одинаковых денежных единицах. Масштаб цен при металлическом обращении — это весовое количество металла, принятое в данной стране за единицу и служащее для измерения цен всех других товаров.

Масштаб цен устанавливается государством и выступает как фиксированное весовое количество металла, изменяющееся в зависимости от стоимости этого металла. Первоначально весовое содержание денежной единицы совпадало с масштабом цен, что нашло отражение в названиях некоторых денежных единиц. Так, английский фунт стерлингов в прошлом действительно приравнивался к фунту серебра. В ходе исторического развития масштаб цен обособился от весового содержания.

При золотом обращении масштаб цен предполагал установление денежной единицы, приравненной к определенному количеству золота. В 1900 г. доллар США приравнивался к 1,50463 г чистого золота, в 1934 г. — к 0,888671, в 1973 г. — к 0,736 г золота. В России золотое содержание рубля было установлено в конце XIX в. — 0,774234 г. В СССР в 1950 г. рубль приравнивался к 0,222169 г, а в 1961 г. (с изменением масштаба цен) — к 0,98741 г золота.

В 1980-х гг. страны — члены Международного валютного фонда отменили официальную цену золота и золотое содержание денежных единиц. Теперь официальный масштаб цен складывается стихийно на мировом рынке путем сопоставления стоимости товаров посредством цены. В России также с 1992 г. отсутствует официальное соотношение рубля и золота.

В современных условиях произошел процесс демонетизации золота, т. е. утрата им функций денег, в том числе и функции меры стоимости. Золото вытеснено из внутреннего и внешнего оборота неразменными знаками стоимости — кредитными деньгами.

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

- название денежной единицы, порядок ее выпуска и изъятия, а также ее купюрность;
- порядок выпуска более мелкой денежной единицы, изготавливаемой, как правило, из дешевых металлов, определяя ее соотношение с основной денежной единицей;
- правила функционирования наличных и безналичных денег;
- валютный курс национальной денежной единицы к иностранным, исходя из спроса и предложения валюты, и публикует его в официальной печати.

Преобладание 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).

2. Функция денег — средство обращения. Процесс товарного обращения порождает потребность в деньгах как средстве обращения. Это обусловлено тем, что денежное выражение стоимости посредством функции меры стоимости еще не означает продажу товара. Его цена реализуется лишь при реальном обмене товара на деньги в процессе товарного обращения (Т—Д—Т).

Назначение денег как средства обращения — быть посредником при обмене товаров. Здесь товар проходит две метаморфозы (превращения) формы товарной стоимости:

1) товар продается за деньги, если стоимость из товарной формы превращается в денежную (Т—Д);

2) на вырученные деньги покупается другой товар, т. е. денежная форма стоимости превращается в товарную (Д—Т).

В товарном обращении, где деньги играют роль посредника, акты купли и продажи обособляются, становятся самостоятельными, не совпадают во времени и в пространстве, выходят за рамки обмена двух индивидуумов — непосредственных товаропроизводителей. Товаропроизводитель имеет возможность продать товар сегодня, а купить другой товар — через определенное время — день, неделю, месяц. Он может продать его на одном рынке, а купить нужный товар на другом. В обмен вовлекаются посредники. Таким образом, деньги как средство обращения преодолевают временные, пространственные и индивидуальные границы непосредственного обмена.

С появлением денег как посредника в обращении углубляются противоречия процесса обмена. Обладая деньгами, товаропроизводитель использует их, когда и где хочет. За актом Т—Д может не последовать акт Д—Т, если продавец воздержится от покупки. В таком случае какой-то другой производитель не сможет продать свой товар.

Разрыв во времени между продажей и куплей в одном из звеньев товарного обращения вызывает разрыв других его звеньев. Превращение прямого обмена товаров в товарное обращение, связанное с функцией денег как средства обращения, создает возможность экономических кризисов.

В отличие от товаров, которые, реализовав свою стоимость, уходят из обращения, деньги в качестве средства обращения всегда находятся в нем, непрерывно обслуживая акты обмена товарами. Движение товаров является исходным, но вместе с тем необходимым для непрерывности товарного обращения и процесса воспроизводства. Отсюда вытекают особенности функции денег как средства обращения:

- ее выполняют не идеальные, а реальные, наличные деньги;
- поскольку в этой функции деньги выступают как мимолетный посредник при обмене товаров, возникает возможность замены денежного товара знаками стоимости — бумажными и кредитными деньгами.

В единстве функций меры стоимости и средства обращения проявляются их противоположность и противоречие. Во-первых, в качестве меры стоимости деньги выступают как идеальные, в качестве средства обращения — как реальные деньги. Во-вторых, функцию меры стоимости выполняют полноценные деньги, в то время как в качестве средства обращения они заменяются знаками стоимости.

3. Функция денег — средство платежа. С развитием товарного обращения возникает реализация товаров в кредит, т. е. с отсрочкой платежа. Должник, получив товар, дает взамен кредитору письменное долговое обязательство (обычно вексель) об уплате денег в определенный срок. При погашении долгового обязательства деньги выполняют функцию средства платежа. Производители товаров в силу определенных обстоятельств не всегда продают их за наличные деньги.

Нехватка средств для покупки необходимых товарно-материальных ценностей у хозяйствующих субъектов возникает:

- при неодинаковой продолжительности периода производства;
- при сезонном характере изготовления и сбыта ряда товаров.

Это приводит к необходимости покупки-продажи товара с рассрочкой платежа. В качестве средства платежа деньги имеют специфическую форму движения: Т—О, а через заранее установленный срок: О—Д, где (О — долговое обязательство).

При таком обмене нет встречного движения денег и товара, погашение долгового обязательства является завершающим звеном в процессе купли-продажи. Разрыв между товаром и деньгами во времени при обмене создает опасность неплатежа должника кредитору.

В условиях развитого товарного хозяйства деньги в качестве средства платежа связывают между собой множество товаровладельцев. В результате разрыв в одном из звеньев платежной цепи неизбежно приводит к разрушению всей цепи долговых обязательств и возникновению сложных финансовых ситуаций, а иногда и банкротств товаровладельцев. Проблема неплатежей по своим долгам стоит перед хозяйствующими субъектами во всех странах. Особенно острой она стала в России в конце XX в.

Решению проблемы ускорения платежей между предприятиями может способствовать расширение использования таких кредитных денег, как банковские векселя, электронные деньги и возникшие на их основе кредитные карточки. Из функции денег как средства платежа появляются кредитные деньги, которые обслуживают преимущественно промышленный и торговый капитал и выступают не только как платежное, но и как покупательное средство. Поэтому нередко в зарубежной экономической литературе обе функции (средство обращения и средство платежа) объединяют в одну.

В этой функции деньги выступают:

- при предоставлении и погашении денежной ссуды;

- при денежных взаимоотношениях с финансово-налоговыми органами (налоговые платежи, получение средств из бюджета);
- при погашении задолженности по заработной плате.

Функцию средства платежа выполняют как наличные деньги (главным образом при участии физических лиц), так и безналичные деньги (преимущественно между юридическими лицами). Безналичные расчеты, когда наличные деньги заменяются кредитными, становятся преобладающей формой платежа в рыночной экономике.

4. Функция денег — средство накопления. Деньги, временно не участвующие в обороте, образуют денежные накопления и выполняют данную функцию. Денежные накопления включают остатки наличных денежных средств, хранящихся у отдельных граждан, а также остатки денежных средств на счетах клиентов в банках. Образование денежных накоплений отдельных граждан и субъектов хозяйствования обусловлено превышением их доходов над расходами, необходимостью создания резерва для осуществления предстоящих расходов. Наличие денежных накоплений позволяет использовать их в предстоящие периоды для оплаты приобретаемых товаров и погашения различных обязательств. Деньги, выполняя функцию средства накопления, способствуют развитию кредитных отношений, с помощью которых становится возможным использование временно свободных средств, образующихся в различных звеньях экономики и у населения для предоставления их в займы предприятиям и организациям других звеньев экономики и отдельным гражданам. Возникающие и систематически возобновляемые кредитные отношения способствуют целесообразному использованию ресурсов экономики, развитию производства и более полному удовлетворению потребностей населения. Таковы народнохозяйственные результаты использования денег при выполнении ими функции средства накопления.

Решая проблему целесообразного размещения денежных сбережений, следует принимать во внимание следующие требования:

- возможность беспрепятственного использования размещенных денежных средств;
- надежность вложений;
- минимизацию риска;
- возможность получения дохода от вложений средств.

Накопление наличных денег у населения обладает таким немаловажным преимуществом, как практически беспрепятственная возможность их использования для финансирования различных затрат. Это служит немалым побудительным мотивом увеличения таких накоплений.

5. Функция — мировые деньги. Расширение товарного производства, глобализация хозяйственных связей, углубление международного разделения труда, интеграция мирового рынка явились предпосылками появления и развития этой функции денег.

Мировые деньги исторически и логически опираются на все предыдущие функции денег, синтезируя их, и являются:

- интернациональной мерой стоимости;
- всеобщим платежным и покупательным средством;
- материализацией общественного богатства.

В качестве международного платежного средства деньги выступают при расчетах по международным балансам, главным образом по платежному балансу.

С появлением неполноценных денег расчеты между странами стали производиться свободно конвертируемыми валютами (долларами США, японскими иенами, немецкими марками). Для облегчения внешнеэкономических операций и ослабления проблемы международной ликвидности Международный валютный фонд ввел в 1971 г. новые резервные и платежные средства — “специальные права заимствования” (СДР)¹, предназначенные для регулирования сальдо платежного баланса и расчетов, а также соизмерения национальных валют.

Все пять функций денег представляют собой проявление единой их сущности как всеобщего эквивалента товаров и услуг; они находятся в тесной взаимосвязи и единстве. Логически и исторически каждая последующая функция предполагает известное развитие предыдущих функций.

Тема 3. Эмиссия и выпуск денег в хозяйственный оборот

Понятия «Выпуск денег» и «Эмиссия денег». Формы эмиссии

Деньги в хозяйственном обороте в условиях рынка существовали и существуют всегда. Новые деньги в оборот поступают из банков, создающих их в результате кредитных операций. Вот почему кредитный характер денежной эмиссии является одним из основополагающих принципов организации денежной системы государства.

Понятия «выпуск денег» и «эмиссия денег» - неравнозначны. Выпуск денег в оборот происходит постоянно. Безналичные деньги выпускаются 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. Однако одновременно клиенты погашают банковские ссуды и сдают наличные деньги в операционные кассы банков. При этом количество денег в обороте может и не увеличиваться.

Под эмиссией же понимается такой выпуск денег в оборот, который приводит к общему увеличению денежной массы, находящейся в обороте. Существует эмиссия безналичных и наличных денег (последняя и называется эмиссией денег в обращение).

В условиях административно-распределительной экономики (по типу бывшего СССР) и ту, и другую эмиссию, как правило, осуществлял

Государственный банк. В условиях рыночной экономики эмиссионная функция разделяется: эмиссия безналичных денег производится системой коммерческих банков, эмиссия наличных денег - государственным центральным банком. При этом первична эмиссия безналичных денег. Прежде чем наличные деньги появятся в обороте, они должны отражаться в виде записей на депозитных счетах коммерческих банков.

Главная цель эмиссии безналичных денег в оборот - удовлетворение дополнительной потребности предприятий в оборотных средствах. Коммерческие банки удовлетворяют эту потребность, предоставляя предприятиям кредиты. Однако кредиты банки могут выдавать только в пределах имеющихся у них ресурсов, т.е. тех средств, которые они мобилизовали в виде собственного капитала и средств, находящихся на депозитных счетах. С помощью же этих ресурсов можно удовлетворить лишь обычную, а не дополнительную потребность хозяйства в оборотных средствах. Между тем либо в связи с ростом производства, либо в связи с ростом цен на товары постоянно возникает дополнительная потребность хозяйства и населения в деньгах. Поэтому должен существовать механизм эмиссии безналичных денег, удовлетворяющий эту дополнительную потребность.

В условиях стран с административно-распределительной системой хозяйства эмиссия безналичных денег осуществлялась на основе кредитных планов, путем расширения предоставляемых в соответствии с ними кредитов.

В странах с рыночной моделью экономики, когда монополия на эмиссии разрушена, действие подобного механизма становится невозможным.

Измерение денежной массы. Денежные агрегаты. Параметры M_0 , M_1 , M_2 , M_3 . Понятие денежной базы. Наличные деньги. Депозиты. Вклады до востребования. Срочные вклады.

Модель управления наличной денежной массой Баумоля-Тобина. Количество денег, необходимых для обращения. Уравнение обмена И. Фишера. Понятие денежного оборота. Каналы движения денег (безналичных и наличных).

Понятие безналичного денежного оборота. Факторы, определяющие объем и структуру безналичного денежного оборота, скорость движения денежных средств. Система безналичных расчетов, ее основные элементы: виды счетов, открываемых в банках; виды расчетных документов, используемых для совершения платежных операций; порядок документооборота; способ платежа; формы безналичных расчетов.

Перспективы развития безналичных расчетов в КР. Понятие налично-денежного оборота. Принципы организации налично-денежного оборота.

Тема 4. Теории денег, характеризующие роль денег в экономике

Деньги выполняют в современной действительности весьма важную роль. В связи с этим важно выяснить, как можно регулировать денежное обращение, какое воздействие оно оказывает на экономическое развитие и какова эволюция денежной теории.

Развитие и совершенствование теорий денег определяется экономическими и политическими условиями. Выделяют три основные теории денег: металлистическую, номиналистическую и количественную.

Металлистическая теория денег является одной из наиболее ранних теорий денег; она возникла в эпоху первоначального накопления капитала. Представителями металлизма были английские ученые Д. Норс, Т. Мен и француз А. Монкретьен. Возникновение металлистической теории связано с появлением меркантилизма. Меркантилизм — течение экономической мысли, которое главным источником богатства общества считало накопление денег и настаивало на развитии торговли.

Представителями раннего меркантилизма были У. Стаффорд (Англия), Г. Скарuffи (Италия). Особенное развитие получают идеи меркантилизма в XVI и XVII вв., когда большое значение в экономике западных стран приобретает развитие мануфактур и торгового капитала. Накопление денег и благородных металлов составляло тогда главную цель торговли и служило важнейшей предпосылкой развития промышленности, торговли, накопления средств в стране. Металлистическая теория исходила из положения меркантилизма о том, что золото и серебро являются единственным видом богатства. Меркантилисты связывали эту теорию с учением о деньгах как богатстве нации. Такое представление о роли денег отражало, в частности, взгляды купцов, занятых во внешней торговле.

Сторонники металлистической теории отождествляли деньги с благородными металлами — золотом и серебром. Данная теория получила развитие в XVII в., когда представители позднего меркантилизма Т. Мен, А. Серра, А. Монкретьен выступили против “порчи” монет.

Металлистическая теория денег заключала в себе ряд ошибок: отождествление денег с товарами, непонимание того, что деньги — товар особого рода, который выполняет специфическую общественную функцию — служит всеобщим эквивалентом. Отсюда следует и утверждение, что золото и серебро являются единственным видом денег. Исходя из неверных представлений о сущности денег и не понимая законов денежного обращения, металлисты развивали фетишистские взгляды на деньги. Они утверждали, что золото и серебро являются деньгами от природы, что деньгами они являются в силу естественных свойств металла. Соответственно, они присваивали этим драгоценным металлам функцию носителей общественных отношений.

Номинализм как денежная теория возник в XIII–XV вв. Сущность номиналистической теории состоит в утверждении, что деньги своей собственной стоимости не имеют и являются чисто условной абстрактной единицей, простым ярлыком и счетным знаком, устанавливаемым государством. Сторонники этой теории считали, что деньги не имеют никакой внутренней связи с товарами и получают свою силу от государства. Взгляды, близкие к номиналистам высказывали еще древние философы — Платон и Аристотель. Деньги, считал Аристотель, возникли не из природы, а путем закона. Они являются условно признанным средством измерения ценности блага.

Дальнейшее развитие

Количественная теория денег в своем развитии прошла несколько этапов. Первый этап. Первенство в разработке количественной денежной теории принадлежит Дж. Локку. В своей работе “Некоторые соображения о последствиях снижения процента и повышении стоимости денег” он предлагает довольно оригинальную количественную теорию денег, причем начинает с теории стоимости для любого товара, а затем переводит ее частный товар — деньги. В теории стоимости Дж. Локка прежде всего интересует не внутренняя, а рыночная стоимость товара. Причем рыночная стоимость любых определенных объемов двух или более товаров одинакова, когда они обмениваются друг на друга. В теории Локка отношение количества товаров к его продажам определяет количество товара, отдаваемое за деньги или за другой товар. Цена товара тем выше, чем меньше его количество по сравнению с возможностями продаж.

Но в 1960–1980 гг. количественная теория денег преобразовалась в одно из неоклассических направлений политической экономики — монетаризм.

В соответствии с этой теорией количество денег в обращении является главным фактором формирования хозяйственной конъюнктуры, так как существует непосредственная связь между изменением массы денег и величиной ВВП. Эта теория возникла в США в середине 50-х гг. XX в. Возглавил это направление известный экономист М. Фридмен. По его мнению, стихийному товарному производству свойственна особая внутренняя устойчивость, которая обусловлена действием рыночных механизмов конкуренции и ценообразования. Следует заметить, что сторонники теории монетаризма отрицали теорию Дж. Кейнса о вмешательстве государства в хозяйственные процессы. Они считали, что вмешательство, напротив, может вызвать диспропорции в экономике и привести к кризису.

Теория М. Фридмена использовалась на практике в США, ФРГ и Великобритании, но она только усилила развитие кризисных явлений и рост безработицы в этих странах.

Тема 5. Денежный оборот и его структура

В большинстве западных изданий определение денежного оборота отсутствует. В учебнике «Денежное обращение и кредит» под редакцией проф. В. С. Геращенко в 1986 г. денежный оборот определяется как «совокупность денежных платежей, совершаемых в порядке безналичных перечислений и при помощи наличных денег».

В учебнике «Организация и планирование денежного обращения», изданном в 1988 г., денежный оборот рассматривается как совокупность безналичного и наличного денежных оборотов.

В томе 1 изданного в 1984 г. «Финансово-кредитного словаря» денежный оборот определяется «как проявление сущности денег в их движении».

В изданном в Киеве в 1992 г. учебнике «Гроши та кредит» дается такое определение денежного оборота: «Взятый сам по себе процесс непрерывного перемещения денег между субъектами экономических отношений для их взаимного удовлетворения представляет собой денежный оборот».

Все эти определения имеют недостатки и не раскрывают содержания денежного оборота. Первое определение - количественное, и оно более подходит для отражения величины денежного оборота; второе - характеризует его структуру, а не содержание; третье - неверно хотя бы потому, что сущность денег проявляется в их функциях, а не в их движении, денежный же оборот имеет свою собственную сущность.

Наиболее удачно, по нашему мнению, определение, данное в учебнике, изданном в Киеве, поскольку в нем денежный оборот характеризуется как процесс, причем процесс непрерывный. Однако нельзя согласиться, что перемещение денег происходит исключительно между субъектами экономических отношений. Деньги могут совершать движение и за рамками экономических отношений.

Более приемлемым является следующее определение: денежный оборот представляет собой процесс непрерывного движения денег в наличной и безналичной формах. Такое определение соответствует содержанию современного денежного оборота, где движение совершают именно деньги, а не различные заменители или суррогаты денег.

В условиях обращения денег, обладающих собственной стоимостью, денежный оборот, как и товарный оборот, выступает в качестве стоимостного оборота, поскольку золотая или серебряная монеты имели собственную стоимость, отраженную в указанном на ней номинале. Стоимостной оборот объединял как денежный, так и товарный обороты.

Современный же денежный оборот совершается с помощью денежных единиц (в налично-денежном и безналичном оборотах), не обладающих стоимостью, равной их номиналу. Поэтому стоимостным сейчас можно считать только товарный оборот.

В экономической литературе часто не разграничиваются понятия «денежный оборот», «платежный оборот», «денежное обращение», «денежно-платежный оборот». Между тем все эти понятия различаются между собой. Так, понятие «денежный оборот» более узкое, чем понятие «платежный оборот».

Платежный оборот - процесс движения средств платежа, применяемых в данной стране. Он включает не только движение денег как средств платежа в налично-денежном и безналичном оборотах, но и движение других средств платежа (чеков, депозитных сертификатов, векселей и т.д.). Нельзя не обратить внимание на то, что определенная, сравнительно значительная часть расчетов между их участниками осуществляется без денежных оборотов, в форме бартера, зачета и др. Денежный оборот является, следовательно, составной частью платежного оборота. Денежное обращение, включающее оборот наличных денег, в свою очередь, служит составной частью денежного оборота. Обращение денежных знаков предполагает их постоянный переход от одних юридических или физических лиц к другим. Например, банк выдает денежные знаки институту, которые поступают в кассу банка. Из кассы банка эти денежные знаки поступают студенту в форме стипендии. Студент покупает за эти денежные знаки товары на рынке. Продавец товара за эти денежные знаки приобретает товары в магазине. Магазин сдает эти денежные знаки в банк. Банк снова предоставляет денежные знаки институту и т.д.

Обращаться могут только наличные деньги. Движение денежной единицы в безналичном обороте отражается в виде записей по счетам в банке. В подобной ситуации движение наличных денег замещается кредитными операциями, выполняемыми при участии банка, по счетам участников соответствующих операций. Поэтому понятие «денежное обращение» можно отнести только к части денежного оборота, а именно к налично-денежному обороту.

Под денежно-платежным оборотом понимается часть денежного оборота, где деньги функционируют как средство платежа независимо от того, безналичный это оборот или наличный.

Деньги, находящиеся в обороте, выполняют три функции: платежа, обращения и накопления. Последнюю функцию деньги осуществляют потому, что их движение невозможно без остановок. Когда же они временно прекращают свое движение, они и выполняют функцию накопления.

Функцию меры стоимости деньги, находящиеся в денежном обороте, не выполняют. Эту функцию деньги выполнили до вхождения в денежный оборот при установлении с их помощью цен на товары. Поэтому выполнение функции меры стоимости влияет только на потребность в деньгах для денежного оборота, следовательно; и на величину денежного оборота. Например, когда человек приходит на рынок, перед тем как

купить товар и передать деньги продавцу, он торгуется, в результате чего устанавливается цена товара, и только после этого деньги совершают движение - передаются в руки продавца.

Денежный оборот складывается из отдельных каналов движения денег между:

- центральным банком и коммерческими банками;
- коммерческими банками;
- предприятиями и организациями;
- банками и предприятиями и организациями;
- банками и населением;
- предприятиями, организациями и населением;
- физическими лицами;
- банками и финансовыми институтами различного назначения;
- финансовыми институтами различного назначения и населением.

По каждому из этих каналов деньги совершают встречное движение. Структуру денежного оборота можно определять по разным признакам. Из них наиболее распространенным является классификация денежного оборота в зависимости от формы функционирующих в нем денег. По этому признаку денежный оборот подразделяется на безналичный и налично-денежный обороты. Однако, несмотря на всю важность такой классификации, она не отражает экономического содержания отдельных частей денежного оборота. Поэтому наряду с данным признаком классификации денежного оборота следует использовать и другой признак - характер отношений, которые обслуживает та или иная часть денежного оборота.

В зависимости от этого признака денежный оборот разбивается на три части:

- денежно-расчетный оборот, который обслуживает расчетные отношения за товары и услуги и по нетоварным обязательствам юридических и физических лиц;
- денежно-кредитный оборот, обслуживающий кредитные отношения в хозяйстве;
- денежно-финансовый оборот, обслуживающий финансовые отношения в хозяйстве.

Наконец, можно классифицировать денежный оборот в зависимости от субъектов, между которыми двигаются деньги. По этому признаку структура денежного оборота будет такова:

- оборот между банками (межбанковский оборот);
- оборот между банками и юридическими и физическими лицами (банковский оборот);
- оборот между юридическими лицами;
- оборот между юридическими и физическими лицами;
- оборот между физическими лицами.

Тема 6. Законы денежного обращения и методы государственного регулирования денежного оборота

Законы денежного обращения характерны для всех общественных формаций, в которых существуют товарно-денежные отношения. На ранней стадии функционирования денег закон их обращения формулировался на основе потребности в деньгах для товарного обращения. К. Маркс, анализируя пути развития форм стоимости и денежного обращения, открыл закон денежного обращения, сущность которого выражается в том, что количество денег, необходимых для выполнения функции средства обращения, должно быть равно сумме цен реализуемых товаров, деленной на число оборотов (скорость обращения) одноименных единиц.

Данный закон денежного обращения выражает экономическую взаимозависимость между массой обращающихся товаров, уровнем их цен и скоростью обращения денег, т. е. учитывает только одну функцию денег — средство обращения. Данный закон можно характеризовать следующей формулой:

$$M = \frac{QP}{V},$$

где M — количество денег, необходимых для обращения;

Q — объем произведенных товаров и услуг;

P — средняя цена товаров и услуг;

V — скорость оборота денег.

Закон, определяющий количество денег в обращении, с учетом двух функций денег — средства обращения и средства платежа, может быть выражен следующей формулой:

$$M = \frac{P_1Q_1 - P_2Q_2 + D_1 - D_2}{V},$$

где P_1Q_1 — сумма цен товаров и услуг, находящихся в обращении (уровень цен, умноженный на количество товаров);

P_2Q_2 — сумма цен товаров и услуг, проданных в кредит, по которым еще не наступил срок оплаты;

D_1 — сумма платежей по наступившим долговым обязательствам;

D_2 — сумма взаимопогашаемых платежей;

V — скорость оборота денег.

Рассмотрим основные факторы, определяющие необходимое количество денег в обращении.

1. Сумма цен реализуемых на рынке товаров и услуг (P_1Q_1).

Если количество проданных в стране товаров и услуг увеличивается, например, вдвое, то, при прочих равных условиях, потребуются вдвое больше денег, чем прежде. Количество обращающихся товаров и

предоставляемых услуг оказывает прямое влияние на количество денег в обращении. Если цены всех товаров повысятся вдвое, то для обслуживания товарооборота потребуется вдвое большее количество денег. При этом физический объем товарооборота (количество проданных товаров в натуральных единицах — тоннах, метрах и т. п.) может и не измениться. Уровень товарных цен оказывает прямое воздействие на количество денег в обращении.

2. Сумма цен товаров и услуг, проданных в кредит (P2Q2).

Степень развития кредита оказывает обратное влияние на количество денег, находящихся в обращении: чем шире развит кредит, тем меньшее количество денег требуется для обращения.

3. Сумма наступивших платежей (D1) отражает количество денег, необходимых для оплаты долгов: чем больше существует отсроченных платежей, тем большее количество денег необходимо для их осуществления.

4. Сумма взаимопогашаемых платежей (D2) отражает степень развития безналичных расчетов. Она оказывает обратное влияние на количество денег в обращении: чем больше долговых обязательств погашается путем безналичных расчетов, тем меньше денег требуется для обращения.

Как видно, все факторы определяются условиями производства. Чем больше развито общественное разделение труда, тем больше объем продаваемых товаров и услуг на рынке; чем выше производительность труда, тем ниже стоимость товаров и услуг, а также цены.

Тема 7. Денежные системы: их формы и развитие

Организуемое и регулируемое государственными законами денежное обращение страны называется денежной системой. В каждой стране денежная система складывается исторически. Известны различные типы денежных систем. Так, в условиях существования металлического денежного обращения различали два типа денежных систем: биметаллизм и монометаллизм.

Биметаллизм - денежная система, при которой государство законодательно закрепляет роль всеобщего эквивалента за двумя металлами золотом и серебром, монеты из них функционируют на равных основаниях. Существовали три разновидности биметаллизма:

- система параллельной валюты, когда соотношение между золотыми и серебряными монетами устанавливалось стихийно на рынке;
- система двойной валюты, когда это соотношение устанавливалось государством;
- 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.

Монометаллизм - денежная система, при которой один денежный металл является всеобщим эквивалентом и одновременно в обращении присутствуют другие знаки стоимости (банкноты, казначейские билеты, разменная монета), разменные на золото. Существовало три разновидности золотого монометаллизма: золотомонетный стандарт, золотослитковый стандарт и золотодевизный стандарт.

При золотомонетном стандарте золото выполняет все функции денег, в обращении находятся как золотая монета, так и знаки золота, производится свободная чеканка золотых монет с фиксированным содержанием золота, золотые монеты свободно меняются на знаки золота по нарицательной стоимости.

Золотослитковый стандарт характерен тем, что банкноты обмениваются на золотые слитки, но только при предъявлении определенной их суммы.

Наконец, особенностью золото-девизного стандарта было то, что банкноты обмениваются на девизы, т. е. на иностранную валюту, разменную на золото. Важная роль золото-девизного стандарта заключалась в том, что он закрепил валютную зависимость одних стран от других, что явилось основой для создания в последующем системы международных валютных договоров и систем валютного регулирования, обеспечивающих относительную устойчивость свободно конвертируемых валют.

С 30-х гг. в мире начинают функционировать денежные системы, построенные на обороте неразменных кредитных денег. Это прежде всего связано с действием общего экономического закона экономии общественного труда. Эволюция денежных систем приводит к созданию все более экономичных денежных систем, где издержки денежного оборота постоянно снижаются, следовательно, снижаются и затраты общественного труда.

Для всех денежных систем, основанных на обороте кредитных денежных знаков, характерно:

- вытеснение золота как из внутреннего, так и внешнего оборотов и оседание его в золотых резервах (в основном в банках); золото при этом по-прежнему выполняет функцию сокровища;
- выпуск наличных и безналичных денежных знаков на основе кредитных операций банков;
- развитие безналичного денежного оборота и сокращение налично-денежного оборота (в среднем в мировой экономике соотношение между наличным и безналичным оборотами составляет 1:3);
- создание и развитие механизмов денежно-кредитного регулирования денежного оборота со стороны государства.

Существуют две разновидности денежных систем, основанных на обороте кредитных денежных знаков. Первая разновидность свойственна административно-распределительной системе экономики. Она имеет следующие характерные черты:

1. Сосредоточение денежного оборота (как безналичного, так и наличного) в едином государственном банке.
2. Законодательное разграничение денежного оборота на безналичный и наличный обороты. При этом безналичный оборот, как правило, обслуживает распределение средств производства, а наличный оборот - распределение предметов потребления и услуг.
3. Обязательность хранения денежных средств предприятий на счетах в государственном банке. Лимитирование (установление предельной суммы) остатка наличных денег в кассах предприятий.
4. Нормирование государством расходов предприятий из получаемой ими выручки наличными деньгами.
5. Прямое директивное планирование денежного оборота и его составных элементов как составной части общей системы государственного планирования.
6. Централизованное директивное управление денежной системой.
7. Выпуск денег в хозяйственный оборот в соответствии с выполнением государственного плана экономического развития.
8. Сочетание товарного и золотого обеспечения денежных знаков при приоритете товарного.
9. Законодательное установление масштаба цен и валютного курса национальной денежной единицы.

Такого типа денежные системы существовали в странах социалистического лагеря до его распада.

В большинстве стран современного мира используется вторая разновидность денежных систем, основанных на обороте кредитных денежных знаков. Эта разновидность свойственна странам с рыночной экономикой. Характерные черты такого типа денежной системы следующие:

1. Децентрализация денежного оборота между разными банками.
2. Разделение функции выпуска безналичных и наличных денежных знаков между разными звеньями банковской системы. Выпуск наличных денег осуществляют центральные государственные банки, выпуск безналичных денег - коммерческие банки, находящиеся в разных формах собственности.
3. Создание и развитие механизма государственного денежно-кредитного регулирования.
4. Централизованное управление денежной системой через аппарат государственного центрального банка.
5. Прогнозное планирование денежного оборота.

6. Тесная взаимосвязь безналичного и наличного денежных оборотов при приоритете безналичного оборота.

7. Наделение центрального банка страны относительной самостоятельностью по отношению к решениям правительства.

8. Обеспечение денежных знаков активами банковской системы (золото, драгоценные металлы, товарно-материальные ценности, ценные бумаги).

9. Выпуск денежных знаков в хозяйственный оборот в соответствии с государственными концепциями денежно-кредитной политики.

Тема 8. Денежная единица и ее покупательная способность

Необходимой предпосылкой успешного выполнения деньгами их функций в народном хозяйстве, их применения в деятельности предприятий, населения является устойчивая покупательная способность денежной единицы.

При изменениях покупательной способности денежной единицы, происходящих по разным причинам, в том числе при непропорциональном изменении цен различных товаров, ухудшаются возможности выполнения деньгами функций меры стоимости, средства обращения и платежа, а также накопления. Это сопровождается ослаблением роли денег в осуществлении эквивалентного обмена товаров, в процессах их купли-продажи. Понижение покупательной способности денежной единицы отражается на ухудшении материального положения части населения, получающей стабильный доход (зарплату, пенсии), на снижении заинтересованности в накоплении денег и т.п. Поэтому для устранения подобных негативных последствий возникает необходимость в различных экономических условиях, действенных мерах для достижения устойчивой 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 систематическим бóльшим или мёньшим изменениям. Такие изменения могут возникать под влиянием происходящих неодинаковых изменений стоимости различных реализуемых товаров, соотношений платежеспособного спроса и предложения в связи с регулирующим воздействием государства (акцизы, налоги и др.), в зависимости от изменений курса национальной валюты, вызванных состоянием внешнеэкономических взаимоотношений (активный или пассивный торговый и платежный баланс), и др.

Кроме того, на изменения 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 денег, так и когда в обороте используются полноценные или разменные на золото деньги.

Покупательная способность золотой денежной единицы могла меняться под влиянием изменения стоимости золота. В XVI-XVII вв., когда в оборот поступило дешевое золото из западного полушария, произошло снижение покупательной способности денежной единицы. В подобной ситуации причина роста цен заключалась 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 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 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 материального положения получателей таких средств.

Меры по искусственному уменьшению 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.

Все это свидетельствует о снижении роли денег при совершении расчетов без денежного оборота, о целесообразности корректировки денежно-кредитной политики государства по преодолению данных негативных последствий, в том числе облегчению условий расчетов по реализации продукции, сопровождающихся некоторым ростом производства, предотвращения необоснованного роста цен по определенному кругу расчетных операций (бартер, зачет, векселя).

Тема 9. Налично-денежный оборот

Налично-денежный оборот представляет собой процесс движения наличных денежных знаков (банкнот, казначейских билетов, разменной монеты). Несмотря на то, что налично-денежный оборот во всех странах как с рыночной, так и с административной моделями экономики составляет меньшую часть, он имеет большое значение. Именно этот

оборот обслуживает получение и расходование большей части денежных доходов населения. Именно в налично-денежный оборот складывается постоянно повторяющийся кругооборот наличных денег (рис. 7.1).

Из схемы видно, что налично-денежный оборот начинается в расчетно-кассовых центрах Центрального банка. Наличные деньги переводятся из их резервных фондов в оборотные кассы, тем самым они поступают в обращение. Из оборотных касс РКЦ наличные деньги направляются в операционные кассы коммерческих банков. Часть этих денег банки могут передавать друг другу на платной основе, но большая часть наличных денег выдается клиентам - юридическим и физическим лицам (либо в кассы предприятий и организаций, либо непосредственно населению). Часть наличных денег, находящихся в кассах предприятий и организаций, используется для расчетов между ними, но большая часть передается населению в виде различных видов денежных доходов (заработной платы, пенсий и пособий, стипендий, страховых возмещений, выплаты дивидендов, поступлений от продажи ценных бумаг и т. д.).

Население также использует наличные деньги для взаиморасчетов, но большая их часть расходуется на выплату налогов, сборов, страховых платежей, квартплаты и коммунальных платежей, погашение ссуд, покупку товаров и оплату различных платных услуг, покупку ценных бумаг, лотерейных билетов, арендные платежи, уплату штрафов, пени и неустоек и т.д.

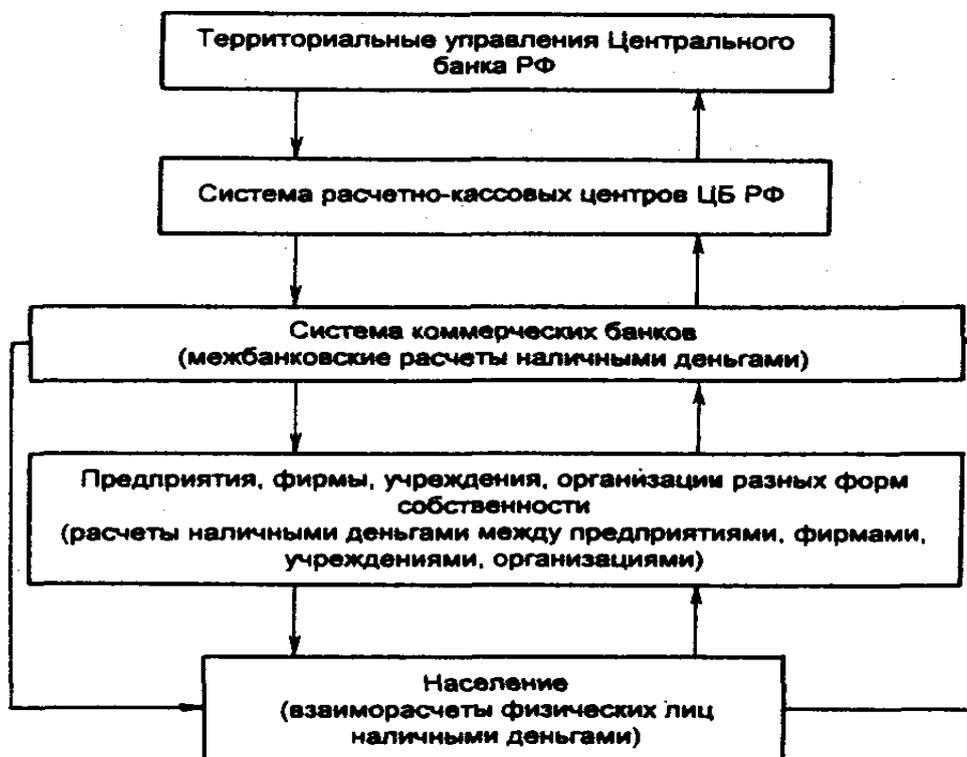


Рис. 7.1. Доклад налично-денежного оборота (на примере России).

Таким образом, деньги поступают либо непосредственно в операционные кассы коммерческих банков, либо в кассы предприятий и организаций (прежде всего предприятий торговли и предприятий, оказывающих услуги населению).

В соответствии с действующим порядком организации налично-денежного оборота для каждого предприятия устанавливаются лимиты остатка наличных денег в их кассах и деньги, превышающие лимит, должны сдаваться в обслуживающий данное предприятие коммерческий банк. Для коммерческих банков также устанавливаются лимиты их операционных касс, поэтому в сумме, превышающей лимит, они сдают наличные деньги в РКЦ. Последним также устанавливается лимит их оборотных касс, поэтому деньги в сумме, превышающей лимит, переводятся в резервные фонды, т.е. изымаются из обращения.

Тема 10. Безналичный денежный оборот и его организация

Безналичные расчеты проводятся на основании расчетных документов установленной формы и с соблюдением соответствующего документооборота. В зависимости от вида расчетных документов, способа платежа и организации документооборота в банке, у плательщиков и получателей средств различают следующие основные формы безналичных расчетов: расчеты платежными поручениями, аккредитивную форму расчетов, расчеты чеками, расчеты платежными требованиями-поручениями, зачет взаимных требований.

Формы расчетов между плательщиком и получателем средств определяются договором (соглашением, отдельными договоренностями).

Развитие форм безналичных расчетов в историческом аспекте представлено в табл. 6.1. После Октябрьского переворота 1917 г. в нашей стране происходили глубокие преобразования в экономической жизни общества. Была реформирована банковская система; серьезные изменения затронули денежно-кредитную систему в связи с гражданской войной, военной интервенцией и, позднее, переводом экономики на мирные рельсы. В этот период, несмотря на сужение сферы товарно-денежных отношений, все же применялись безналичные расчеты с использованием векселей, чеков, выполнялись банковские переводы. Однако единой унифицированной системы безналичных расчетов в стране не существовало.

В ходе проведения кредитной реформы 1930-1932 гг. коммерческий кредит и косвенный банковский кредит были заменены прямым банковским кредитом, и, соответственно, использование векселей на территории страны было запрещено. Вместе с тем впервые были введены такие формы безналичных расчетов, как акцептная, аккредитивная и расчеты по особым счетам. Последняя являлась своеобразной разновидностью аккредитивной формы расчетов и предполагала возможность

для покупателя: а) рассчитываться с несколькими поставщиками с одного особого счета, на котором предварительно бронировались средства для расчетов; б) получать наличные денежные средства с особого счета на оплату канцелярских расходов и на выплату командировочных уполномоченному покупателю, осуществлявшему приемку товара по качеству в пункте нахождения поставщика.

Кредитная реформа 30-х гг. подвела определенные итоги в экономическом развитии страны и была нацелена на создание экономических предпосылок для перехода от рыночной экономики к плановой (административно-командной). Изучение кредитной реформы 30-х гг. имеет особое значение сегодня, поскольку в настоящее время в России осуществляется обратное движение от административно-командной к рыночной экономике, но на новом витке исторического развития. В частности, в сфере расчетов с 1989 г. в стране вновь стали использовать вексель для расчетных операций.

Тема 11. Инфляция.

Инфляция представляет собой обесценение денег, падение их покупательной способности, вызываемое повышением цен, товарным дефицитом и снижением качества товаров и услуг. Она ведет к перераспределению национального дохода между секторами экономики, коммерческими структурами, группами населения, государством и населением и субъектами хозяйствования.

Инфляция свойственна любым моделям экономического развития, где не балансируются государственные доходы и расходы, ограничены возможности центрального банка в проведении самостоятельной денежно-кредитной политики.

Иногда инфляционные процессы возникают или специально стимулируются государством, когда использованы все прочие формы перераспределения общественного продукта и национального дохода.

Глубинные причины инфляции находятся как в сфере обращения, так и в сфере производства и очень часто обуславливаются экономическими и политическими отношениями в стране.

К факторам денежного обращения относятся: переполнение сферы обращения избыточной массой денежных средств за счет чрезмерной эмиссии денег, используемой на покрытие бюджетного дефицита; перенасыщение кредитом народного хозяйства; методы правительства по поддержанию курса национальной валюты, ограничение его движения и др.

К неденежным факторам инфляции относятся: факторы, связанные со структурными диспропорциями в общественном воспроизводстве, с затратным механизмом хозяйствования, государственной экономической

политикой, в том числе налоговой политикой, политикой цен, внешнеэкономической деятельностью и т.д.

Все это свидетельствует о том, что инфляция представляет собой сложное многофакторное явление, обусловленное нарушением воспроизводственных процессов, непропорциональным развитием народного хозяйства, политикой государства, политикой эмиссионных и коммерческих банков.

Инфляция может развиваться и при стабильной массе денег в обращении. Так, сокращение обращения объема товаров и услуг при данной массе денег в обращении в США в 40-х и 70-х гг. вызвало инфляционные процессы, что было обусловлено ускорением оборота денег. По экономическому эффекту ускорение оборота денег при прочих неизменных условиях равнозначно выпуску дополнительной массы денег в обращение.

При инфляции капитал перемещается из сферы производства в сферу обращения, так как там скорость обращения значительно выше, что дает огромные прибыли, но одновременно усиливает инфляционные тенденции. Механизм инфляции самовоспроизводится, а на его основе нарастает дефицит сбережений, сокращаются кредиты, инвестиции в производство и предложение товаров.

Таким образом, факторы инфляции действуют как при производстве и реализации товаров, так и при изменении массы и скорости обращения денег.

Тема 12 Закономерности инфляционного процесса. Регулирование инфляции: методы, границы, противоречия.

Социально-экономические последствия инфляции выражаются в:

- перераспределении доходов между группами населения, сферами производства, регионами, хозяйствующими структурами, государством, фирмами, населением; между дебиторами и кредиторами;
- обесценении денежных накоплений населения, хозяйствующих субъектов и средств государственного бюджета;
- постоянно уплачиваемом инфляционном налоге, особенно получателями фиксированных денежных доходов;
- неравномерном росте цен, что увеличивает неравенство норм прибылей в разных отраслях и усугубляет диспропорции воспроизводства;
- искажении структуры потребительского спроса из-за стремления превратить обесценившиеся деньги в товары и валюту. Вследствие этого ускоряется оборачиваемость денежных средств и увеличивается инфляционный процесс;
- закреплении стагнации, снижении экономической активности, росте безработицы;

- сокращении инвестиций в народное хозяйство и повышении их риска;
- обесценении амортизационных фондов, что затрудняет воспроизводственный процесс;
- возрастании спекулятивной игры на ценах, валюте, процентах;
- активном развитии теневой экономики, в ее «уходе» от налогообложения;
- снижении покупательной способности национальной валюты и искажении ее реального курса по отношению к другим валютам;
- социальном расслоении общества и в итоге обострении социальных противоречий.

Тема 13 Денежный рынок в кругообороте доходов и товаров

Рынок. Рыночная инфраструктура. Условия состояния общеэкономического равновесия национальной экономики.

Рынок и его функциональные сегменты: рынок товаров и услуг, рынок факторов производства, денежный рынок, финансовый рынок.

Финансовый рынок.

Модель кругооборота. Потоки товаров и услуг. Потоки доходов и расходов. Кругооборот доходов и продуктов в рыночной экономике. Направления потоков реальных товаров и услуг. Потоки денежных платежей и их направления. Деньги в кругообороте. Сбережения и инвестиции. Сбережения, инвестиции и финансовые рынки в модели кругооборота доходов и продуктов. Денежный рынок и рынок капиталов. Каналы финансового рынка: прямое и косвенное финансирование. Роль финансовых посредников в косвенном финансировании.

Влияние государства на процесс кругооборота. Модель кругооборота с учетом роли государственного сектора. Замкнутая экономическая система. Открытая экономическая система. Импорт и экспорт. Модель кругооборота с учетом воздействия иностранного сектора экономики. Потоки капитала: приток капитала, отток капитала. Понятие «утечек» и «инъекций» в национальной экономике.

Тема 14 Международные валютно-расчётные отношения

Международные расчеты - регулирование платежей по денежным требованиям и обязательствам, возникающим между юридическими лицами (государствами, организациями) и гражданами разных стран на основе их экономических, политических и культурных отношений. Расчеты осуществляют преимущественно безналичным путем в форме записей на счетах банков. Для этого на базе корреспондентских соглашений с иностранными банками открываются банковские корреспондентские счета: «лоро» (счет зарубежных банков в национальном кредитном учреждении) и «ностро» (счет данного банка в иностранном банке).

Средства международных расчетов. Поскольку отсутствуют мировые кредитные деньги, принятые во всех странах, в международных расчетах используются девизы - платежные средства в иностранной валюте. В их числе: коммерческие переводные векселя (тратты) - письменные приказы об уплате определенной суммы определенному лицу в определенный срок, выставляемые экспортерами на иностранных импортеров; обычные (простые) векселя - долговые обязательства импортеров; банковские векселя - векселя, выставляемые банками данной страны на своих иностранных корреспондентов. В зависимости от репутации банков сфера обращения их векселей шире, чем коммерческих векселей. Купив банковские векселя, импортеры пересылают их экспортерам для погашения своих обязательств; банковский чек - письменный приказ банка своему банку-корреспонденту о перечислении определенной суммы с его текущего счета за границей чекодержателю; банковские переводы - почтовые и телеграфные переводы за рубеж; банковские карточки (кредитные, пластиковые и др.) - именные денежные документы, дающие право владельцам использовать их для приобретения товаров и услуг за рубежом на безналичной основе.

Наряду с национальными валютами ведущих стран используются международные валютные единицы - ЭКЮ, замененные евро с 1999 г., и в незначительном объеме СДР.

Золото, которое при золотом монометаллизме непосредственно использовалось как международное платежное и покупательное средство, в условиях неразменных кредитных денег используется лишь как чрезвычайные мировые деньги при непредвиденных обстоятельствах (войны, экономические и политические потрясения и т.д.). Государства при необходимости прибегают к продаже части официальных золотых запасов на те валюты, в которых выражены их международные обязательства. Таким образом, золото стало использоваться для международных расчетов опосредствованно через операции на рынках золота.

Основные формы международных расчетов. Они аналогичны формам внутренних расчетов, но имеют следующие особенности:

1. Определенные отношения участников внешнеэкономических сделок и их банков по поводу оформления, пересылки, обработки и оплаты предусмотренных контрактом документов.

2. Документарный характер международных расчетов, которые осуществляются против документов: финансовых (векселей, чеков, платежных расписок) и коммерческих (счетов-фактур, отгрузочных документов - коносаментов, накладных, квитанций, страховых полисов, различных сертификатов).

3. Унификацию правил и обычаев основных форм международных расчетов.

Тема 15 Роль кредита в развитии экономики, его границы

Вслед за деньгами изобретение кредита является гениальным открытием человечества. Благодаря кредиту сокращается время на удовлетворение хозяйственных и личных потребностей. Предприятие-заемщик за счет дополнительной стоимости имеет возможность увеличить свои ресурсы, расширить хозяйство, ускорить достижение производственных целей. Граждане, воспользовавшись кредитом, имеют двойной шанс: либо применить способности и полученные дополнительные ресурсы для расширения своего дела, либо ускорить достижение потребительских целей, получить в свое распоряжение такие вещи, предметы, ценности, которыми они могли бы владеть лишь в будущем.

Кредит выступает опорой современной экономики, неотъемлемым элементом экономического развития. Его используют как крупные предприятия и объединения, так и малые производственные, сельскохозяйственные и торговые структуры; как государства, правительства, так и отдельные граждане.

Кредиторы, владеющие свободными ресурсами, только благодаря их передаче заемщику имеют возможность получить от него дополнительные денежные средства. Кредит, предоставляемый в денежной форме, представляет собой новые платежные средства.

При всей очевидности той пользы, которую приносит кредит, его воздействие на народное хозяйство оценивается неоднозначно. Зачастую одними специалистами считается, что кредит возникает от бедности, он нехватки имущества и ресурсов, имеющихся в распоряжении субъектов хозяйства. Кредит, по мнению других специалистов, разрушает экономику, поскольку за него надо платить, что подрывает финансовое положение заемщика, приводит к его банкротству.

Столь разноплановое понимание воздействия кредита на экономику во многом связано с отсутствием о нем четкого представления.

Возникновение кредита следует искать не в сфере производства продуктов для их внутреннего потребления, а в сфере обмена, где владельцы товаров противостоят друг другу как собственники, юридически самостоятельные лица, готовые выступить в экономические отношения. Товарообмен как перемещение товара из рук в руки, обмен услугами являются той почвой, где могут возникнуть и возникают отношения по поводу кредита. Движение стоимости - ядро движения кредита.

Тема 17 Функции и законы кредита

Слово «функция» (от лат. *functio* - исполнение) является довольно распространенным научным понятием. Им оперируют в естественных науках, политэкономии и философии. Парадокс состоит в том, что в каждом отдельном случае содержание этого понятия трактуется неодинаково. В математике, например, под функцией понимается зависимость

переменных, в биологии и химии - свойство. Часто считается, что функция - это задача, которая при определенных предпосылках должна быть реализована предметом (вещью) или субъектом (человеком).

В отечественной науке о кредите функция чаще воспринимается как проявление его сущности. Недостаток такого определения состоит в том, что анализ обращен не столько к самой сущности, сколько к явлению, проявлению сути кредита.

Вместе с тем функция - продолжение анализа сущности. Если структура кредита при этом обращена к его внутреннему строению, взаимодействию его элементов между собой, то функция кредита - это его взаимодействие как целого с внешней средой.

При рассмотрении функций кредита сохраняют свое значение методологические принципы, на которых был построен анализ сущности кредита как экономической категории. Их можно свести к следующему:

- Прежде всего функция, так же как и сущность кредита, имеет объективный характер. Функция характеризует определенную зримую работу, которую выполняют кредитор и заемщик, вступив в кредитные отношения. Как взаимодействие функция может быть скрыта от исследователей, однако от этого она не перестает существовать. По мере познания сущности кредита обнажаются более рельефно его качества, общество получает возможность вскрыть новые направления взаимодействия кредита или его функции.

- При анализе функций кредита важно учесть еще одно обстоятельство: в процессе своего движения в каждый данный момент кредит проявляет сущность не всеми своими функциями, а какой-либо одной или несколькими из них.

- функция - это не застывшая, а изменяющаяся категория. Вместе с изменением сущности кредита меняется и его взаимодействие.

- функция выражает специфическое взаимодействие кредита как целостного процесса. Это позволяет сделать три вывода. Во-первых, функция относится к кредитному отношению в целом, а не отдельно к кредитору или заемщику; взаимодействие кредита может быть квалифицировано как его функция только в том случае, если оно в равной степени касается всех элементов кредита. Во-вторых, функция должна характеризовать специфическое взаимодействие всех форм кредита. Не существует каких-то особых функций коммерческого или банковского, международного или потребительского кредита; тем более нет и особых функций тех или иных разновидностей кредита, к примеру отдельно функций краткосрочного, среднесрочного или долгосрочного кредитования. Функцию порождает не форма или разновидность кредита, а его сущность как единой экономической категории. Функция - объективная категория, органически связанная с сущностью, а не субъективный прием (метод, разновидность), вытекающий из механизма кредитования. В-третьих, функция

характеризует такое взаимодействие кредита с внешней средой, которое направлено на его сохранение как целостного образования.

В связи с этим в перечне законов кредита следует особенно выделить закон, выражающий особенности движения ссуженной стоимости, закон возвратности кредита.

Закон возвратности кредита (в отличие от собственных или бюджетных ресурсов) отражает возвращение ссуженной стоимости к кредитору, к своему исходному пункту. В процессе возврата от заемщика к кредитору передается именно та ссуженная стоимость, которая ранее была передана во временное пользование. Важно здесь и то, что возвратность ссуженной стоимости - это возвратность в квадрате, поскольку средства возвращаются не только к заемщику, совершив свой кругооборот, но от него к юридической исходной точке.

Тема 17 Формы и виды кредита

Формы кредита тесно связаны с его структурой и в определенной степени с сущностью кредитных отношений. Структура кредита включает, как отмечалось ранее, кредитора, заемщика и ссуженную стоимость, поэтому формы кредита можно рассматривать в зависимости от характера:

- ссуженной стоимости;
- кредитора и заемщика;
- целевых потребностей заемщика.

В зависимости от ссуженной стоимости целесообразно различать товарную, денежную и смешанную (товарно-денежную) формы кредита.

Товарная форма кредита исторически предшествует его денежной форме. Можно предположить, что кредит существовал до денежной формы стоимости, когда при эквивалентном обмене использовались отдельные товары (меха, скот и пр.). Первыми кредиторами были субъекты, обладающие излишками предметов потребления. В поздней истории известны случаи кредитования землевладельцами крестьян в форме зерна, других сельскохозяйственных продуктов до сбора нового урожая.

Денежная форма кредита - наиболее типичная, преобладающая в современном хозяйстве. Это и понятно, поскольку деньги являются всеобщим эквивалентом при обмене товарных стоимостей, универсальным средством обращения и платежа. Данная форма кредита активно используется как государством, так и отдельными гражданами, как внутри страны, так и во внешнем экономическом обороте.

Наряду с товарной и денежной формами кредита применяется и его смешанная форма. Она возникает, например, в том случае, когда кредит функционирует одновременно в товарной и денежной формах. Можно предположить, что для приобретения дорогостоящего оборудования

потребуется не только лизинговая форма кредита, но и денежная его форма для установки и наладки приобретенной техники.

Смешанная (товарно-денежная) форма кредита часто используется в экономике развивающихся стран, рассчитывающихся за денежные ссуды периодическими поставками своих товаров (преимущественно в виде сырьевых ресурсов и сельскохозяйственных продуктов). Во внутренней экономике продажа товаров в рассрочку платежей сопровождается постепенным возвращением кредита в денежной форме.

Банковская форма кредита - наиболее распространенная форма. Это означает, что именно банки чаще всего предоставляют свои ссуды субъектам, нуждающимся во временной финансовой помощи. По объему ссуда при банковской форме кредита значительно больше ссуд, выдаваемых при каждой из других его форм. Это не случайно. Банк является особым субъектом, основополагающим занятием которого чаще всего становится кредитное дело, он совершает многократное круговращение денежных средств на возвратной основе.

При хозяйственной (коммерческой) форме кредита кредиторами выступают хозяйственные организации (предприятия, фирмы, компании).

- Государственная форма
- Международная форма
- Гражданская форма кредита
- Производительная форма
- Потребительская форма кредита

В отдельных случаях используются и другие формы кредита, в частности:

- прямая и косвенная;
- явная и скрытая;
- старая и новая;
- основная (преимущественная) и дополнительная;
- развитая и неразвитая и др.

Прямая форма кредита отражает непосредственную выдачу ссуды ее пользователю, без опосредуемых звеньев. Косвенная форма кредита возникает, когда ссуда берется для кредитования других субъектов. Например, если торговая организация получает ссуду в банке не только для приобретения и продажи товаров, но и для кредитования граждан под товары с рассрочкой платежа. Косвенными потребителями банковского кредита являются граждане, оформившие ссуду от торговой организации на покупку товаров в кредит.

Косвенное кредитование происходило при кредитовании заготовительных организаций. В той части, в которой ссуда выдавалась заготовительной организации на оплату заготавливаемой продукции, наблюдается прямая форма кредита, в той же части, в какой данная ссуда шла на выплату заготовительной организацией авансов сдатчикам под будущий

урожаем сельскохозяйственной продукции, возникала косвенная форма кредита.

Под явной формой кредита понимается кредит под заранее оговоренные цели. Скрытая форма кредита возникает, если ссуда используется на цели, не предусмотренные взаимными обязательствами сторон.

Старая форма кредита - форма, появившаяся в начале развития кредитных отношений. Например, товарная ссуда под заклад имущества представляла собой старейшую форму, используемую на ранних этапах общественного развития. Для рабовладельческого общества была характерна ростовщическая форма кредита, которая впоследствии исчерпала себя, однако при определенных условиях ростовщическая плата за заемные средства может возникать и в современной жизни. Старая форма может модернизироваться, приобретать современные черты.

К новым формам кредита можно отнести лизинговый кредит. Объектом обеспечения становятся не только традиционное недвижимое имущество, но и современные виды техники, новые товары, являющиеся признаком современной жизни (автомобили, яхты, дорогостоящая видеоаппаратура, компьютеры). Современный кредит служит новой формой кредита по сравнению с его ростовщической формой.

Основная форма современного кредита - денежный кредит, в то время как товарный кредит выступает в качестве дополнительной формы, которая не является второстепенной, второсортной. Каждая из форм с учетом разнообразных критериев их классификации дополняет друг друга, образуя определенную систему, адекватную соответствующему уровню товарно-денежных отношений.

Развитая и неразвитая формы кредита характеризуют степень его развития. В этом смысле ломбардный кредит называют допотопным, «нафталиновым» кредитом, не соответствующим современному уровню отношений. Несмотря на это, данный кредит применяется в современном обществе, он не развит достаточно широко, например, по сравнению с банковским кредитом.

Вид кредита - это более детальная его характеристика по организационно-экономическим признакам, используемая для классификации кредитов. Единых мировых стандартов при их классификации не существует. В каждой стране есть свои особенности. Кредиты классифицируются в зависимости от:

- стадий воспроизводства, обслуживаемых кредитом;
- отраслевой направленности;
- объектов кредитования;
- его обеспеченности;
- срочности кредитования;
- платности и др.

Кредит, как отмечалось ранее, представляет собой категорию обмена. При продаже своего продукта, при покупке сырья, оборудования и прочих товаров, необходимых для продолжения деятельности, товаропроизводители испытывают значительную потребность в дополнительных платежных средствах. Являясь важным инструментом платежа, кредит применяется для удовлетворения разнообразных потребностей заемщика.

В мировой банковской практике используются и другие критерии классификации кредитов. В частности, кредиты могут делиться на ссуды, выдаваемые в национальной и иностранной валюте, юридическим и физическим лицам и др.

Тема 18 Ссудный процент

Ссудный процент - объективная экономическая категория, представляющая собой своеобразную цену ссуженной 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 производстве прибыли, которая, с одной стороны, составляет доход производителя; с другой - кредитора (в форме процента).

Движение ссужаемой стоимости таково: $D-D'$, т.е. $D'-D=\Delta D$,

где D - ссужаемая стоимость;

D' - наращенная сумма долга;

ΔD - 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. Когда предприниматель привлекает заемные средства, то из прибыли он должен уплатить проценты. Если исходить из принципа равного дохода на вложенные средства, то на один рубль заемных средств приходится величина прибыли, соответствующая доходности собственных вложений. Столкновение интересов собственника средств и предпринимателя, пускающего их в оборот, приводит к разделению прибыли на вложенные средства между заемщиком и кредитором. Доля последнего выступает в форме ссудного процента.

В экономической литературе советского периода (особенно 20-30-е гг.) ссудный процент чаще всего воспринимался как средство снижения себестоимости продукции. Действительно, ссудный процент включался в себестоимость продукции. Поэтому его трактовка как элемента

себестоимости не кажется противоестественной. Тем не менее при данной характеристике ссудного процента теряется его специфика. В основу себестоимости продукции входит не только ссудный процент, но и другие компоненты. Более того, стоимость живого и овеществленного труда имеет более высокий удельный вес, поэтому экономия именно данных издержек представляла бы наиболее осязаемое средство снижения себестоимости товаров.

Вряд ли убедительно и определение процента как средства возмещения расходов банка, поскольку оно не характеризует сущности ссудного процента, а сведено лишь к определению результатов одного из участников кредитных отношений.

Программа дисциплины Раздел II Лекционный курс 5 семестр Тема 1 Возникновение и развитие банков

Храмы и храмовое хозяйство как основной источник и организатор денежного хозяйства. Для периода зарождения первых государств на Древнем Востоке, (третье тысячелетие до н.э.) характерно использование в качестве денег, как отмечалось ранее, наиболее важных общественно значимых предметов потребления (скот, зерно, меха, кожи и пр.).

Товарные деньги обладали высокой транспортабельностью, относительной сохранностью в течение длительного времени, сравнительно низкими издержками на содержание. Постепенно они начинают играть роль повседневного средства обращения. Использование товарных денег требовало их накопления в качестве всеобщего эквивалента.

Местом сохранения товарных денег становились культовые сооружения, храмы. Особо важное значение храмы имели потому, что являлись страховым фондом общин и государств. В них концентрировались создаваемые продукты, которые предназначались на обмен с другими общинами и странами.

Устойчивость храмового хозяйства основывалась на сложившемся веками доверии как со стороны государства, так и общины. Относительно высокая стабильность храмового хозяйства служила важным условием поддержания денежного обращения. Она способствовала упрочению и постоянному проведению храмами денежной операции - сохранение товарных денег. Естественная порча, снижение качества, вынужденное обновление товарных денег обусловили закрепление за храмовым хозяйством функции регулирования денежного обращения (кассовые операции).

Выполнение данной функции храмами потребовало дополнительных денежных операций - учетной и расчетной. Они велись в весовых единицах. Сложности, связанные с несовершенством видов всеобщего эквивалента (большие объемы хранения, складирования, учета), вынуждали периодически заменять одни эквиваленты другими, для которых

свойственны более четкие весовые характеристики: делимость, соединяемость, однородность и главное - сохранность, не требующая значительных затрат по времени и по усилиям.

В качестве всеобщего эквивалента несомненными преимуществами обладали металлы (медь, олово, бронза, серебро, золото). Постепенно выделились СЕРЕБРО и ЗОЛОТО, которые имели дополнительные качества: портативность, т.е. большую стоимость при малом объеме, редкость и устойчивость к внешней среде.

Вытеснение товарных денег металлическими осуществлялось длительное время, при этом зачастую металлические деньги сохраняли свою товарную форму. Храмы были заинтересованы в затягивании процесса замены товарных денег металлическими, так как за ними закреплялась и упрочивалась новая денежная операция - обменная. В то же время для упрощения и облегчения денежного обращения, его регулирования необходимо было способствовать быстрой замене одних видов денег на другие.

Развитие денежных операций храмового хозяйства государств Древнего Востока находилось под влиянием зарождающихся товарных отношений и создаваемых институтов государственной власти. Денежные операции учитывались в натуральном измерении, через прямой обмен. Например, в Древнем Египте до XV в. до н.э. не было даже слова, обозначающего понятие «ТОРГОВЕЦ». Деньги, поступавшие в качестве государственных налогов, в течение многих веков откладывались в царских сокровищницах, изымались из обращения. Для торговли не хватало драгоценных металлов в слитках, что принуждало к сохранению натурального хозяйства, заставляло вновь прибегать к прямому обмену товарами, к использованию товарных денег.

Храмы, выполняя основные денежные операции (сохранные, кассовые, учетные, расчетные, обменные), в условиях постоянной нехватки денежных средств (при господстве натурального хозяйства) были единственными, кто мог удовлетворять общественные и частные потребности в получении металлических денег (в виде слитков серебра и золота), при высоком качестве их предложения. Государства были крайне заинтересованы в безопасности и умелом использовании денежных средств. Постоянный приток в храмы денежных средств от государств часто имел форму дарений.

В рамках храмового хозяйства, наряду с бесплатным хранением имущества и денежных средств, начинает осуществляться операции государственных и храмовых складов по платному хранению. Храмы одновременно и непосредственно занимаются предоставлением ссуд, отсрочивая уплату всеобщего эквивалента. Расширение ссудных операций позволило им покупать и продавать земельные участки, взыскивать налоги, управлять государственным имуществом.

В силу того, что со всякой ссудой и взиманием процентов в древних цивилизациях связывалось ростовщичество (выдача кредита под высокий процент), ссудные операции храмов оформлялись с особым соблюдением юридических норм. Условия предоставления ссуд были жесткими, а ответственность по долговым обязательствам очень высокая. Подобная регламентация прослеживается, начиная с XVIII в. до н.э., по своду законов вавилонского царя Хаммурапи.

Таким образом, храмы производили основные денежные операции, способствовали зарождению кредитных операций, осуществляли расчетно-кассовые операции, совершенствовали платежный оборот.

Сложившиеся традиции доверять денежные средства храмам распространяются не только на Древнем Востоке, но активно перенимаются в Древней Греции и Древнем Риме, а затем - в средневековой Европе. Знаменитые греческие храмы (Дельфийский, Делосский, Самосский, Эфесский) передоверяли выполнение денежных операций отдельным лицам, функционально закрепляли за ними отдельные денежные операции. По мере усложнения операций укреплялось положение лиц, которые становились финансовыми посредниками.

Храмы имели широкие возможности, обусловленные общественным и государственным доверием, накоплением материальных богатств различного происхождения. В средневековой Европе место за алтарем каждой церкви постоянно являлось хранилищем денег, которые временно оставлял меняла, обычный горожанин или крестьянин. Сложившиеся обычаи строго соблюдались в течение многих веков. Могуществом своих монастырей славился орден тамплиеров. Благодаря честности в денежных операциях, рациональной организации бухгалтерии облегчалось движение денежных средств. В XIV в. н.э. орден насчитывал около 20 тыс. рыцарей, значительная часть которых занималась денежными операциями.

Тема 2 Кредитная и банковская системы: понятие и элементы.

Актуальность в условиях перехода к рынку приобретают перспективы развития банковской системы, в том числе отечественных банков и других кредитных институтов. Разработка таких перспектив возможна лишь на основе изучения функционирования отечественных, а также зарубежных банков. В настоящее время в Кыргызской Республике на страницах экономической печати, в дискуссиях на научных и практических конференциях широко обсуждаются возможности построения двухуровневой банковской системы, а также реорганизации существующих кредитных организаций. Идет процесс создания новых, реорганизации действующих банков, развивают свою деятельность банковские ассоциации, союзы. Вместе с тем необходимо подчеркнуть, что механическое изменение структуры банков без существенного преобразования сути их деятельности не сможет привести к реальному

улучшению их работы, а следовательно, и оказать положительное воздействие на экономику страны.

Исторический опыт свидетельствует, что та или иная структура банковской системы зависит от конкретных общественно-экономических условий. На практике используются различные модели построения банковских систем при главенствующей роли центрального банка. Тем не менее можно выделить следующие особенности банковских систем: уникальность систем, обусловленная национальными традициями, историческим опытом развития. Банковские системы разных стран, их организационная структура зависят от многих факторов (объективных и субъективных), к числу которых наряду с историческими, национальными традициями следует отнести также степень развития товарно-денежных отношений в стране, общий уровень роста экономики, способы регулирования денежного обращения (прямой и косвенный) и др. Например, на Североамериканском континенте две высокоразвитые страны мира - США и Канада, находящиеся в непосредственной близости друг к другу, имеют прямо противоположные подходы к организации своих банковских систем. В США насчитывается около 12 тыс. банков, в Канаде - всего шесть банков, имеющих филиалы и отделения на территории всей страны. Следовательно, вопрос заключается не в количестве банков как таковых, а в численности банковских учреждений (филиалов, отделений, агентств), обслуживающих предприятия, организации и население.

Количественная характеристика элементов банковской системы - вопрос не формальный для любой страны. В России, например, до проведения банковской реформы конца 80-х - начала 90-х гг. насчитывалось всего три государственных банка, которые имели разветвленную сеть учреждений по всей стране (Госбанк СССР - около 4,5 тыс. отделений, Стройбанк СССР - 2,5 тыс. и Внешторгбанк СССР - семь отделений на территории страны). Возможность проведения единой государственной политики в денежно-кредитной сфере и жесткий контроль за ее реализацией были важнейшим преимуществом подобной банковской системы. Однако отсутствие рыночных начал в экономике и межбанковской конкуренции тормозили поступательное движение российской банковской системы; различия в понимании банка как основного элемента банковских систем. В мировой банковской практике конкуренция между банками и небанковскими кредитными учреждениями, а также среди последних порождает тенденцию к определенной универсализации их деятельности, что в свою очередь вызвало дискуссии о том, каковы же отличительные признаки банка, выделяющие его из ряда кредитных институтов, что такое современный банк. Полемика возникла в результате крупных изменений как в кредитной системе, так и в понимании, теоретическом осмыслении роли банков в условиях научно-технической

революции, что привело к повышению значимости и банковской системы в целом. Среди изменений следует особо выделить рост числа финансовых институтов, именующих себя банками; диверсификацию услуг, предоставляемых банковскими и небанковскими кредитными организациями; существенные изменения в самом характере выполняемых услуг, сути банковских операций, вызванных широким внедрением электронно-вычислительной техники и оргтехники в банковскую сферу.

В последние годы быстро менялась традиционная роль банков и других (небанковских) кредитных организаций. Так, на Западе банки осуществляют ипотечные операции, используют закладные; строительные общества предоставляют клиентам банковские услуги; крупные магазины розничной торговли выпускают кредитные и дисконтные карточки; банки приобретают биржевые маклерские фирмы и т.д. При этом в соответствии с американским законодательством, например, небанковским кредитным институтам предоставлены те же юридические права, что и банкам. В Великобритании, напротив, кредитные институты (небанки) имеют определенные ограничения в деятельности.

Тема 3 Банки их деятельность

В течение XVII в. сформировались объективные предпосылки изменения положения банков и банковского дела в Европе. Благодаря образованию мирового товарного рынка в ходе великих географических открытий XV-XVI вв., усилению национальных интересов и экономических притязаний отдельных европейских государств, качественному повышению уровня хозяйственных возможностей, интернационализации финансовых связей, обострению рискованности предпринимательской деятельности банковское дело неизбежно должно было соединиться с общим процессом глобализации мирохозяйственных отношений. Банки выходят на мировую экономическую арену при поддержке собственных национальных государств, а позднее - и без нее по мере концентрации и централизации денежного капитала.

Локальные, ограниченные действия отдельных банков (особенно итальянских и голландских) усиливали межбанковскую конкуренцию, стимулировали расширение универсализации и одновременно - специализации в проведении денежных операций. Колоссальный прилив серебра и золота из Америки в Европу в XVI в. подорвал монополию этих банков в обеспечении хозяйства денежными средствами. Он качественно изменил масштабы банковской деятельности, продемонстрировал сложившиеся ранее ограниченные возможности данного вида предпринимательства и его доходности (только в Амстердаме можно было получить кредит в 3% годовых, что считалось крайне низким). Кредитные предложения банков осуществлялись слишком долго, их сроки определялись временем перевозки товаров на длительные расстояния. Размещение и

использование кредита были крайне неэффективными. Английский экономист Д. Норе (1641-1691) писал о своей стране: «Из тех денег, которые в нашей стране отдаются под проценты, едва ли десятая часть размещена среди торговых людей, использующих эти ссуды в своих предприятиях; в большинстве случаев деньги даются займы для поддержания роскоши, для покрытия расходов тех людей, которые хотя и владеют крупными имениями, однако тратят привносимые их имениями доходы быстрее, чем эти доходы к ним поступают, и не желая продавать что-либо из своего имущества, предпочитают закладывать свои имения».

Основные функции банков (привлечение временно свободных денежных средств и их накопление; кредитование ремесел, промыслов, государств, частных лиц; осуществление денежных расчетов и платежей в хозяйстве) получили свое развитие в рамках регулирования денежного обращения, поддержания его устойчивого равновесия в условиях постоянного дефицита денег.

Подобное развитие (как становление) имело для банков свой предел, обусловленный характером металлического денежного обращения. Подлинное развитие банков должно было состояться тогда, когда исчезли бы ограничения, которые ставило металлическое денежное обращение на процесс банковского предпринимательства:

- нерегулярные поступления определенного количества драгоценных металлов для возмещения своего монетарного запаса, стершегося в ходе денежного обращения;
- крайняя неэластичность золота как денег по своему предложению (огромные затраты на подъем золотодобычи и природная ограниченность);
- недостаточная пригодность полноценных денег обслуживать кредитное обращение в силу неспособности золота приносить проценты за счет собственного объема;
- сдерживание увеличения скорости оборота индивидуальных денежных капиталов, уменьшение национального богатства (добыча золота не увеличивала ни производительное, ни личное потребление).

Тема 4 Функции и операции Национального Банка Кыргызской Республики.

Центральный банк - это главное звено банковской системы любого государства. В различных странах такие банки называются по-разному: национальные, народные, государственные, эмиссионные, центральные, резервные.

В Кыргызстане центральным банком является Национальный банк Кыргызской Республики (НБКР).

В 1991 году Кыргызстан обрел статус независимого государства.

27 июня 1991года Законом Республики Кыргызстан « О государственном банке Республики Кыргызстан» был создан Государственный банк Республики Кыргызстан.

6 марта 1992года Постановлением Верховного Совета КР №873-22 Государственный банк Республики Кыргызстан. В связи с этим 12 декабря 1992года принят Закон Республики Кыргызстан «О Национальном банке Республики Кыргызстан».

С 5 мая 1993 года, согласно Конституции Кыргызской Республики, Национальный банк Республики Кыргызстан назван Национальным банком Кыргызской Республики. Его правовой статус определяется в соответствии с Законом Республики Кыргызстан «О Национальном банке Республики Кыргызстан».¹

Принцип независимости - ключевой элемент правового статуса НБКР-проявляется прежде всего в том, что НБКР не входит в структуру органов государственной власти и выступает как особый институт, обладающий исключительным правом денежной эмиссии и организации наличного денежного обращения. Согласно Закону «О Национальном банке Кыргызской Республики» основной целью деятельности Национального банка является достижение и поддержание стабильности цен посредством проведения соответствующей денежно-кредитной политики. Основные задачи Национального банка для достижения этой цели – это поддержание покупательной способности национальной валюты, обеспечение эффективности, безопасности и надежности банковской и платежной системы республики.

Основой наличного обращения государства являются банкноты национальной валюты. Их производство, выпуск и распределение –одна из основных функций центрального банка (эмиссионная). Реализацией этой функции занимаются специальные подразделения НБКР. Выдача денег клиентам Центрального банка – коммерческим банкам- осуществляется через кассы, доступ в которые строго ограничен. Там же ведется сортировка поступающих из обращения банкнот на ветхие деньги, то есть которые более не могут выполнять функцию средства платежа по причине изношенности.

Функции Национального банка Кыргызской Республики:

- ✓ определяет и проводит денежно-кредитную политику в Кыргызской Республике;
- ✓ разрабатывает и осуществляет единую валютную политику в Кыргызской Республике;
- ✓ обладает исключительным правом проведения эмиссии денежных знаков;

¹ Центральный банк и налично-денежное обращение. Бишкек: «Банковский Вестник КР», 2003.-84с.

- ✓ является кредитором последней инстанции для банков в соответствии с настоящим законом;
- ✓ устанавливает правила проведения банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы;
- ✓ выдает лицензию на ведение банковских операций, деятельность ломбардов, привлечение юридическими лицами денежных средств от населения на условиях срочности, возвратности и платности в соответствии с законодательством республики и ведет реестр выданных лицензий;
- ✓ осуществляет регулирование и надзор за деятельностью банков и финансово-кредитных учреждений, лицензируемых НБКР;
- ✓ способствует эффективному функционированию платежной системы и осуществлению межбанковских платежей;
- ✓ осуществляет валютное регулирование, включая издание нормативов, регулирующих операции с иностранной валютой, а также операции по купле, продаже и обмену иностранной валюты в соответствии с законодательством республики;
- ✓ владеет и управляет официальными валютными резервами в соответствии с настоящим законом;
- ✓ составляет совместно с Национальным статистическим комитетом платежный баланс Кыргызской Республики;
- ✓ представляет интересы и выступает от имени Кыргызской Республики на международных совещаниях, конференциях и организациях, касающихся денежно-кредитной и банковской политики;
- ✓ осуществляет иные функции, полномочия и права в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

Для достижения установленных настоящим законом целей НБКР имеет право на определенных им условиях осуществлять следующие операции:

- предоставлять кредиты на срок не более 6 месяцев под обеспечение ценными бумагами и другими активами, определяемыми НБКР в соответствии с настоящим законом и законодательством Кыргызской Республики;
- осуществлять банковские операции по обслуживанию банков и других финансово-кредитных учреждений;
- покупать и продавать чеки, простые и переводные векселя первоклассных эмитентов, имеющие, как правило товарное происхождение, со сроками погашения не более шести месяцев;
- покупать и продавать ценные бумаги, выпущенные НБКР, а также ценные бумаги, выпущенные иностранными государствами,
- покупать и продавать драгоценные металлы и иные виды валютных ценностей;
- покупать и продавать иностранную валюту;

- открывать счета в банках и финансовых организациях;
- выступать в качестве посредника по сделкам, связанным со средствами, предоставленными международными финансовыми институтами для финансирования различных программ, на условиях, установленных Правлением НБКР;
- осуществлять иные банковские операции, не запрещенные законодательством.

Тема 5 Коммерческие банки и их деятельность.

Инфляция. Формы ее проявления, причины, социально-экономические последствия.

Инфляция, ее измерение и формы, виды, причины. Механизм инфляции. Инфляционные процессы в российской экономике: темпы, особенности, последствия, меры борьбы с инфляцией. Денежные реформы как способ радикального изменения денежной системы. Факторы, определяющие необходимость проведения денежных реформ. Цели и задачи денежной реформы. Формирование необходимых предпосылок проведения денежных реформ и их социально-экономические последствия.

Изменение денежной системы по типу нуллификации; реставрации (ревальвации); девальвации; деноминации. Использование инструментов антиинфляционной политики в государственном регулировании современной экономики Кыргызской Республики.

Тема 6. Операции коммерческих банков

Современные коммерческие банки - банки, непосредственно обслуживающие предприятия и организации, а также население - своих клиентов. Коммерческие банки выступают основным звеном банковской системы. Независимо от формы собственности коммерческие банки являются самостоятельными субъектами экономики. Их отношения с клиентами носят коммерческий характер. Основная цель функционирования коммерческих банков - получение максимальной прибыли.

Согласно банковскому законодательству банк - это кредитная организация, которая имеет право привлекать денежные средства физических и юридических лиц, размещать их от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности и осуществлять расчетные операции по поручению клиентов. Таким образом, коммерческие банки осуществляют (должны осуществлять) комплексное обслуживание клиентов, что отличает их от специальных кредитных организаций небанковского типа, выполняющих ограниченный круг финансовых операций и услуг. В отличие от банка кредитные организации производят лишь отдельные банковские операции. Коммерческий банк, как и любой другой банк, выполняет функции:

- аккумуляции (привлечения) средств в депозиты;
- их размещения (инвестиционная функция);
- расчетно-кассового обслуживания клиентов.

Коммерческие банки выступают прежде всего как специфические кредитные институты, которые, с одной стороны, привлекают временно свободные средства хозяйства; с другой - удовлетворяют за счет этих привлеченных средств разнообразные финансовые потребности предприятий, организаций и населения.

Экономическую основу операций банка по аккумуляции и размещению кредитных ресурсов составляет движение денежных средств как объективного процесса, оказывающего влияние на формирование и использование ссужаемых стоимостей. Организуя этот процесс, коммерческий банк выступает коммерческим предприятием, обеспечивающим выгодное помещение аккумулированных кредитных ресурсов.

В последние годы, как в нашей стране, так и в мировой банковской практике, эксперты отмечают наличие двух, на первый взгляд взаимоисключающих, тенденций: универсализацию и специализацию, банковской деятельности, подчеркивая, что со специализацией банков усиливаются тенденции к универсализации их деятельности. Традиционно занимавшиеся в большей степени тем или иным кругом операций, коммерческие банки вторгаются в смежные сферы деятельности. Следовательно, вид коммерческого банка (универсальный, отраслевой, специального назначения, региональный и т. п.) выделяется наряду с содержанием его операций также степенью развития экономики страны, кредитных отношений, денежного и финансового рынков.

Коммерческие банки большинства западных стран выполняют сейчас различные операции для удовлетворения финансовых потребностей всех типов клиентов от мелкого вкладчика до крупной компании. Крупные учреждения банков осуществляют для своих клиентов по некоторым оценкам до 300 видов операций и услуг. К ним относятся: ведение депозитных счетов, безналичные переводы средств, прием сбережений, выдача разнообразных ссуд, купля-продажа ценных бумаг, операции по доверенности, хранение ценностей в сейфах и др. Благодаря этому коммерческие банки постоянно и неразрывно связаны практически всеми звеньями воспроизводственного процесса.

Операции коммерческого банка представляют собой конкретное проявление банковских функций на практике. По российскому законодательству к основным банковским операциям относят следующие:

- привлечение денежных средств юридических и физических лиц во вклады до востребования и на определенный срок;
- предоставление кредитов от своего имени за счет собственных и привлеченных средств;
- открытие и ведение счетов физических и юридических лиц;

- осуществление расчетов по поручению клиентов, в том числе банков-корреспондентов;
- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание клиентов;
- управление денежными средствами по договору с собственником или распорядителем средств;
- покупка у юридических и физических лиц и продажа им иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- осуществление операций с драгоценными металлами в соответствии с действующим законодательством;
- выдача банковских гарантий.

Тема 7 Кредитные операции коммерческих банков

В соответствии с банковским законодательством банк - это такая кредитная организация, которая выполняет депозитные, расчетные и кредитные операции.

Важнейшим требованием здесь выступает не только то, что они осуществляют данные операции, но и то, что банки выполняют их одновременно (в отличие, например, от учреждений, организаций, фирм, которые могут выполнять одну из них). Важное дополнение содержится в немецком банковском законодательстве, оно сводится к тому, что занятие банковскими операциями является не побочным, а основным в деятельности субъекта.

Правовое толкование сущности банка, основанное на выделении отдельных операций как вида деятельности, конституирующего его суть, имеет огромное значение, ибо позволяет отделить банк от других субъектов хозяйствования.

Вместе с тем юридическое толкование сущности банка производно, оно должно опираться на экономическую сторону вопроса. Экономическая сторона этого вопроса состоит в том, что по отношению к отдельно взятому клиенту сущность банка как бы завуалирована, она не просматривается каждый раз во всем объеме.

Тема 8 Формы обеспечения банковских кредитов

Клиент банка. Законодательство большинства стран относит к числу клиентов банка любых физических и юридических лиц, открывших счет в банке и заключивших юридический договор с ним. Последнее обстоятельство существенно. Например, в Великобритании лицо, получающее в банке некоторую разовую услугу (обмен валюты или обмен монет на банкноты) его клиентом юридически не считается.

Договор банка с клиентом. В нашей стране отношения между Банком России, коммерческими банками и их клиентами осуществляются на основе договоров, если иное не предусмотрено федеральным законом.

Договор определяет основные положения сотрудничества банка и клиента. Согласно договору, деловые взаимоотношения банка и клиента строятся на взаимном доверии. Банк официально предоставляет услуги клиенту, берет обязательство выполнять указания последнего и заверяет клиента в том, что тот может положиться на компетентность банковских работников и их высокий профессионализм.

В договоре должны быть указаны процентные ставки по кредитам и вкладам (депозитам), стоимость банковских услуг и сроки их выполнения, в том числе сроки обработки платежных документов, имущественная ответственность сторон за нарушения условий договора, включая ответственность за нарушение обязательств по срокам платежей, а также порядок его расторжения и другие существенные условия договора.

Все права представительства или распоряжения денежными средствами, ценными бумагами и другими ценностями имеют силу до тех пор, пока от клиента не поступает специального письменного указания об их отмене или приостановлении. Изменения в правах представительства или распоряжения средствами вступают в силу только после того, как банк получает о них уведомление в письменном виде. При этом клиент обязуется уведомлять банк немедленно о всех событиях, имеющих важное значение с учетом деловых взаимоотношений клиента и банка, особенно об изменениях в наименовании клиента (названии компании) и его правоспособности (например, о достижении клиентом совершеннолетия).

Процентные ставки по кредитам, вкладам (депозитам) и комиссионное вознаграждение по операциям устанавливается кредитной организацией по соглашению с клиентами, если иное не предусмотрено федеральным законом.

Кредитная организация не имеет права в одностороннем порядке изменять процентные ставки по кредитам, вкладам (депозитам), комиссионное вознаграждение и сроки действия этих соглашений (договоров) с клиентами, за исключением тех случаев, когда это предусмотрено в соглашении с клиентом. Клиент вправе предъявлять претензии банку исключительно в пределах суммы средств на своем счете (счетах), в той же валюте и только в строго оговоренных случаях, когда эти претензии не вызывают дискуссий или подтверждены выпиской из решения суда.

Тема 9 Кредитный риск и его минимизация

Классификация ссуд заемщиков и объектов кредитования может быть проведена по ряду признаков.

По направлениям использования (объектам кредитования) ссуды в нашей стране подразделяют на: целевые (кредиты на оплату материальных ценностей для обеспечения производственного процесса, кредиты для осуществления торгово-посреднических операций, кредиты на стро-

ительство и приобретение жилья, кредиты на формирование оборотных средств и др.) и нецелевые (например, кредиты на временные нужды).

Опыт стран Восточной Европы и России свидетельствует о том, что по мере развития рыночных отношений и самостоятельности банков в структуре их кредитных вложений могут произойти определенные сдвиги, связанные с появлением новых объектов кредитования, приемов по поддержанию ликвидности банковской деятельности, что, в свою очередь, влияет на организационную структуру коммерческого банка, а также банковской системы в целом.

По субъектам кредитной сделки (по облику кредитора и заемщика) различают:

а) в зависимости от типа кредитора:

- банковские ссуды (предоставляемые отдельными банками или банковскими консорциумами, объединениями, в силу чего и получили название консорциальных);

- ссуды кредитных организации небанковского типа (ломбардов, пунктов проката, касс взаимопомощи, кредитных кооперативов, строительных обществ, пенсионных фондов и т.д.);

- личные или частные ссуды (предоставляемые частными лицами);

- ссуды, предоставляемые заемщикам предприятиями и организациями (в порядке коммерческого кредитования или ссуды с рассрочкой платежа, предоставляемые населению торговыми организациями и др.);

б) по типу заемщика:

- ссуды юридическим лицам: коммерческим организациям (предприятиям и организациям, в том числе банкам, компаниям, фирмам), некоммерческим, правительственным организациям;

- ссуды физическим лицам.

По отраслевому признаку различают ссуды, предоставляемые банками предприятиям промышленности, сельского хозяйства, торговли, транспорта, связи и т.д.

По срокам кредитования ссуды подразделяют на:

- краткосрочные (сроком от одного дня до одного года);

- среднесрочные (сроком от одного года до трех-пяти лет);

- долгосрочные (сроком свыше трех-пяти лет).

В настоящее время в Кыргызской Республике в связи с общей экономической нестабильностью деление ссуд по срокам носит условный характер. Банки, предоставляя ссуды, делят их на краткосрочные (до одного года) и долгосрочные (свыше одного года). Краткосрочную ссуду можно оформить на определенный срок (в пределах года) или до востребования. Ссуда до востребования не имеет фиксированного срока, и банк может потребовать ее погашения в любое время. При предоставлении ссуды до востребования часто предполагается, что заемщик сравнительно

ликвиден и что активы, в которые вложены заемные средства, могут быть превращены в наличность в кратчайший срок.

По виду открываемого счета бывают разовые ссуды, предоставляемые с отдельных (простых) ссудных счетов или кредитование со специальных ссудных счетов, предусматривающих учет совокупной задолженности клиента перед банком.

По обеспечению выделяют ссуды необеспеченные (бланковые) и обеспеченные (залогом, гарантиями, поручительствами, страхованием). Главная причина, по которой банк требует обеспечения, - риск понести убытки в случае нежелания или неспособности заемщика погасить ссуду в срок и полностью. Обеспечение не гарантирует погашения ссуды, но уменьшает риск, так как в случае ликвидации банк получает преимущество перед другими кредиторами в отношении любого вида активов, которые служат обеспечением банковской ссуды.

По графику погашения различают ссуды, погашаемые единовременно, и ссуды с рассрочкой платежа. Кредиты без рассрочки платежей имеют важную особенность: по таким кредитам погашение задолженности по ссуде и процентов осуществляется единовременно.

Ссуды с рассрочкой платежа включают: ссуды с равномерным периодическим погашением ссуды (ежемесячно, ежеквартально и т.д.); ссуды с неравномерным периодическим погашением ссуды (сумма платежа в погашение ссуды меняется (возрастает или снижается) в зависимости от определенных факторов, например по мере приближения даты окончательного погашения ссуды или завершения кредитного договора); ссуды с неравномерным непериодическим погашением. При выдаче ссуды с рассрочкой платежа действует принцип, согласно которому сумма ссуды списывается частями на протяжении периода действия договора. Подобный порядок погашения ссуды не столь обременителен для заемщика, как при единовременной уплате долга. Для банка также выгоднее, чтобы ссуда погашалась периодически в течение всего периода действия договора, так как это ускоряет оборачиваемость кредита и высвобождает кредитные ресурсы для новых вложений, повышая таким образом его ликвидность.

Возможно также деление ссуд на ссуды с льготным периодом погашения и без льготного периода.

По методу взимания процентов ссуды классифицируют следующим образом: ссуды с удержанием процентов в момент предоставления ссуды; ссуды с уплатой процентов в момент погашения кредита и ссуды с уплатой процентов равными взносами на протяжении всего срока пользования (ежеквартально, один раз в полугодие или по специально оговоренному графику).

Существует также такое понятие, как ссуда с аннуитетным платежом, т.е. погашением основного долга с одновременной уплатой процентов за пользование ссудой.

По характеру кругооборота средств ссуды делят на: а) сезонные и несезонные, б) разовые и возобновляемые (револьверные, ролловерные). В группу револьверных кредитов, как правило, включают кредиты, предоставляемые клиентам по кредитным картам или кредиты по единым активно-пассивным счетам в форме овердрафта, контокоррентного кредита и т.д.

В качестве примера можно привести практику США, где потребительские ссуды делят на три группы: ссуды с рассрочкой платежа, револьверные и ссуды без рассрочки платежа.

Кредит с рассрочкой платежа предполагает периодическое погашение ссуды и процентов. В большинстве случаев заемщик получает такой кредит для покупки товаров или покрытия других расходов и обязуется погашать кредит ежемесячно равными долями. Кредиты, предоставляемые по кредитным картам, и овердрафт по текущим счетам формально можно отнести к кредитам с рассрочкой платежа, так как по ним также осуществляются периодические (в основном ежемесячные) платежи. Однако они имеют ряд особенностей, что позволяет выделить их в отдельную группу кредитов.

Сроки погашения ссуд с рассрочкой платежа в США обычно составляют от двух до пяти лет. Размеры ссуд варьируются в больших диапазонах. Такие кредиты нередко предоставляются на небольшие суммы, но в то же время объектами кредитования по ним могут быть автомобиль, яхта, самолет и другие крупные покупки стоимостью свыше 100 тыс. долл.

В отличие от револьверных кредитов большинство ссуд с рассрочкой платежа являются обеспеченными.

Кредиты с рассрочкой платежа могут принимать форму прямого или косвенного банковского кредита. При предоставлении прямого банковского кредита заключается кредитный договор между банком и заемщиком - пользователем ссуды. Косвенный банковский кредит предполагает наличие посредника в кредитных отношениях банка с клиентом. Таким посредником чаще всего выступают предприятия розничной торговли. Кредитный договор в этом случае заключается между клиентом и магазином, который в последующем порядке получает ссуду в банке. О распространенности подобной формы кредитования свидетельствует, например, тот факт, что в настоящее время свыше 60% ссуд, выдаваемых американцам на приобретение автомобиля, представляют собой косвенный кредит.

Тема 10 Международные расчетные и кредитные отношения.

Воздействие международных финансово-кредитных институтов на систему денежно-кредитных отношений.

Валютные отношения и валютная система. Элементы, эволюция мировой валютной системы. Европейская валютная система. Валютная система Кыргызской Республики.

Валютный курс как экономическая категория. Режим валютных курсов. Факторы, влияющие на валютный курс. Международные расчеты. Валютные клиринги. Платежный баланс. Влияние валютных отношений на национальную экономику. Основы валютных отношений в КР. Котировка, конвертируемость рубля. Международные расчетные отношения КР с другими странами. Международный кредит и его роль в экономической интеграции КР с зарубежными странами.

Банки как участники валютного и мирового кредитного рынка. Основные понятия, используемые при валютно-кредитных операциях. Правила проведения коммерческими банками операций на валютном рынке.

Межгосударственные структуры в валютно-кредитной сфере. Международный валютный фонд. Мировой банк. Европейский банк реконструкции и развития и его деятельность. Европейский центральный банк. Банк международных расчетов: цель организации и основные функции.

Взаимодействие между международными финансовыми институтами и НБКР. Взаимодействие между международными финансовыми институтами и коммерческими банками.

Стабилизационные и целевые кредиты международных финансовых и кредитных институтов.

Тема 11 Международный кредит и его роль в экономической интеграции КР с зарубежными странами.

Международный кредит — это движение кредитных ресурсов в сфере международных экономических отношений, связанное с предоставлением денежных и товарных ресурсов на условиях возвратности, срочности и платности в целях ускорения социально-экономического развития отдельных стран.

Функции международного кредита отражают особенности движения ссудного капитала в сфере международных экономических отношений:

- 1) перераспределительная функция (обеспечение потребностей расширенного воспроизводства отдельных стран);
- 2) ускорение концентрации и централизации капитала;
- 3) экономия расходов в сфере международных расчетов путем использования кредитных средств платежа: векселей, чеков, переводов, а также развития и ускорения безналичных платежей.

Роль международного кредита заключается в его использовании как средства заимовыгодного сотрудничества и в то же время как средства конкурентной борьбы между странами.

Международный кредит, как правило, способствует развитию наиболее прибыльных отраслей, усиливая диспропорции воспроизводства, а также используется в целях укрепления позиций стран-кредиторов в отношении стран-должников.

Рассмотрим историю развития международного кредита. В конце XIX в. основной формой финансирования внешнеторговых сделок служили иностранные облигационные займы, размещаемые правительствами, муниципалитетами и крупными фирмами на рынках частных капиталов других, “богатых”, стран. В условиях свободного движения капиталов и беспрепятственного обмена валют на золото такие займы были очень удобным средством для внешнеторгового финансирования. Сроки таких займов достигали 10–15 лет и более. Прямые кредиты долгосрочного характера частных фирм были скорее исключением, чем правилом. Основная масса внешнеторговых сделок осуществлялась на базе краткосрочных кредитов банков, акцептных или учетных домов (со сроками не более одного года, а обычно в пределах 3–6 месяцев). Мировой экономический кризис 1929–1933 гг. привел к ограничению возможностей использования “классических” средств финансирования международных торговых операций и резкому ухудшению положения на мировом рынке. Кризис способствовал развитию среднесрочных банковских и коммерческих (фирменных) кредитов. Именно в этот период наметились основные особенности создаваемых систем финансирования экспорта, которые в дальнейшем, главным образом с начала 1950-х гг., стали особенно четкими. Система экспортного финансирования США стала развиваться в основном по линии предоставления иностранным заемщикам прямых государственных кредитов. Основной формой такого финансирования в странах Западной Европы стали фирменные кредиты.

Банковские международные кредиты предоставляются, как правило, под залог или учет тратт. С 1960-х гг. коммерческий кредит является преобладающим.

В современных условиях коммерческий кредит выступает в следующих видах:

- кредит по открытому счету;
- овердрафт;
- акцептный кредит;
- акцептно-рамбурсный кредит.

Международный кредит и его роль в экономической интеграции КР с зарубежными странами.

Банки как участники валютного и мирового кредитного рынка. Основные понятия, используемые при валютно-кредитных операциях.

Правила проведения коммерческими банками операций на валютном рынке.

Межгосударственные структуры в валютно-кредитной сфере. Международный валютный фонд. Мировой банк. Европейский банк реконструкции и развития и его деятельность. Европейский центральный банк. Банк международных расчетов: цель организации и основные функции.

Взаимодействие между международными финансовыми институтами и НБКР. Взаимодействие между международными финансовыми институтами и коммерческими банками.

Стабилизационные и целевые кредиты международных финансовых и кредитных институтов.

Тематический план семинарско-практического курса за 4 семестр

1. История возникновения денег

1. Предпосылки и значение появления денег
2. Сущность денег

2. Деньги, их функции и виды

1. Функции денег, состав и особенности
2. Виды денег
3. Деньги безналичного оборота

3. Выпуск денег в хозяйственный оборот и его макроэкономические последствия

1. Понятия «выпуск денег» и «эмиссия денег».
2. Сущность и механизм банковского мультипликатора
3. Эмиссия наличных денег

4. Теории денег

1. Металлическая теория денег.
2. Номиналистическая теория денег
3. Классическая коммерческая теория денег.
4. Монетаризм.
5. Кейнсианство.
6. Современные теории денег

5. Денежный оборот и его структура

1. Денежный оборот: его содержание и структура
2. Обращение наличных денег
3. Структура денежного оборота

6. Законы денежного обращения и методы государственного регулирования денежного оборота

1. Денежное обращение и денежная система.
2. Наличное и безналичное денежное обращение
3. Закон денежного обращения
4. Денежная масса
5. Элементы денежной системы

7. Формы и развитие денежных систем

1. Типы денежной системы
2. Биметаллизм
3. Монометаллизм
4. Золотомонетный стандарт
5. Золотослитковый стандарт
6. Золотодевизный стандарт

8. Денежная единица и ее покупательная способность

1. Понятие денежной единицы
2. Направления стабилизации денежной единицы
 - 2.1. Деноминация
 - 2.2. Девальвация
 - 2.3. Денежные реформы

9. Организация налично-денежного оборота

1. Денежное обращение
2. Сфера денежного обращения
3. Модели кругооборота денег

10. Организация безналичного денежного оборота

1. Принципы организации безналичных расчётов
2. Формы безналичных расчётов
3. Бумажные и кредитные деньги, закономерности их обращения
4. Предпосылки возникновения кредита
5. Взаимодействие кредита и денег
6. Стадии развития денег и кредита

11. Формы проявления инфляции

1. Сущность, формы проявления и причины инфляции, ее социально-экономические последствия
2. Особенности инфляции в КР

12. Регулирование инфляции: методы, границы, противоречия.

1. Сущность, формы проявления и причины инфляции, ее социально-экономические последствия
2. Особенности инфляции в КР

13. Рынок. Рыночная инфраструктура.

1. Рынок.
2. Рыночная инфраструктура.
3. Условия состояния общеэкономического равновесия национальной экономики.
4. Финансовый рынок. Деньги в кругообороте. Сбережения и инвестиции.

14. Международные валютно-расчетные и кредитные отношения

1. Элементы, эволюция мировой валютной системы. 2. Европейская валютная система.
3. Валютная система Кыргызской Республики.

15. Экономическое содержание кредита

1. Роль кредита и необходимость кредита
2. Сущность кредита.
3. Изменение роли кредита
4. Границы кредита

16. Функции и законы кредита

1. Функции кредита
2. Законы кредита

17. Формы и виды кредита

1. Формы кредита
2. Виды кредита

18. Ссудный процент

1. Природа ссудного процента
2. Экономическая основа формирования уровня ссудного процента
3. Банковский процент

Тематический план семинарско-практического курса 5 семестр

1. Экономические предпосылки и основы возникновения банковского дела

1. Основные составляющие эволюции банковского дела: меняльное дело, монетное дело, ростовщичество и др.
2. Возникновение банков
3. Развитие банков

2. Роль и значение кредитной и банковской систем

1. Понятие кредитной и банковской систем и их свойства.
2. Типы банковских систем.

3. Факторы, определяющие развитие банковской системы.

4. Характеристика элементов банковской системы.

5. Особенности современных банковских систем.

3. Банки их деятельность

1. Сущность банка как элемента банковской системы.

2. Функции и роль банка в экономике.

3. Классификация банков по типу собственности, правовой организации, функциональному назначению, характеру выполняемых операций, числу филиалов, сфере обслуживания, масштабу деятельности.

4. Банковская инфраструктура и ее особенности в современном хозяйстве.

4. Функции и операции Национального Банка Кыргызской Республики.

1. Становление денежно-кредитного регулирования в Кыргызстане

2. Цели и задачи организации центральных банков. Функции центральных банков. Организационная структура НБКР

3. Особенности деятельности НБКР. Органы управления и структура НБКР. Проявление контрольной и координационной функции НБКР в рамках кредитной системы страны.

4. Специфика НБКР, его функции и современная политика.

5. Взаимоотношения НБКР с коммерческими банками.

5. Деятельность коммерческих банков

1. Характеристика коммерческого банка как субъекта экономики.

2. Законодательные основы банковской деятельности.

3. Функции коммерческого банка.

4. Понятие банковской услуги и ее основные характеристики. Клиент банка. Договор банка с клиентом. Классификация банковских операций.

5. Пассивные операции банка.

6. Активные операции коммерческого банка

6. Операции коммерческих банков

1. Балансовые и забалансовые операции банка.

2. Основные виды забалансовых операций.

3. Понятие банковской ликвидности.

4. Финансовые риски в деятельности коммерческого банка.

7. Кредитные операции коммерческих банков

1. Этапы процесса кредитования.

2. Отделы в банке, занимающиеся кредитованием клиентов.

3. Кредитный договор и его содержание.

8. Формы обеспечения банковских кредитов

1. Сущность залога и предмет залога.
2. Виды залога. Заклад. Твердый залог. Залог прав.
3. Особенности договора залога. Оценка предмета залога. Страхование залога. Регистрация залога. Прекращение права залога.

9. Минимизация кредитных рисков

1. Понятие кредитного риска. Макро- и микроэкономические факторы, влияющие на возникновение и величину кредитных рисков.
2. Методы управления кредитным риском. Формирование и использование резервов на возможные потери по ссудам.

10. Международные валютно-расчетные и кредитные операции

1. Воздействие международных финансово-кредитных институтов на систему денежно-кредитных отношений.
2. Валютный курс как экономическая категория.
3. Режим валютных курсов.
4. Факторы, влияющие на валютный курс

11. Значение международного кредита

1. Банки как участники валютного и мирового кредитного рынка.
2. Межгосударственные структуры в валютно-кредитной сфере

5. Темы для самостоятельной работы студентов

№ п/п	Название тем
1	Деньги в функции средства обращения.
2	Функция денег как средства накопления: содержание, значение и особенности данной функции.
3	Необходимость и предпосылки появления и применения денег.
4	Теории денег.
5	Типы денежных систем.
6	Структура денежной массы.
7	Налично-денежная эмиссия.
8	Безналичный денежный оборот в КР и его организация.
9	Характеристика законов денежного обращения.
10	Эмиссия безналичных денег.
11	Инфляция, ее измерение и формы, механизм инфляции.
12	Причины, последствия и особенности инфляционного процесса.
13	Выпуск денег в хозяйственный оборот.
14	Формирование денежного предложения. Основные методы воздействия кредитной системы на денежное предложение.

15	Механизм воздействия денежно-кредитной политики на национальное производство.
16	Роль кредита в современной рыночной экономике.
17	Сущность процента за кредит.
18	Принципы построения банковской системы (мировой и опыт).
19	Расчеты по аккредитиву.
20	Функции кредита.
21	Роль Национального Банка Кыргызской Республики в организации денежного обращения в стране.
22	Классификация операций коммерческих банков.
23	Лизинговые операции коммерческого банка.
24	Характеристика активных операций коммерческого банка.
25	Ресурсы коммерческого банка и их структура.
26	Депозитные операции коммерческого банка. Виды депозитов коммерческого банка.
27	Виды ссуд, предоставляемых коммерческим банком.
28	Понятие привлеченных средств коммерческого банка.
29	Понятие банковских рисков.
30	Трастовые операции коммерческого банка.
31	Понятие и эволюция мирового рынка ссудных капиталов.
32	Валютно-финансовый механизм внешнеэкономических связей.
33	Международный кредит и его классификация.
34	Межгосударственные структуры в валютно-кредитной сфере.
35	Этапы формирования мировой валютной системы.
36	Цели создания международных финансовых и кредитных институтов. Характеристика их функционирования.

Методические рекомендации по выполнению курсовой работы

Цель и основные задачи курсовой работы. Выполнение курсовой работы по дисциплине «Деньги, кредит, банки» является важным этапом подготовки квалифицированных экономистов. Работа должна показать не только степень усвоения студентом теоретических основ курса, но и выработать у него навыки и умение применять изученные методы к анализу информации, которая получена в результате исследования проблемы.

Выполнение курсовой работы способствует закреплению и развитию общетеоретических и специальных отраслевых знаний студента и подготавливает его к осуществлению завершающего этапа учебного процесса – написанию и защите выпускной квалификационной работы.

Оформление курсовой работы. Курсовая работа выполняется на отдельных листах, которые должны быть сброшюрованы. Текст должен

быть написан только с одной стороны листа, должны быть оставлены поля для замечаний и вопросов рецензента. Страницы необходимо пронумеровать. Работа должна быть аккуратно оформлена и представлена в рукописном или печатном виде.

Вслед за титульным листом приводится содержание работы в форме плана, отражающего ее структуру. После этого в установленном порядке излагается текст работы с таблицами, графиками, формулами, расчетами.

Разделы и подразделы в тексте должны быть пронумерованы и озаглавлены так же, как в плане работы. Таблицы и графики нумеруются, снабжаются заголовками, единицами измерения, условными обозначениями и другими необходимыми элементами.

Исходные данные и результаты вычислений приводятся в таблицах или непосредственно в тексте работы. Округления значений одноименных показателей в графе или строке таблицы даются с одинаковой степенью точности. Формулы расчетов записываются отдельной строкой с пояснением условных символов.

Структура и объем курсовой работы. Курсовая работа состоит из введения, трех разделов, заключения и списка литературы. Каждый раздел курсовой работы состоит из двух или трех подразделов. За названием раздела следует небольшое вступление, в котором должны быть определены роль и место анализируемых явлений или системы показателей и намечены основные направления их изучения.

В соответствии с поставленной целью, в каждом поле дается краткая характеристика исследуемых показателей (системы показателей) и обосновываются необходимость и возможность использования выбранной методики анализа, расчеты и результаты вычислений оформляются преимущественно в табличной форме и для наглядности изображаются в виде диаграмм. После этого в словесной форме следует анализ результатов исследований с числовым подтверждением и формулируются выводы.

Объем курсовой работы должен составлять 25-30 страниц текста, включая таблицы, расчеты, графики.

Сроки выполнения, представления и порядок защиты курсовой работы. Курсовая работа выполняется студентом самостоятельно, параллельно с изучением теоретического курса в соответствии с учебным планом. Тема курсовой работы выбирается студентом самостоятельно из предлагаемого ниже перечня тем. Готовая курсовая работа сдается студентом в учебный отдел в конце семестра, примерно за 2 недели до начала экзаменационной сессии.

В двухнедельный срок курсовая работа рецензируется преподавателем кафедры. Замечания по содержанию работы отмечаются на полях, а также в специальной рецензии, в которой характеризуются качество работы, степень ее оригинальности, отмечаются достоинства и недостатки.

Отрецензированная работа с положительной оценкой возвращается студенту для подготовки к защите.

При подготовке к защите курсовой работы студент должен внимательно ознакомиться со всеми замечаниями и продумать на них ответы. Если замечания носят принципиальный характер, то недостатки, допущенные в работе, требуется устранить.

Во время защиты студент делает устное сообщение о результатах работы и отвечает на вопросы, после чего преподавателем проставляется окончательная оценка, которая учитывается деканатом наравне с оценками по итогам экзаменационной сессии.

Темы курсовых работ

1. Деньги в функции платежа. Виды платежей.
2. Современное представление о сущности и функциях денег.
3. Понятие денежной массы, денежных агрегатов и денежной базы.
4. Денежная эмиссия и ее виды. Понятие эмитента.
5. Инфляционные процессы в российской экономике.
6. Равновесие на денежном рынке.
7. Особенности структуры денежной массы в Кыргызстане.
8. Формы безналичных расчетов.
9. Виды денег.
10. Современные теоретические модели денежно-кредитной политики государства.
11. Денежная масса и скорость обращения денег.
12. Сущность и механизм банковского мультипликатора.
13. Принципы кредита.
14. Валютные отношения и валютный курс. Валютный курс как экономическая категория.
15. Понятие денежного оборота: налично-денежный и безналичный оборот.
16. Современные денежные системы.
17. Возникновение и необходимость кредита.
18. Расчеты платежными поручениями.
19. Отличие экономической категории «кредит» от категорий «деньги», «финансы».
20. Формы и виды кредита.
21. Границы применения кредита на макро- и микроуровне.
22. Международный кредит и его формы.
23. Кредитная система и ее структура. Особенности кредитной системы КР.
24. Понятие и элементы банковской системы.
25. Структура банковской системы современной Кыргызской республики.

26. Центральный банк и его функции. Особенности Национального Банка КР.
27. Понятие и формы независимости центрального банка.
28. Современное состояние банковской системы Кыргызстана: основные моменты.
29. Функции современных коммерческих банков.
30. Виды коммерческих банков.
31. Активные операции коммерческих банков: основные признаки и структура.
32. Пассивные операции коммерческих банков: основные признаки и структура.
33. Темы рефератов
34. Необходимость кредита в условиях товарного производства.
35. Сущность и содержание кредита.
36. Элементы кредитных отношений. Границы кредита.
37. Характеристика функций и законов кредита.
38. Понятие формы кредита и их классификация. Банковский кредит. Коммерческий кредит, его эволюция и особенности. Межхозяйственный кредит. Потребительский кредит. Особенности государственного кредита. Прочие формы кредита.
39. Понятие видов кредита.
40. Понятие «банковская система». Принципы ее построения.
41. Создание двухуровневой банковской системы в Кыргызской Республике и ее современное состояние.
42. НБКР и его цели, функции. Понятие независимости центрального банка.
43. Понятия «банк» и «небанковская кредитная организация».
44. Коммерческие банки и их классификация.
45. Основные операции коммерческих банков по обслуживанию юридических лиц. Новые формы взаимодействия банков с предприятиями и организациями.

Раздел контроля знаний

Вопросы для закрепления тем

ДЕНЬГИ. ДЕНЕЖНАЯ И ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМЫ

Вопросы для домашнего задания

1. Каковы предпосылки появления денег?
2. Какие теории объясняют процесс возникновения денег?
3. Какие этапы прошли деньги в своей эволюции?
4. В чем отличие натуральных денег от символических?
5. Что такое эмиссионный доход казны?
6. Каковы различия и общие черты кредитных и символических денег?

7. Какие основные виды кредитных денег вы знаете?
8. Дайте определение ликвидности. Какие мероприятия должен предпринять Центральный Банк при осуществлении валютной интервенции, добиваясь девальвации или ревальвации валюты своей страны?
9. Какими средствами, помимо валютной интервенции, государственные органы могут повлиять на обменный курс валют?
10. В чем заключаются преимущества системы управляемых плавающих валютных курсов перед системой абсолютно гибких валютных курсов?

Вопросы для дискуссий, контрольных работ

1. Приведите примеры натурализации хозяйства на микро- и макроуровнях.
2. Как вы считаете, меновые отношения возникают внутри отдельных общин или на стыке отношений разных по специализации общин?
3. Определите сущность, условия и причины возникновения и существования товарного производства. Проанализируйте форму экономических отношений товаропроизводителей в нем.
4. Известно, что основными формами обмена являются бартерный и денежный. Может ли стремительно происходящая ныне эволюция денег привести к новой форме товарного обмена? Какой она вам видится (кредитной, компьютерной или?..).
5. Наблюдаете ли вы различия между категориями «товар», «благо» и «услуга»? Всегда ли услуга является товаром? Любой ли товар можно считать благом?
6. Является ли товаром полезный продукт труда, произведенный товаропроизводителями для себя? Аргументируйте ответ примерами.
7. Всегда ли полезный продукт труда, произведенный для других, является товаром? Приведите примеры.
8. Можно ли подсчитать стоимость? Какие ответы на этот дискуссионный вопрос дают представители разных экономических школ?
9. Раскройте содержание экономических категорий «стоимость», «меновая стоимость» и «деньги». Что связывает эти категории?
10. Бывший президент США Р. Рейган считал, что средством спасения страны от инфляции может стать возвращение к золотомонетному стандарту. Его оппоненты полагали, что решить такую сложную проблему таким допотопным способом невозможно. Выскажите свое мнение по этой проблеме.
11. Проведите сравнительный анализ грех разновидностей монометаллизма.
12. Охарактеризуйте золото как товар и как всеобщий эквивалент.
13. Могут ли бумажные деньги уйти в «сокровище»?

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК. ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ

Вопросы для домашнего задания

1. Проанализируйте уравнение обмена Фишера. Какие реальные ситуации могут быть описаны с помощью этого уравнения?
2. Что, на ваш взгляд, является принципиально новым в подходе Дж. Кейнса к анализу денежной сферы по сравнению с неоклассиками?
3. Как определяется совокупный спрос на деньги?
4. Назовите условия равновесия на денежном рынке. Что такое ликвидная ловушка?
5. Предположим, что денежный рынок находится в состоянии равновесия. Центральный Банк принимает решение сократить предложение денег и проводит это решение в жизнь. Как будут развиваться события на денежном рынке (как изменится ставка процента, курс облигаций и так далее)?
6. Если наличность изымается из обращения и вкладывается в банк, означает ли это, что предложение денег сокращается? Какая дополнительная информация необходима для однозначного ответа на этот вопрос?
7. Альтернативной стоимостью хранения денег в виде наличности считается рыночная ставка процента. Будет ли справедливо это утверждение, если вместо наличности мы возьмем сберегательные депозиты? Если нет, то как в этом случае изменится исходное утверждение?
8. Перечислите несколько факторов, влияющих на соотношение "наличность - депозиты". Если предположить, что перед Рождеством люди держат на руках больше наличности, чтобы приобрести рождественские подарки, повлияет ли это на объем предложения денег в экономике?
9. По каким причинам, по Вашему, банки могут держать избыточные резервы (то есть хранить деньги сверх суммы, предписанной Центральным Банком, не используя их для получения дохода) ?

КРЕДИТ: ФУНКЦИИ И ФОРМЫ

Вопросы для домашнего задания

1. В чем отличие международных валютных отношений от валютной системы?
2. В чем проявляется связь и различие основных элементов национальной и мировой валютных систем?
3. Каковы различия в структурных принципах Ямайской и Европейской валютных систем ?
4. Что такое СДР и ЭКЮ? В чем их общность и различие?
5. Каковы этапы создания европейского экономического и валютного союза (Маастрихтское соглашение)?
6. Каковы основные разделы и статьи платежного баланса?

7. Что такое валютный курс и каковы его курсообразующие факторы?
8. В чем отличие международных расчетов от внутренних?
9. Каковы основные формы международных расчетов?
10. Каковы понятие «международный кредит» и его формы?
11. Что такое рынок евровалют?
12. В чем различия Международного валютного фонда и группы Международного банка реконструкции и развития (МБРР)?
13. Каковы функции филиалов МБРР?
14. В чем особенности Европейского банка реконструкции и развития?
15. Что такое мировые финансовые центры?

КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА

Вопросы для домашнего задания

1. Какие виды кредитно-финансовых учреждений вы знаете?
2. Как банки делают деньги? Что такое депозитный мультипликатор? Каков его экономический смысл?
3. Каковы функции Центрального банка и его взаимоотношения с коммерческими банками?
4. Выполняют ли коммерческие банки эмиссионные функции?

ЦЕНТРАЛЬНЫЕ БАНКИ. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

Вопросы для домашнего задания

1. В каких случаях и при каких условиях кредитно-денежная и бюджетно-налоговая политика могут вступать в противоречие, а когда могут действовать однонаправленно?
2. От каких причин может зависеть выбор инструментов кредитно-денежной политики?
3. Как работает передаточный механизм денежной политики? Какие условия необходимы для его эффективного функционирования? Имеются ли они в нашей экономике?
4. Если предположить, что в период спада население предпочитает держать больше средств в виде наличности и меньше хранить на депозитах, а во время подъема наоборот - сокращает долю наличности, как это может отразиться на предложении денег в экономике? Какие меры может предпринять в связи с этим Центральный Банк?

Тесты

1. Товар — это:

- а) вещь, способная удовлетворять те или иные потребности людей;
- б) материальное благо, имеющее потребительную стоимость для того, кто его произвел;
- в) материальное благо, обладающее общественной потребительной стоимостью;
- г) вещь, созданная трудом и удовлетворяющая потребности общества;
- д) продукт труда, который обладает общественной потребительной стоимостью и передается посредством обмена.

2. Товарное производство — это:

- а) изолированное хозяйство, не прибегающее к обмену;
- б) хозяйство, основанное на разделении труда по полу и возрасту людей, удовлетворяющих свои потребности собственным трудом;
- в) общественное хозяйство, в котором продукты производят обособленные производители, специализирующиеся на выработке какого-либо одного продукта и прибегающие для удовлетворения своих потребностей к обмену.

3. Разграничьте конкретный и абстрактный труд:

- а) выражает взаимодействие человека со средствами производства;
- б) определяется целью трудовой деятельности, применяемыми орудиями и предметами труда, характером выполняемых операций;
- в) выступает в качестве объективной основы для приравнивания различных продуктов труда в процессе их обмена;
- г) существует при любой общественной форме производства;
- д) выступает в качестве создателя стоимости товара.

4. Разграничьте субъективные и объективные подходы к определению сущности денег:

- а) «деньги — это экспериментальная и теоретическая конструкция, изобретенная человечеством» (М. Фридмен);
- б) «деньги — это особый товар, выделившийся из общей товарной массы и ставший всеобщим эквивалентом» (К. Маркс);
- в) «деньги — это искусственная социальная условность» (П. Самуэльсон)

5. Деньги служат:

- а) Средством обращения
- б) Средством сохранения ценности.
- с) Счетной единицей.
- д) Все предыдущие ответы верны.

6. Сопоставьте увеличение стоимости золота со стоимостью и ценой товара. Увеличение стоимости золота:

- а) увеличивает цену товара;
- б) уменьшает цену товара;
- в) не изменяет цену товара;
- г) уменьшает стоимость товара;
- д) увеличивает стоимость товара;
- е) не влияет на стоимость товара.

7. Определите, какие функции выполняют деньги при:

- а) измерении стоимости других товаров;
- б) предоставлении кредита;
- в) покупке товара;
- г) погашении долга;
- д) арендных платежах;
- е) получении заработной платы;
- ж) помещении в банк;
- з) оплате коммунальных услуг;
- и) использовании в международных расчетах.

8. Какие функции не выполняют бумажные деньги:

- а) мера стоимости;
- б) средство обращения;
- в) средство платежа;
- г) средство накопления;
- д) мировые деньги.

9. Наибольшей ликвидностью обладают:

- а) чеки;
- б) векселя;
- в) акции;
- г) деньги;
- д) предметы роскоши.

10. Политику протекционизма впервые рекомендовали:

- а) физиократы;
- б) ранние меркантилисты;
- в) маржиналисты;
- г) поздние меркантилисты;
- д) неоклассики.

11. Сторонники протекционизма утверждают, что введение торговых барьеров (пошлин, квот) приводит к:

- а) сокращению занятости в отраслях национальной экономики;
- б) защите отраслей национальной экономики;
- в) образованию внутренних монополий;
- г) ослаблению обороноспособности страны.

12. Современной модификацией теории сравнительных издержек Д.Рикардо является:

- а) теория соотношения факторов производства;
- б) теория снижающихся издержек;
- в) теория «технологического разрыва»;
- г) теория «жизненного цикла продукта»;
- д) все предыдущие ответы верны.

13. Монометаллизм—это:

- а) вид денежной реформы;
- б) вид денежной системы, при которой роль денег законодательно закреплена за золотом и серебром;
- в) денежная система, при которой один металл служит всеобщим эквивалентом и основой денежного обращения;
- г) денежная система, в которой не регламентируется весовое содержание металла национальной валюты.

14. Функции денег состоят в том, что:

- а) деньги служат для измерения стоимости и накопления сокровищ;
- б) деньги являются средством обращения и средством платежа;
- в) деньги выступают как мировые деньги;
- г) деньги являются средством измерения стоимости, средством обмена и средством накопления.

15. Что обладает более высокой ликвидностью:

- а) продукты питания;
- б) товары длительного пользования;
- в) золотые украшения;
- г) наличные деньги.

16. Чем бумажные деньги отличаются от кредитных:

- а) бумажные деньги—это наличные, а кредитные деньги существуют в форме записи на банковских счетах;
- б) бумажные деньги не подлежат вывозу за пределы страны;
- в) бумажные деньги имели принудительную покупательную способность, а кредитные деньги —это векселя эмиссионного банка;

г) бумажные деньги предназначены для оплаты недорогих товаров, а кредитные деньги используются при оплате дорогостоящих товаров и услуг.

17. Инфляция проявляется:

- а) в росте общего уровня цен и росте реальных доходов населения;
- б) в росте общего уровня цен и падении реальных доходов населения;
- в) в росте реальных и номинальных доходов населения;
- г) только в росте общего уровня цен без изменения реальных доходов.

18. Инфляция—это ситуация, при которой:

- а) цены растут на фоне падения производства;
- б) цены растут на фоне роста производства;
- в) цены растут при неизменном объеме производства;
- г) все перечисленные ответы неверны.

19. В условиях инфляции наибольшие потери несут:

- а) домохозяйства;
- б) предприниматели;
- в) лица, получающие фиксированные доходы;
- г) лица, получающие доходы от займов в кредитной системе.

20. Коммерческий кредит —это:

- а) кредит коммерческих банков;
- б) кредит под высокие проценты;
- в) взаимокредитование предприятий;
- г) все ответы неверны.

21. Рядовыми признаками кредита являются:

- а) платность, срочность, возвратность;
- б) платность, ликвидность и безопасность;
- в) ликвидность, срочность, адресность;
- г) все ответы неверны.

22. В денежном обороте экономически развитых стран присутствуют:

- а) финансовые средства с одинаковой ликвидностью;
- б) только наличные деньги;
- в) только безналичные деньги;
- г) все ответы неверны.

23. Что из себя представляет процент, который заемщики платят кредитору за банковскую ссуду:

- а) зарплату банковских служащих;
- б) цену товаров, которые приобретаются на заемные средства;
- в) цену денег, выдаваемых в качестве кредита;
- г) все ответы неверны.

24. Чем занимаются банки:

- а) продают и покупают ценные бумаги;
- б) ведут счета по операциям своих клиентов;
- в) продают и покупают деньги;
- г) выдают кредиты;
- д) все ответы верны.

25. Банковская прибыль — это:

- а) разница между ставками процента по кредитам и депозитам;
- б) разница между всеми расходами и доходами банка;
- в) процент по банковским кредитам;
- г) процент по банковским депозитам.

26. Стоимость денег:

- а) всегда неизменна;
- б) поднимается с ростом цен;
- в) всегда снижается;
- г) может повышаться и понижаться.

27. Покупательная способность денег в условиях инфляции:

- а) снижается;
- б) повышается;
- в) не изменяется;
- г) может и повышаться, и снижаться.

28. Соотношение между валютными поступлениями в страну и платежами, которые страна осуществляет за границей за определенный промежуток времени, — это:

- а) торговый баланс;
- б) платежный баланс;
- в) государственный бюджет.

29. Валютный курс определяется следующими факторами:

- а) покупательной способностью денежной единицы;
- б) темпами инфляции;
- в) состоянием платежного баланса;

- г) уровнем процентной ставки;
- д) степенью доверия к валюте на мировых валютных рынках;
- е) все предыдущие ответы верны.

30. Если курс единицы иностранной валюты выражается в национальной валюте, то это:

- а) прямая котировка;
- б) косвенная котировка;
- в) кросс-курс.

31. Если поставка иностранной валюты осуществляется через определенный срок после заключения сделки по курсу, зафиксированному в момент ее заключения, то это:

- а) наличная кассовая сделка (спот);
- б) срочная сделка (форвард);
- в) сделка на разность;
- г) сделка своп;
- д) валютный опцион.

32. Бреттон -Вудская валютная система — это система:

- а) золотого стандарта;
- б) фиксированных связанных валютных курсов;
- в) «плавающих» валютных курсов.

33. Если валюта данной страны без ограничений обменивается на любые иностранные валюты, т.е. не существует валютных ограничений ни по текущим, ни по капитальным операциям платежного баланса, то это означает:

- а) внешнюю конвертируемость;
- б) внутреннюю конвертируемость;
- в) свободную конвертируемость;
- г) частичную конвертируемость;
- д) неконвертируемость (замкнутость) валюты.

34. Разграничьте причины экспорта и импорта капитала:

- а) стимулирование сбыта продукции;
- б) стремление получить доступ к природным ресурсам;
- в) создание новых рабочих мест;
- г) стремление интегрироваться в мировую экономику;
- д) получение новых технологий;
- е) стремление использовать более дешевую рабочую силу;
- ж) получение квалифицированной рабочей силы.

35. Что из нижеперечисленного способствует повышению обменного курса национальной валюты (при прочих равных условиях):

- а) снижение процентных ставок в данной стране;
- б) повышение процентных ставок за рубежом;
- в) повышение в данной стране уровня цен;
- г) повышение в данной стране уровня производительности труда;
- д) повышение в данной стране ставок номинальной заработной платы.

36. Если происходит ревальвация национальной валюты, то, при прочих равных условиях:

- а) пострадают отрасли, ориентированные на потребление импортного сырья;
- б) пострадают отрасли, ориентированные на экспорт;
- в) может вырасти уровень безработицы в странах - торговых партнерах данной страны;
- г) это является признаком несостоятельности правительства данной страны;
- д) не произойдет ничего из вышеназванного.

37. Предположим, что темп экономического роста в стране А составляет 2% в год, а темп роста денежной массы равен 3% в год. В стране В эти параметры составляют 3% в год и 4% в год соответственно. Поведенческие коэффициенты к постоянны в обеих странах. В этом случае:

- а) вероятнее всего, что валюта страны А подорожает относительно валюты страны В на 1%;
- б) вероятнее всего, что валюта страны В подорожает относительно валюты страны А на 1%;
- в) вероятнее всего, что курсы обмена валют стран А и В останутся неизменными;
- г) вероятнее всего, что странам А и В не удастся стабилизировать соотношение своих валют.

38. При системе фиксированного валютного курса:

- а) кредитно-денежная политика более эффективна в качестве инструмента экономической стабилизации, чем бюджетно-налоговая;
- б) кредитно-денежная политика совсем неэффективна как инструмент экономической стабилизации, так как она должна быть направлена на поддержание фиксированного валютного курса;
- в) кредитно-денежная политика совсем неэффективна как инструмент экономической стабилизации, так как в условиях открытых рынков и

фиксированных обменных курсов ожидания всегда рациональны и любая политика нейтральна в отношении занятости и выпуска;

г) ответы б) и в) верны;

д) ничего из вышеперечисленного неверно.

39. Если Центральный Банк принимает меры по защите национальной валюты от обесценивания, то, при прочих равных условиях:

а) уровень процентных ставок и уровень безработицы относительно снижаются;

б) уровень процентных ставок относительно повышается, а уровень безработицы относительно снижается;

в) уровень процентных ставок относительно повышается, а уровень занятости относительно снижается;

г) уровень процентных ставок относительно повышается при неизменном уровне совокупного спроса.

40. Сравните два определения денег.

а) «Деньги — это все то, что принимается в обмен на товары и услуги».

б) «Деньги — это товар особого рода, выполняющий роль всеобщего эквивалента».

С каким из этих определений вы согласны? Обоснуйте свою позицию.

ЛИТЕРАТУРА:

Нормативные правовые акты

1. Гражданский Кодекс Кыргызской Республики.
2. Закон «О Национальном Банке Кыргызской Республики».
3. Закон «О банках и банковской деятельности».
4. Инструкция Национального Банка Кыргызской Республики «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций» от 30 января 1996 г. № 1 с изм. и доп.
5. Финансы, денежное обращение, кредит. Учебник./ Под ред. проф. Н.Ф.Самсонова. -М.: ИНФРА. 2006.
6. Финансы, денежное обращение, кредит. Учебник./ Под ред. проф. Г.Б.Поляка. -М.: ЮНИТИ-ДАНА. 2007.
7. Колпакова Г.М. Финансы. Денежное обращение. Кредит. Учебное пособие. -М.: Финансы и статистика. 2005.
8. Дробозина Л.А., Поляк Г.Б. Финансы, денежное обращение, кредит. Учебник. -М.: ЮНИТИ. 2008.
9. Деньги, кредит, банки: Учеб. / Под ред. О.И. Лаврушина. –М.: Финансы и статистика, 2004.
10. Казимагомедов А.А., Ильясов С.М. Организация денежно-кредитного регулирования. – М.: Финансы и статистика, 2007.
11. Миллер Р.Л., Ван-Хуз Д. Современные деньги и банковское дело: Учеб. –М.: Инфра -М., 2000.
12. Финансы, денежное обращение и кредит: Учеб. / Под ред. В.К. Сенчагова. – М.: Проспект, 2007.
13. Харрис Л. Денежные теории. – М., 1990.
14. Кидуэлл Д.С., Петерсон Р.Л., Блэкуэлл Д.У. Финансовые институты, рынки и деньги. СПб.: -Питер, 2000.
15. Коваленко С.В., Шулькова Н.И. Сборник тестов по курсу «Деньги, кредит, банки». Учебное пособие. -М.: Финансы и статистика. 2008.

Периодическая литература:

16. Банковское дело
17. Банковское дело в Кыргызской Республике
18. Бизнес и банки
19. Вопросы экономики
20. Деловой мир
21. Коммерсант-Daily

СОДЕРЖАНИЕ:

Пояснительная записка.....	3
Требования ГОС ВПО к уровню освоения содержания дисциплины	4
Тематический план лекционного курса	5
Тематический план семинарско-практического курса	9
Тематический план самостоятельной работы	15
Программа дисциплины Раздел 1 Лекционный курс 4 семестр	17
Программа дисциплины Раздел 2 Лекционный курс 5 семестр	49
Тематический план семинарско-практического курса за 4сем	66
Тематический план семинарско-практического курса за 5 сем	68
Темы для самостоятельной работы студентов	70
Методические рекомендации по выполнению курсовой работы	71
Темы курсовых работ для студентов	73
Раздел контроля знаний. Вопросы для закрепления тем	74
Тесты	78
Литература	86

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ
учебно-методический комплекс
(для очного и заочного обучения)

Тех. редактор: Жакыпова Ч.А.
Компьютерная верстка Жумашева Ж.Ж.

Отпечатано в полиграфическом комплексе
ИГУ им. К.Тыныстанова
Заказ 511. Тираж 30
Тел. 52696