

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Учреждение образования

«Витебский государственный технологический университет»

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

Методические указания к практическим занятиям
для студентов экономических специальностей

Витебск

2011

1

УДК 336.7 (075.8)

Деньги, кредит, банки: методические указания к практическим занятиям для студентов экономических специальностей.

Витебск: Министерство образования Республики Беларусь, УО «ВГТУ», 2011.

Составители: доц. Дем О.Д.,
ст. преп. Левшицкая О. Р.,
асс. Плесневич Т.Д.

Методические указания предназначены для подготовки к практическим занятиям студентов дневной и заочной форм обучения всех экономических специальностей.

Одобрено кафедрой «Коммерческая деятельность» УО «ВГТУ»
«___» _____ 2011 г., протокол № _____

Рецензент: доц. Егорова В. К.
Редактор: ст. преп. Жучкевич О. Н.

Рекомендовано к опубликованию редакционно-издательским советом
УО «ВГТУ» «___» _____ 2011 г. протокол № _____

Ответственный за выпуск: Соколова М. А.

Подписано к печати _____ Формат _____ Уч.-изд. лист. _____

Печать ризографическая. Тираж _____ экз. Заказ _____ Цена _____

Отпечатано на ризографе учреждения образования «Витебский государственный технологический университет».

Лицензия № 02330/0494384 от 16 марта 2009 г.

210035, Витебск, Московский пр-т, 72.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
Тема 1. ПРОИСХОЖДЕНИЕ, СУЩНОСТЬ, ВИДЫ ДЕНЕГ	5
Тема 2. ФУНКЦИИ И РОЛЬ ДЕНЕГ	7
Тема 3. ЭМИССИЯ И ВЫПУСК ДЕНЕГ В ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ОБОРОТ	11
Тема 4. ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ	25
Тема 5. НАЛИЧНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ	28
Тема 6. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА	30
Тема 7. ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА	32
Тема 8. МЕТОДЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ И СТАБИЛИЗАЦИИ ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА	34
Тема 9. ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА И ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ	36
Тема 10. ПЛАТЁЖНЫЙ БАЛАНС: ПОНЯТИЕ И ОСНОВНЫЕ СТАТЬИ	39
Тема 11. СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И РОЛЬ КРЕДИТА	42
Тема 12. ФОРМЫ КРЕДИТА	44
Тема 13. ССУДНЫЙ ПРОЦЕНТ И ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЕ В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ	56
Тема 14. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА	59
Тема 15. КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ, ИХ ОПЕРАЦИИ И УСЛУГИ	63
ТЕМА 16. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ	68
ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ	69
КОНТРОЛЬНЫЙ ТЕСТ	70
СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	72

ВВЕДЕНИЕ

Данные методические указания предназначены для студентов экономического факультета, обучающихся по экономическим специальностям.

В них предложены задания, контрольные вопросы, темы рефератов и тесты, способствующие изучению теоретических вопросов сущности и функций денег и кредита, тенденций их развития, а также определения роли денежной, кредитно - банковской и валютной систем в рыночной экономике. Особое место принадлежит темам организации денежного обращения, выпуска денег в оборот и эмиссии, механизму банковского мультипликатора и инфляции, месту и роли Центрального банка и коммерческих банков в банковской системе.

Дисциплина «Деньги. Кредит. Банки» основывается на знании таких дисциплин, как «Экономическая теория», «Теория финансов», «Макроэкономика» и др.

В современных условиях необходимо дальнейшее теоретическое осмысление происходящих изменений в сфере денежного обращения и кредита для более эффективного использования их в экономическом развитии страны.

Кроме того, в экономической литературе до сих пор нет единого, признаваемого всеми экономистами взгляда на сущность и функции денег и кредита, определение их места и роли в общественном хозяйстве. Трудности возникают из-за различных трактовок денежной и кредитно-банковской систем, инструментов денежно-кредитного и валютного регулирования.

Все это требует глубокого усвоения знаний в области денежного обращения, кредита и банковского дела.

При разработке были учтены последние нормативные и законодательные документы в вопросах денежного обращения и кредитования.

Тема 1. ПРОИСХОЖДЕНИЕ, СУЩНОСТЬ, ВИДЫ ДЕНЕГ

Вопросы

1. Как объясняет причины появления денег рационалистическая концепция?
2. Чем отличается трактовка необходимости денег в эволюционной концепции от рационалистических воззрений?
3. Каким образом развитие форм стоимости привело к появлению денег?
4. Как трактуется сущность денег с точки зрения различных подходов и теорий?
5. Какие виды денег выделяют в экономической теории и на практике?
6. Что такое товарные деньги? Какие товары могли выступать в роли денег?
7. Почему на протяжении длительного исторического периода роль всеобщего эквивалента выполняло золото? Почему перестало выполнять эту роль? На каком этапе?
8. Что представляют собой бумажные и кредитные деньги? Чем отличаются?
9. В чем заключается специфика денег безналичного оборота по сравнению с наличными деньгами?

Тест

1. Рационалистическая концепция объясняет происхождение денег тем, что:
 - а) люди на определенном этапе исторического развития процесса обмена осознали необходимость более рациональной его организации и изобрели деньги;
 - б) объективные закономерности развития процесса обмена привели к стихийному возникновению денежных отношений.
2. Согласно эволюционной концепции, предпосылками развития денежных отношений являются:
 - а) общественное разделение труда;
 - б) развитие натурального хозяйства;
 - в) экономическая обособленность товаропроизводителей;
 - г) образование национальных государств.
3. Какие виды денег выделяют в экономической теории и на практике:
 - а) бумажные;
 - б) кредитные;
 - в) электронные;
 - г) железные.
4. Современная отечественная экономическая наука рассматривает деньги как:

- а) любые активы, которые могут использоваться как средство обмена;
- б) историческую категорию товарного производства, в которой проявляются экономические отношения между людьми.

5. Современные бумажные и кредитные деньги:

- а) не имеют никаких различий;
- б) различаются эмитентами;
- в) различаются порядком обеспечения.

6. К полноценным деньгам относятся:

- а) золото;
- б) банкноты, разменные на золото;
- в) серебро;
- г) разменные монеты из недрагоценных металлов.

7. Полноценные деньги – это деньги, у которых номинальная стоимость:

- а) устанавливается стихийно на рынке;
- б) ниже реальной стоимости;
- в) превышает реальную стоимость;
- г) соответствует реальной стоимости;
- д) все ответы верны.

8. Современные деньги:

- а) не размениваются на золото;
- б) размениваются на золото на фабрике Гознака;
- в) размениваются на золото в Национальном банке РБ;
- г) размениваются на золото в Министерстве финансов.

9. Деньги сохраняются до тех пор, пока будет существовать:

- а) товарное производство;
- б) валютный рынок;
- в) фондовый рынок;
- г) вексельное обращение;
- д) все ответы верны.

Задание 1

Проба золота выражается в тысячных частях общего веса сплава. Технически золотое содержание может достигать максимального значения в 999,9. Поскольку золотой слиток никогда не бывает полностью чистым, его действительная цена всегда несколько отличается от цены рынка золота.

Действительная цена = Курс золота * Проба / 1000

Поскольку цена золота указывается за 1 кг или за 1 тройскую унцию (31,10352 гр) и золотые слитки могут быть различными по весу, необходимо действительную цену золота учитывать при проведении расчетов.

Задание. Золото котируется по цене 44432 \$ за 1 кг. Какова действительная цена слитка золота (1 кг) с пробой 995?

Задание 2

На международных биржах драгоценных металлов курсы указываются в US \$ за унцию. Но иностранный покупатель или продавец заинтересован знать цену в своей валюте за 1 кг.

Цена в иностранной валюте за 1 кг = Цена в \$ за унцию*1000* Валютный курс/31,1035.

Задание. На Нью-Йоркской бирже унция золота стоит 1420,78 долл. Какова цена 1 кг золота, если курс доллара к евро оставляет 0,72/0,75 ? Тот, кто желает купить золото, должен предварительно купить доллары. В данном случае речь идет о применении курса продавца (предложение), т.е. 0,75 евро за 1 доллар.

Задание 3

1. Начертить и объяснить схему движения денег в процессе обмена при выполнении ими функции средства обращения и платежа.
2. Подготовить таблицу с отличительными признаками бумажных и кредитных денег.
3. Определить, какие виды денег из перечисленных являются полноценными (реальными), а какие неполноценными: электронные деньги, банкноты Центрального банка, золотые и серебряные слитки, казначейские билеты, чеки, золотые и серебряные монеты, средства на счетах до востребования в банках, векселя, драгоценные камни, монеты. Что такое суррогаты денег, а что такое субституты денег?

Тема 2. ФУНКЦИИ И РОЛЬ ДЕНЕГ

Вопросы

1. Перечислите функции денег. Какая из них является исходной и почему?
2. Предположим, что люди начинают приобретать более качественные, но более дорогие товары. Как это скажется на функциях денег?

3. Как определяется покупательная способность денег?
4. Что такое масштаб цен?
5. В чем заключается назначение денег в функции средства обращения? Почему появилась возможность замены золота неполноценными деньгами?
6. В каких случаях деньги выступают в функции средства платежа? Чем данная функция отличается от функции денег как средства обращения?
7. Чем денежное накопление отличается от накопления материальных ценностей?
8. Каковы особенности функции мировых денег? Какие валюты выполняют функцию мировых денег в настоящее время?
9. Почему функции денег как средства платежа и мировых денег можно назвать производными от других функций денег?
10. В каких экономических операциях деньги выполняют функцию средства обращения, но не средства платежа?
11. Каков экономический смысл определения «деньги – всеобщий эквивалент стоимости товара»?
12. Какую роль играют деньги в развитии общественного производства?

Задание 1

Определить, в какой функции используются деньги в каждом случае:

- а) физическое лицо покупает в магазине хлеб за наличные деньги;
- б) физическое лицо покупает в магазине мебель на сумму 4500 тысяч рублей на следующих условиях: 2500 тысяч рублей оплачивает в момент покупки, 2000 тысяч рублей через 1 месяц;
- в) торговец на рынке устанавливает цену на продаваемые фрукты;
- г) РУП «Белтелеком» повышает тарифы на услуги связи;
- д) предприятие А предоставило в обслуживающий банк платежное поручение на оплату поставленной фирмой Б продукции на сумму 10000 тысяч рублей;
- е) ОАО «Белагропромбанк» перечислил денежные средства в «Дойче Банк» в счет погашения кредита белорусским предприятием в размере 3 миллионов евро;
- ж) гражданин А 1 октября получил заработную плату в размере 1500 тысяч рублей и из этой суммы отложил в шкатулку 200 тысяч рублей на летнюю поездку к морю;
- з) гражданин, переезжающий на новую квартиру, нанимает машину и грузчиков для перевозки мебели и оплачивает 250 тысяч рублей.

Задание 2

Найдите соответствие, если имеется следующая информация:

Наименование функции денег	Содержание функции денег
Функция денег как меры стоимости	Базируется на абсолютной ликвидности денег
Функция денег как средства обращения	Означает использование денег для оплаты приобретаемых товаров или оказанных услуг, при которой передача товара покупателю и его оплата происходят не одновременно
Функция денег как средства накопления	Означает использование денег для оплаты приобретаемых товаров или оказанных услуг, при которой передача товара покупателю и его оплата происходят одновременно Заключается в оценке стоимости товаров путём установления цен
Функция денег как средства платежа	Заключается в оценке стоимости товаров путём установления мировых цен
Функция мировых денег	Проявляется во взаимоотношениях между странами или между юридическими и физическими лицами, находящимися в различных странах

Тест

1. Наличные деньги могут выполнять функции:

- а) средства обращения;
- б) средства платежа;
- в) средства накопления.

2. Безналичные деньги могут выполнять функции:

- а) средства обращения;
- б) средства платежа;
- в) средства накопления.

3. Возможность отрыва движения денег от движения товаров связана с функцией:

- а) средства обращения;
- б) средства платежа.

4. Деньги обладают:

- а) покупательной способностью;
- б) ценой.

5. Наличные деньги выполняют функцию средства платежа:

- а) при оплате товаров в момент их приобретения;
- б) при расчете за товары, приобретенные в кредит;
- в) при оплате коммунальных услуг;
- г) при выдаче заработной платы.

6. При выплате стипендии деньги выполняют функцию:

- а) меры стоимости;
- б) средства обращения;
- в) средства платежа;
- г) средства накопления и сбережения;
- д) все ответы верны.

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

- а) посредником при обмене товарами;
- б) средством оплаты долговых обязательств;
- в) всеобщим стоимостным эталоном;
- г) средством накопления и сбережения.

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

- а) посредником при обмене товарами;
- б) средством оплаты долговых обязательств;
- в) средством накопления и сбережения;
- г) всеобщим эквивалентом, мерой стоимости всех товаров.

9. Функцию средства обращения выполняют деньги:

- а) идеальные, мысленно представляемые;
- б) только наличные денежные знаки;
- в) только безналичные;
- г) идеальные и реальные.

10. Формами денежного накопления являются:

- а) вклады на банковских счетах;
- б) вложения средств в ценные бумаги;
- в) вложения средств в предметы искусства;
- г) вложения средств в недвижимость.

11. Функцию мировых денег выполняют:

- а) все валюты;
- б) все свободно конвертируемые валюты;
- в) только свободно конвертируемые валюты;
- г) коллективные валюты.

12. При возврате кредита деньги используются в функции средства:

- а) обращения;
- б) платежа;
- в) накопления.

13. На эффективность выполнения функций деньгами влияет их количество в обращении:

- а) да;
- б) нет.

Темы рефератов

1. Причинно–следственные связи сужения функций денег в современных условиях.
2. Взаимосвязь функций денег.

Тема 3. ЭМИССИЯ И ВЫПУСК ДЕНЕГ В ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ОБОРОТ

Вопросы

1. Есть ли различие между денежной эмиссией и выпуском денег в хозяйственный оборот?
2. Какие виды эмиссии существуют сегодня?
3. Кто является эмитентом при безналичной денежной эмиссии?
4. Почему денежная эмиссия в современной рыночной экономике носит кредитный характер?
5. Какие виды механизма мультипликации вы знаете?
6. Каков механизм банковского мультипликатора?

7. Что определяет первичный характер безналичной денежной эмиссии по сравнению с наличной?
8. Верно ли утверждение, что коммерческие банки создают деньги при погашении кредитов?
9. Дать определение денежной массы. Для чего необходимо определять объем и структуру денежной массы в стране?
10. Какие основные факторы влияют на величину денежной массы?
11. Понятие о денежных агрегатах. Какова методика расчета денежных агрегатов?
12. Как различаются состав и содержание денежных агрегатов, рассчитываемых в РБ и развитых странах? Почему?
13. Что означает коэффициент монетизации экономики? Как рассчитывается? Показатели оборачиваемости денежной массы.
14. Понятие денежной базы. Какова структура денежной базы Центрального банка? От чего она зависит? Каким образом Центральный банк может изменять объем и структуру денежной базы?
15. В процессе выполнения каких банковских операций происходит безналичная денежная эмиссия? Кто ее осуществляет?
16. Порядок эмиссии наличных денег.
17. Как действует механизм мультипликации депозитов?

Тест

1. В условиях современной рыночной экономики первичной является эмиссия денег:
 - а) наличных;
 - б) бумажных;
 - в) металлических;
 - г) безналичных;
 - д) все ответы верны.
2. Безналичные деньги выпускаются в оборот:
 - а) центральным банком путем предоставления кредитов коммерческим банкам и коммерческими банками;
 - б) предприятиями, имеющими счета в коммерческих банках;
 - в) расчетно-кассовыми центрами путем предоставления кредитов предприятиям.
3. При выпуске денег в обращение отделением Национального банка количество денег в обороте:
 - а) всегда уменьшается;
 - б) всегда увеличивается;
 - в) остается неизменным;

- г) может увеличиваться;
- д) все ответы верны.

4. Эмиссию наличных денег производят:

- а) коммерческие банки и предприятия;
- б) коммерческие банки;
- в) национальный банк РБ и коммерческие банки;
- г) национальный банк РБ.

5. Состав и структуру денежной массы характеризуют:

- а) коэффициенты мультипликации;
- б) показатели скорости обращения денег;
- в) коэффициенты монетизации;
- г) денежные агрегаты.

6. Наиболее ликвидной частью денежной массы являются:

- а) безналичные деньги;
- б) ценные бумаги;
- в) наличные деньги;
- г) депозиты в иностранной валюте;
- д) активная денежная масса.

7. В Республике Беларусь денежный агрегат M1 включает:

- а) наличные деньги в обращении;
- б) переводные депозиты;
- в) срочные депозиты;
- г) средства в ценных бумагах.

8. В условиях инфляции реальная денежная масса:

- а) больше номинальной;
- б) равна номинальной;
- в) меньше номинальной.

9. Скорость обращения денег измеряет:

- а) интенсивность движения денежных знаков;
- б) процент девальвации или ревальвации национальной валюты;
- в) покупательную способность рубля.

10. Увеличение скорости обращения денег:

- а) не сказывается на количестве денег, необходимых для обращения;
- б) уменьшает количество денег, необходимых для обращения;
- в) свидетельствует об эмиссии денег, проведенной Центральным банком;
- г) увеличивает количество денег, необходимых для обращения.

11. Денежная эмиссия – это:

- а) создание и поступление в денежный оборот различных платёжных средств;
- б) изъятие денег из оборота;
- в) создание национальных валют банковской системой (в том числе центральными банками) и казначействами отдельных государств;
- г) выпуск в обращение дополнительного количества денежных знаков и платёжных средств, приводящий к росту денежной массы;
- д) перечисление денег внутри банковской системы;
- е) создание различных платёжных средств в наличной и безналичной формах.

12. Депозитная эмиссия – это:

- а) увеличение центральным банком своих кредитных вложений;
- б) снижение правительством своих расходов;
- в) перечисление денежных средств внутри банковской системы ;
- г) суммарный рост депозитов в банковской системе;
- д) превышение срочных депозитов над бессрочными депозитами в банковской системе.

13. Выпуск денег– это :

- а) поступление денег в хозяйственный оборот;
- б) замена полноценных денег неполноценными деньгами;
- в) перечисление денежных средств по счетам банковской системы;
- г) распределение платёжных средств через банковскую систему среди участников хозяйственного оборота;
- д) тенденция к увеличению денежной массы.

14. Эмиссия наличных денег – это:

- а) выпуск наличных денег в целях увеличения денежной массы в обращении для обеспечения экономики законными платёжными средствами;
- б) выпуск денег в обращение для увеличения находящейся в обращении денежной массы;
- в) выпуск наличных денег в обращение;
- г) выпуск наличных денег для обеспечения экономики законными платёжными средствами;
- д) выпуск денег в обращение, который приводит к общему увеличению находящейся в обращении денежной массы.

Задание 1

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

Задание 2

Объем производства увеличился за год на 7 %, средний уровень цен – на 8 %, денежная масса выросла с 4 до 6 трлн. руб. Определить скорость оборота денег в данном году, если известно, что в прошлом году она составляла 3,5 оборота.

Задание 3

Определить, удалось ли выполнить установленный целевой ориентир роста денежной массы в пределах 20 – 30 %, если объем ВВП вырос с 23 до 28 трлн. руб., а скорость обращения денег снизилась на 10 %.

Задание 4

Денежная база – 3 400 млрд. руб., наличные деньги вне банков (агрегат M0) – 2 300 млрд. руб., депозиты до востребования и срочные – 5 500 млрд. руб., депозиты в иностранной валюте – 1 100 млрд. руб. Рассчитать:

- а) объем денежной массы в национальном определении (агрегат M2);
- б) объем денежной массы по методологии денежного обзора (агрегат M2*);
- в) величину денежного мультипликатора.

Задание 5

Объем ВВП составляет 40 трлн. руб., а денежной массы – 8 трлн. руб. Определить:

- а) коэффициент монетизации экономики;
- б) скорость оборота денег.

Задание 6

Банковский мультипликатор равен 10, максимально возможное количество денег, которое может создать банковская система – 60 млн. руб. Определить:

- а) норму обязательных резервов;
- б) сумму первоначального депозита.

Задание 7

ВВП составляет 15 000 млрд. руб., а денежная масса – 3 000 млрд. руб. Рассчитать показатели оборачиваемости денежной массы:

- а) скорость оборота (количество оборотов) денежной массы;
- б) продолжительность одного оборота (в днях).

Задание 8

Объем производства вырос на 5 %, денежная масса – на 25 %, скорость оборота денег снизилась на 4 %. Определить:

- а) изменение среднего уровня цен;
- б) изменение покупательной способности рубля.

Задание 9

Проанализировать воздействие инструментов денежно-кредитного регулирования на денежную массу и денежную базу.

1 ПОЛИТИКА ОБЯЗАТЕЛЬНОГО РЕЗЕРВИРОВАНИЯ

Политика обязательного резервирования это один из инструментов кредитно-денежного регулирования, используя который Центральный банк (ЦБ) увеличивает или уменьшает величину денежной массы, находящейся в обращении, посредством разделения привлеченных средств коммерческих банков (КБ) на избыточные резервы. Предположим, что коммерческий банк привлек на депозит, с условием платности и возвратности, в качестве пассивов x_1 рублей заемных денежных средств. Требования кредиторов о выплате процентов по предоставленному кредиту и отсутствие целесообразности их выплаты за счет других источников доходов вынуждают коммерческий банк размещать полученные денежные средства на кредитном рынке с целью получения прибыли.

При нулевой норме обязательного резервирования (НОР) каждый коммерческий банк мог бы передавать все полученные от кредитора денежные средства должнику, что, в свою очередь, могло бы привести к бесконечному росту количества участников кредитно-депозитных операций и, как следствие, бесконечному увеличению объема денежной массы.

При существовании нормы обязательного резервирования сумма, которую может выдать в долг коммерческий банк следующему участнику кредитно-депозитных отношений, уменьшается на величину НОР и составляет $x_n = x_{n-1} * (1 - \text{НОР})$. При максимально возможном количестве участников рассматриваемой цепочки кредитно-депозитных операций величина последней суммы, передаваемой банками в виде кредита стремится к нулю. А сумма такого рода убывающей геометрической прогрессии равна СУММ $(x_n) = x_1 / \text{НОР}$, где $x_n = x_1 q^{n-1}$, $q = (1 - \text{НОР})$, если $0 < q < 1$, — убывающая прогрессия.

Поэтому, денежная масса (ДМ) соответствующая денежному агрегату М2 изменяется на основании рассмотренного эффекта мультипликации размера денежной базы до размеров денежной массы на величину:

$$\text{Дельта (ДМ)} = \frac{\text{Дельта (Z)}}{\text{НОР}},$$

где Дельта (Z) - изменение первоначально привлеченной суммы x_1 , первой в рассматриваемой цепочке кредитно-деPOSITНЫХ операций коммерческим банком;

Дельта (ДМ) - изменение объема денежной массы, соответствующей изменению денежной базы на величину Дельта(Z).

Справедливость данного утверждения можно объяснить следующим образом. Предположим, что первоначально привлеченная коммерческим банком сумма денег для инвестиций равнялась дельта(Z). Тогда сумма образованных от процесса перекредитования депозитов (представляющих убывающую до нулевого значения геометрическую прогрессию) при условии максимально возможного количества участников кредитно-деPOSITНЫХ отношений равна:

$$\text{СУММ}(x_n) = \frac{\text{Дельта}(Z)}{\text{НОР}} .$$

Это означает, что уменьшение по каким либо причинам (в результате политики открытого рынка, учетной политики) первоначальной кредитно-деPOSITНОЙ суммы на величину дельта (Z) (т.е., другими словами, в рассматриваемом варианте, если привлеченные инвестиции будут иметь нулевое значение, т.к. дельта (Z) – дельта (Z) = 0) приведет к уменьшению, соответствующего объема ранее образованной денежной массы (ДМ) на величину Дельта (ДМ) (т.к. общая величина изменения денежной массы (ДМ) должна быть равна нулю при отсутствии изменения объема денежной базы). Поэтому уменьшение объема денежной массы Дельта(ДМ) прямо пропорционально снижению объема денежной базы Дельта(Z), вызывающей рассматриваемое уменьшение, и обратно пропорционально норме обязательного резервирования НОР:

$$\text{Дельта (ДМ)} = \frac{\text{Дельта}(Z)}{\text{НОР}} .$$

Кроме этого, на основании вышеизложенных представлений о процессе формирования денежной массы (ДМ), существует способ изменения объема ДМ, заключающийся в изменении величины НОР. Например, при общей сумме привлеченных всеми КБ депозитов размером в дельта (ДБ) происходит изменение величины обязательных резервов с НОР1 до НОР2. Тогда изменение объема ДМ только за счет изменения объемов, привлеченных всеми КБ депозитов, составит:

$$\text{Дельта (ДМ)} = \frac{\text{Дельта (ДБ)}}{\text{НОР1}} - \frac{\text{Дельта (ДБ)}}{\text{НОР2}} = \frac{\text{Дельта (ДБ)} \times (\text{НОР2} - \text{НОР1})}{\text{НОР1} - \text{НОР2}} ,$$

где Дельта (ДБ) - изменение объема денежной базы;
Дельта (ДМ) – изменение объема денежной массы.

Примеры решения задач

Задача 1

Объем денежной массы в стране составил на конец года ДМ1 = 5,5 трлн. руб. В начале года Центральный банк (ЦБ) произвел эмиссию в размере дельта (ДБ) = 1млрд. руб. НОР составляет 10 процентов. Определить, какой будет объем ДМ2 в стране после эмиссии.

Решение

$$\text{ДМ2} = \text{ДМ1} + \frac{\text{Дельта (ДБ)}}{\text{НОР}} = 5,5 \text{ трлн. руб.} + \frac{1 \text{ млрд. руб.}}{0,1} = 5,51 \text{ трлн. руб.}$$

Ответ

После эмиссии ЦБ объем денежной массы в стране составил 5,51 трлн. руб.

Задача 2

Допустим, общая сумма вкладов в коммерческий банк составляет N1 = 1 млн. руб. Общая сумма средств, находящихся на счете обязательного резервирования в ЦБ, данного коммерческого банка составляет N2 = 400 тыс. руб. Норма обязательных резервов – пятнадцать процентов. Какой максимальный размер кредитов может выдать данный коммерческий банк и вся банковская система в целом?

Решение

Для решения задачи необходимо привести в соответствие привлеченные пассивы КБ и средства НОР, находящиеся в ЦБ:

$$\text{НОР руб.} = N1 * \text{НОР}(\%) = 1 \text{ млн. руб.} * 0,15 = 150 \text{ тыс. руб.},$$

т.е. собственные средства коммерческого банка, которые являются избыточными резервами, находящимися в ЦБ, при совершении кредитно-депозитной операции на максимально возможный объем средств КБ, могут

быть выведены со счета НОР и использоваться для увеличения размера активных операций КБ:

$$\text{ИЗБ РЕЗ} = \text{N2} - \text{НОР руб.} = 400 \text{ тыс. руб.} - 150 \text{ тыс. руб.} = 250 \text{ тыс. руб.}$$

ИЗБ РЕЗ – избыточные резервы КБ.

Следовательно, максимальный размер кредитов, которые может выдать данный коммерческий банк, равен:

$$\text{МАКС АКТ ОПЕР} = 1 \text{ млн. руб.} + 250 \text{ тыс. руб.} = 1 \text{ млн. 250 тыс. руб.}$$

МАКС АКТ ОПЕР – максимальный размер активных операций КБ.

В свою очередь, можно определить размер кредитов, который может выдать вся банковская система в целом, образуя цепочку активно-пассивных операций, образованных из данного размера изначальной кредитно-депозитной операции:

$$\text{Дельта (ДМ)} = \frac{\text{МАКС АКТ ОПЕР}}{\text{НОР}} = \frac{1 \text{ млн. 250 тыс. руб.}}{0,15} = 8333333 \text{ руб. 33 коп.}$$

Дельта (ДМ) – изменение объема денежной массы.

Ответ

Максимальный размер кредитов, которые может выдать данный коммерческий банк, составляет 1 млн. 250 тыс. руб.

Размер кредитов, получившихся в соответствии с эффектом мультипликативного расширения денежной базы до размеров денежной массы от первоначально выданной первым КБ второму КБ суммы кредита в размере 1 млн. 250 тыс. руб., который может выдать вся банковская система в целом, составляет 8 333 333 руб. 33 коп.

2 ПОЛИТИКА ОТКРЫТОГО РЫНКА

Политика открытого рынка – один из инструментов, при помощи которого Центральный банк регулирует объем денежной массы, находящейся в обращении, посредством операций на рынке ценных бумаг (открытом рынке в терминологии некоторых развитых экономических систем).

Во время непропорционального подъема экономики для некоторого ее сдерживания Центральный банк проводит продажу государственных ценных бумаг, уменьшая таким образом свободные денежные средства коммерческих банков и снижая предложение кредитов. Это повышает процентную ставку, уменьшает объем инвестиций и, как следствие, снижает объем производства товаров и услуг. Используя политику открытого рынка в целях уменьшения объема денежной массы (политика дорогих денег или кредитная рестрикция), Центробанк может выпустить в обращение и продать коммерческим банкам ценные бумаги (например, государственные облигации). В свою очередь, коммерческие банки производят оплату Центральному банку приобретенных ценных бумаг средствами, входящими в объем остатков на корреспондентских счетах коммерческих банков, находящихся под контролем Центрального банка, т.е. средствами в рублях, входящих в состав денежной базы. И как следствие уменьшения объема денежной базы происходит уменьшение денежной массы с учетом мультипликативного эффекта ($\Delta DM = \Delta DB / NОР$, где ΔDM – изменение объема денежной массы, ΔDB – изменение объема денежной базы, $NОР$ – норма обязательного резервирования), т.е. обратно пропорционально величине нормы обязательного резервирования $NОР$. Если бы (в качестве предположения) коммерческим банкам можно было бы оплачивать приобретаемые ценные бумаги Центробанка своими долговыми обязательствами (например, депозитами), то по причине вхождения величины последних в объем денежной массы уменьшение общего объема регулируемой денежной массы происходило бы не с учетом многократного влияния денежной базы на изменение объема денежной массы, а один к одному, что, в принципе, не позволило бы Центральному банку проводить кредитно-денежное регулирование.

При спаде экономики Центральный банк заинтересован в росте денежной массы в обращении, поэтому он старается увеличить денежные средства коммерческих банков, что повысит предложение денег на кредитном рынке и снизит процент за использование заемных финансовых ресурсов. Для этой цели Центральный банк путем установления определенной повышенной доходности (с точки зрения операций коммерческих банков) покупаемых ценных бумаг (или других условий) старается их выкупить у коммерческих банков. Таким образом, при регулировании объема денежной массы, находящейся в обращении в денежной системе государства, с целью ее увеличения (политика дешевых денег или кредитная экспансия) Центральный банк выкупает (производит погашение) ценные бумаги у коммерческих банков, выплачивает в обмен денежные средства в рублях. Впоследствии данные рубли используются коммерческими банками при проведении кредитно-депозитных операций и с учетом многократного эффекта увеличивают объем существующей денежной массы. А так как банки смогут разместить большее количество денежных средств в виде кредитов, это непосредственно должно сказаться на росте производства.

Задача 3

Проводя политику «дорогих денег», Центральный банк решил продать государственные облигации на сумму 10 млрд. руб. Известно, что облигации на сумму 1 млрд. руб. покупаются населением за счет наличных денег, а остальные — за счет средств, хранящихся в коммерческих банках. Норма обязательных резервов — 20 %. Как изменится в этом случае денежная масса?

Решение

Коммерческие банки приобретают облигации на сумму 9 млрд руб. С учетом эффекта мультипликации предложение денег уменьшится на

Дельта (ДМ) Без / Нал = 9 млрд. руб. • $1/0,2 = 45$ млрд. руб.

Дельта (ДМ) Без / Нал – изменение денежной массы за счет покупки коммерческими банками (КБ) облигаций Центробанка (ЦБ) за безналичные рубли.

Если учесть, что уменьшились и денежные запасы населения, которые в силу отсутствия мультипликативного эффекта у наличных денежных средств входят в состав денежной массы (ДМ) без расширения (эффекта мультипликации), то общий объем денежной массы сократится на

Дельта (ДМ) = Дельта (ДМ) Без / Нал + Дельта (ДМ) нал = (45 + 1) млрд. руб. = 46 млрд. руб.

Дельта (ДМ) нал – изменение денежной массы за счет покупки населением облигаций ЦБ за наличные рубли.

Ответ: объем денежной массы в стране уменьшится на 46 млрд. руб.

Задача 4

В условиях высокой инфляции (20 % годовых) Центральный банк старался уменьшить денежную массу в обращении при помощи политики открытого рынка. Какие меры должен предпринять ЦБ, чтобы снизить инфляцию до 10 % годовых при условии, что денежная масса составляла 5 трлн. руб., а норма минимальных обязательных резервов — 20 %.

Решение

Согласно основному закону денежного обращения:

$$DM * Y = P * Q,$$

где ДМ – денежная масса;
 Y – скорость денежного обращения (количество циклов, которое совершает денежная единица в системе денежного обращения);
 P – средняя стоимость товаров и услуг;
 Q – количество товаров и услуг,

$$\begin{aligned} \text{т.е. } ДМ_1 * Y_1 &= P_1 * Q_1 \\ ДМ_2 * Y_2 &= P_2 * Q_2 \end{aligned} \quad * \text{ система уравнений}$$

Т.к. предполагается, что изменение уровня инфляции произойдет в течение промежутка времени, недостаточного для изменений Y и Q, то

$$Y_1 = Y_2, \text{ а } Q_1 = Q_2.$$

Изменение уровня инфляции с 20 до 10 процентов выразим через базовое значение цен на товары и услуги P0, т.е.

$$P_1 = P_0 * (1 + 20\%) = P_0 * (1 + 0,20)$$

$$P_2 = P_0 * (1 + 10\%) = P_0 * (1 + 0,10)$$

Подставляя указанные значения в *систему уравнений, находим отношение одного уравнения к другому в следующем виде:

$$\frac{ДМ_1}{ДМ_2} = \frac{P_0 * (1 + 0,20)}{P_0 * (1 + 0,10)} = \frac{1,2}{1,1}$$

Следовательно,

$$ДМ_2 = ДМ_1 * 0,9166 = 5 \text{ трлн. руб.} * 0,9166 = 4\,583\,333\,333\,333 \text{ руб.}$$

$$\text{Тогда Дельта (ДМ)} = ДМ_1 - ДМ_2 = (5 - 4,58(3)) \text{ трлн. руб.} = 0,41(6) \text{ трлн. руб.}$$

Дельта (ДМ) – изменение денежной массы при снижении инфляции с 20 до 10 процентов.

Значит, объем ценных бумаг, которые должен продать ЦБ коммерческим банкам, равен:

$$\text{Дельта (ДБ)} = \text{Дельта(ДМ)} * \text{НОР} = 0,41(6) \text{ трлн. руб.} * 0,2 = 83, (3) \text{ млрд. руб.}$$

Дельта (ДБ) – изменение объема денежной базы при снижении инфляции с 20 до 10 процентов.

Ответ

Инфляция должна сократиться с 20 до 10 процентов при продаже Центральным банком государственных ценных бумаг на сумму 83,(3) млрд. руб. С учетом эффекта мультипликации эта сумма будет в пять раз меньше, чем требуемый объем уменьшения денежной массы.

3 УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

Третьим методом денежно-кредитной политики центрального банка является учетная политика, согласно которой при изменении ставки учетного процента (ставки рефинансирования) коммерческие банки уменьшают или увеличивают объем сделок с векселями, что сказывается на денежной массе. Учетная политика (или переучетная политика) заключается в том, что Центральный банк переучитывает коммерческие векселя коммерческих банков. При необходимости увеличения денежной массы в экономике (кредитной экспансии) Центральный банк устанавливает для банков благоприятные условия учета (погашения) векселей. При этом банки активно «избавляются» от векселей и получают большую сумму денег, которая может быть направлена в экономику посредством выдачи кредита. Предложение кредитов возрастает, что уменьшает его цену и, следовательно, способствует увеличению инвестиций. В условиях «перегрева» экономики Центральный банк изменяет условия переучета (эмиссии) векселей в противоположную сторону, и коммерческим банкам становится выгоднее выкупить у него векселя. Это уменьшает денежную массу коммерческих банков, а значит, снижается размер кредитной массы, что повышает ставку процента, уменьшает инвестиции. Рассматриваемые процессы увеличения или уменьшения объема денежной массы в рамках учетной политики, количественно описываются аналогично схемам, рассмотренным при реализации политики обязательного резервирования и политике открытого рынка.

Задача 5

В условиях «перегрева» экономики Центральный банк увеличил учетную ставку до 10 % и произвел эмиссию векселей номиналом 1000 руб. на общую сумму по номиналу 2 млн. руб. Как изменится денежная масса в экономике при условии, что норма обязательных резервов составляет 10 %?

Решение

Доходность в 10 процентов годовых, при размещении векселей сроком на 1 год, определяет курсовую цену векселя (ЦенаВекс) в размере, который можно определить из выражения:

$$\text{ЦенаВекс} + \text{ЦенаВекс} * \text{Доходность} = \text{НоминалВекс},$$

В данном случае номинал – это стоимость векселя в момент погашения. А сумма цены векселя при его размещении и доходности в рублях, которую получит векселедержатель за период обращения векселя, равна его номинальной стоимости (номиналу):

$$\text{ЦенаВекс} * (1 + 0,1) = 1000 \text{ руб.} \Rightarrow \text{ЦенаВекс} = 909 \text{ руб. } 09 \text{ коп.}$$

Количество векселей определяется из объема эмиссии по номиналу и номинальной стоимости векселя в виде следующего выражения:

$$\text{КолВекс} = 2 \text{ млн. руб.} / 1000 \text{ руб.} = 2000 \text{ шт.}$$

Следовательно, коммерческие банки затратят на покупку векселей следующее количество рублей:

$$\text{Дельта(ДБ)} = \text{ЦенаВекс} * \text{КолВекс} = 909 \text{ руб. } 09 \text{ коп.} * 2000 \text{ шт.} = 1818180 \text{ руб.}$$

Тогда объем денежной массы в обращении уменьшится на сумму:

$$\text{Дельта(ДБ)} \quad 1818180 \text{ руб.}$$

$$\text{Дельта (ДМ)} = \frac{\text{НОР}}{\text{НОР}} = \frac{1818180 \text{ руб.}}{0,1} = 18181800 \text{ руб.}$$

Ответ

Коммерческие банки, приобретая векселя, выводят указанную сумму Дельта (ДБ)=1818180 руб. из денежного обращения, т. е. вместо выдачи кредитов КБ выкупят у Центрального банка векселя на сумму 1818180 руб., что, в свою

очередь, с учетом мультипликации, уменьшит объем денежной массы на 18181800 руб.

Тема 4. ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ

Вопросы

1. Сущность денежного оборота. Основные каналы движения денег в рыночном хозяйстве. Чем отличаются?
2. Как можно определить величину денежного оборота?
3. Различие между денежным оборотом и платежным оборотом. Какой из них больше по объему?
4. По каким критериям классифицируется денежный оборот?
5. Чем отличается обращение наличных и безналичных денег? Взаимосвязь налично-денежного и безналичного денежных оборотов.
6. Принципы организации денежного оборота страны.
7. Как определить количество денег, необходимых для обращения?

Тест

1. Денежный оборот включает движение:
 - а) наличных денег;
 - б) денег в наличной и безналичной формах;
 - в) наличных и безналичных денежных средств, ценных бумаг.
2. Денежный оборот должен отражать движение товарных потоков, реальных ценностей:
 - а) да;
 - б) нет.
3. Платежный оборот – процесс движения:
 - а) банкнот;
 - б) ценных бумаг;
 - в) всех средств платежа, используемых в данной стране.

4. К нетоварному денежному обороту относится движение денег в результате:
- оплаты услуг;
 - реализации произведенной продукции;
 - платежей в бюджет;
 - покупки и продажи ценных бумаг;
 - предоставления и погашения кредита.
5. Деньги выполняют в денежном обороте следующие функции:
- функцию средства обращения;
 - функцию средства платежа;
 - функцию меры стоимости;
 - функцию меры накопления.
6. Деньги выполняют в платёжном обороте следующие функции:
- функцию средства обращения;
 - функцию средства платежа;
 - функцию меры стоимости;
 - функцию мировых денег.
7. В современном платёжном обороте участвуют следующие виды денег и инструменты денежного рынка:
- банкноты;
 - монеты;
 - казначейские билеты.
 - депозитные деньги;
 - квазиденьги;
 - инструменты денежного рынка.

Задание 1

Изучить формулу, отражающую количество денег в обращении, и решить задачу.

Важнейшим количественным показателем денежного обращения является денежная масса, представляющая собой совокупный объем платежных средств, обслуживающих хозяйственный оборот.

Количество денег, необходимых для обращения, можно выразить формулой:

$$M = \frac{SS - SK + SP - SV}{Q},$$

где Q – среднее число оборотов денег;

SS – сумма цен реализуемых товаров;
SK – сумма цен товаров, проданных в кредит;
SP – сумма платежей по обязательствам;
SV – сумма взаимно погашающихся платежей.

Для анализа количественных изменений денежного обращения на определенную дату и за определенный период используются различные показатели (денежные агрегаты).

В России в настоящее время денежную массу характеризует:

агрегат M0 — наличные деньги в обращении;
агрегат M1 – агрегат M0 плюс деньги безналичного оборота : остатки средств на расчетных и текущих счетах, во вкладах до востребования;
агрегат M2 – M1 плюс средства на депозитах предприятий и организаций, во вкладах населения в банках.

Скорость обращения денег — это быстрота их оборота при обслуживании сделок.

Основными показателями, характеризующими скорость оборота денег, являются:

— показатель скорости обращения денег в кругообороте доходов — отношение валового национального продукта (ВНП) или национального дохода к денежной массе (агрегату M2);

— показатель оборачиваемости денег в платежном обороте, т.е. отношение суммы переведенных средств по банковским текущим счетам к средней величине денежной массы.

Как следует из закона денежного обращения, увеличение скорости обращения денег равнозначно увеличению денежной массы.

Для анализа степени обеспеченности экономики денежными средствами используется также показатель, который носит название коэффициента монетизации. Он рассчитывается как отношение среднегодовой величины денежной массы (как правило, M2) к номинальной величине ВВП. Таким образом, коэффициент монетизации является величиной, обратной скорости обращения денег.

Задача. ВВП = 2,6 трлн. руб. Наличные деньги в обращении – 400 млрд. руб. На счетах в банках находится 700 млрд. руб. Срочные и сберегательные вклады – 300 млрд. руб. В ценных бумагах – 100 млрд. руб. Определить агрегаты M0, M1, M2, скорость обращения денежных средств и коэффициент монетизации.

Задание 2

Определить величины денежных агрегатов М1, М2, М2* и М3. Провести анализ структуры и динамики широкой денежной массы по состоянию на 01.01.2011, если имеется следующая информация:

Широкая денежная масса Республики Беларусь, млрд. рублей

Показатели	На 01.01. 2010	На 01.01. 2011
1. Наличные деньги в обороте – М 0	3647.2	4 943.9
2. Переводные депозиты	7 657.6	9 169.0
2.1. Физических лиц	2 104.8	2 831.0
2.2. Юридических лиц	5 552. 8	6 338.1
Денежный агрегат – М 1		
3. Срочные депозиты	8 886. 7	11 736.3
3.1. Физических лиц	5 907. 7	6 979. 9
3.2. Юридических лиц	2 979. 0	4 756.4
Денежная масса в национальном определении – М2		
4. Ценные бумаги, выпущенные банками в национальной валюте	545. 5	1 025. 8
Рублёвая денежная масса – М 2*		
5. Депозиты в иностранной валюте	16 214.1	22 121.3
5.1. Переводные депозиты физических и юридических лиц	3 580. 8	5 051.9
5.2. Срочные депозиты физических и юридических лиц	12 633. 3	17 069. 5
6. Ценные бумаги, выпущенные банками в иностранной валюте	1 149. 0	1 697. 4
7. Депозиты в драгоценных металлах	7.0	16.4
Широкая денежная масса – М3		

Тема 5. НАЛИЧНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ

Вопросы

1. Понятие наличного денежного оборота. Каким образом происходит движение денег в процессе наличного денежного оборота? Каковы его исходный и конечный пункты?

2. Характеристика этапов движения наличных денег.
3. Основные принципы наличного денежного оборота.
4. Почему эффективная организация наличного денежного оборота имеет важное социально-экономическое значение?
5. Роль Национального банка Республики Беларусь в организации наличного денежного оборота.
6. Каким образом коммерческие банки участвуют в организации наличного денежного оборота в нашей стране?
7. Что собой представляют кассовые операции?
8. Что такое кассовая дисциплина? Почему важно ее соблюдать?

Тест

1. Концентрация наличных денег в банках вследствие особенностей их обращения способствует:
 - а) ускорению скорости оборота наличных денег;
 - б) повышению удельного веса наличных расчетов по сравнению с безналичными;
 - в) созданию условий для контроля за движением наличности.
2. Коммерческий банк, обслуживающий предприятие:
 - а) устанавливает ему лимит остатка кассы;
 - б) контролирует целевое использование выданной предприятию наличности;
 - в) разрабатывает для него нормативные документы, определяющие порядок проведения кассовых операций.
3. Регулирование наличного денежного оборота осуществляется в централизованном порядке Центральным банком страны:
 - а) да;
 - б) нет.
4. К принципам организации денежного оборота можно отнести:
 - а) все хозяйствующие субъекты обязаны хранить денежные средства на счетах в банках;
 - б) порядок осуществления расчетов и платежей регулируется;
 - в) управление денежным обращением осуществляется в централизованном порядке.
5. Для соблюдения кассовой дисциплины предприятию необходимо обеспечить:
 - а) целевое использование полученных в банке наличных денег;
 - б) правильное оформление кассовых документов и ведение кассовой книги;

в) сдачу выручки в учреждения банка или эксплуатационным предприятиям Министерства связи РБ в любое удобное время.

6. Контроль за соблюдением хозяйствующими субъектами правил проведения кассовых операции осуществляют:

- а) учреждения Национального банка Республики Беларусь;
- б) обслуживающие их коммерческие банки;
- в) соответствующие министерства и ведомства.

7. Предприятие в нашей стране может получить наличные деньги в банке без всяких условий, если у него есть соответствующая сумма на текущем счете:

- а) да;
- б) нет.

8. Если сумма поступлений наличных денег в оборотную кассу отделения НБ РБ превышает сумму выдачи денег из нее, то деньги:

- а) временно хранятся в оборотной кассе;
- б) отправляются из НБ РБ;
- в) направляются на хранение в депозитарий;
- г) переводятся из оборотной кассы в резервный фонд.

Тема 6. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА

Вопросы

1. Понятие платежной системы. Основные элементы платежной системы, их характеристика.
2. Элементы платежной системы Республики Беларусь. Почему платежные системы различных стран имеют различия?
3. Какие требования предъявляются к платежным системам?
4. Какова роль Национального банка Республики Беларусь в организации функционирования платежной системы страны?
5. По каким признакам классифицируют платежные системы? Виды платежных систем, их характеристика.
6. Понятие безналичного денежного оборота. В чем преимущества безналичного денежного оборота по сравнению с наличным?
7. Основные принципы организации безналичных расчетов.
8. Какие выделяют уровни безналичного денежного оборота?
9. По каким признакам классифицируют безналичные расчеты?
10. Понятия дебетового и кредитового банковского перевода.
11. Какие формы безналичных расчетов существуют, какие активно используются в Республике Беларусь? Существуют ли различия между

формами безналичных расчетов хозяйствующих субъектов и физических лиц?

12. Основные преимущества и недостатки различных форм безналичных расчетов.
13. Почему расчеты платежными поручениями являются наиболее используемой формой безналичных расчетов в Республике Беларусь? В каких случаях используются расчеты платежными требованиями, платежными требованиями – поручениями?
14. Особенности документооборота при расчетах аккредитивами и чеками. Почему эти формы расчетов гарантируют платеж?
15. Что необходимо для организации системы расчетов с использованием банковских пластиковых карточек? Как осуществляются эти расчеты?
16. Какие виды банковских пластиковых карточек существуют, какие активно используются в Республике Беларусь?

Тест

1. При кредитовом банковском переводе его инициатором является:
 - а) плательщик;
 - б) получатель денежных средств (бенефициар);
 - в) плательщик и получатель денежных средств (бенефициар).
2. При дебетовом банковском переводе его инициатором является:
 - а) плательщик;
 - б) получатель денежных средств (бенефициар);
 - в) плательщик и получатель денежных средств (бенефициар).
3. В каких формах безналичных расчетов существует гарантия платежа?
 - а) при расчетах платежными требованиями;
 - б) при расчетах платежными поручениями;
 - в) при расчетах платежными требованиями-поручениями;
 - г) при расчетах чеками;
 - д) при расчетах аккредитивами.
4. Чеки, оформление которых не соответствует установленным требованиям:
 - а) принимаются банком чекодержателя по договоренности с банком чекодателя;
 - б) не принимаются банком чекодержателя и возвращаются чекодержателю для оформления.
5. Платежное поручение действительно в течение:
 - а) 3-х дней со дня выписки;
 - б) 10-ти дней со дня выписки;
 - в) неограниченного срока.

6. Недостатком аккредитивной формы расчетов является:
- а) быстрота и простота проведения расчетной операции;
 - б) замедление товарооборота, отвлечение средств покупателя из хозяйственного оборота на срок действия аккредитива;
 - в) отсутствие для поставщика гарантии оплаты покупателем поставленной ему продукции;
 - г) все ответы верны.
7. Чеки могут использоваться:
- а) только физическими лицами;
 - б) только юридическими лицами;
 - в) физическими и юридическими лицами;
 - г) только коммерческими банками;
 - д) все ответы верны.
8. Банки оплачивают чеки клиента с его:
- а) отдельного чекового счета, на котором депонируются средства;
 - б) общего расчетного счета без открытия специальных счетов;
 - в) транзитного счета;
 - г) валютного счета;
 - д) все ответы верны.
9. Клиент банка может выписывать чеки:
- а) на любую сумму;
 - б) только на сумму своей задолженности поставщикам;
 - в) на сумму, депонированную на чековом счете в банке;
 - г) на любую сумму, кратную 1000 руб.
10. В белорусской системе межбанковских расчетов BISS платежи осуществляются:
- а) на валовой основе;
 - б) на валовой основе с элементами клиринга;
 - в) на клиринговой основе.

Задание 1

Изучить реквизиты представленных расчетных документов, сравнить их , сделать выводы.

Задание 2

Оформить платежное поручение на основании данных:

Номер платежной инструкции – 354, дата – дата практического занятия, платеж несрочный, код валюты – 974.

Платательщик – индивидуальный предприниматель Голубев Виктор Анатольевич, расчетный счет № 3013000581232, УНП 391286489

Банк: ОАО «Белвнешэкономбанк», Витебское региональное отделение, г. Витебск, ул. Замковая, 4, код банка 150801208

Бенефициар – финансовый отдел Витебского горисполкома, расчетный счет № 3602302000039, УНП 300002587

Банк: Филиал № 201 ОАО «АСБ Беларусбанк» г. Витебск, код банка 150801259

Сумма платежа: 354225 рубля

Очередность платежа: определить самостоятельно

Код платежа: 1201

Назначение платежа: налог по упрощенной схеме налогообложения за : октябрь, ноябрь, декабрь 2010 г.

Задание. Объяснить схему документооборота при расчете:

- платежными поручениями;
- чеками;
- платежными требованиями;
- аккредитивами.

Тема 7. ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА

Вопросы

1. Понятие денежной системы. Чем обусловлено существование различных типов денежных систем в процессе их исторического развития?
2. Характеристика типов денежных систем.
3. Какой тип денежной системы обеспечивал устойчивое денежное обращение: биметаллизм или монометаллизм?
4. Какая разновидность золотого монометаллизма была наиболее стабильной? Почему?
5. Основные черты современных денежных систем.
6. Какие элементы включает в себя денежная система?
7. Каковы особенности становления денежной системы Республики Беларусь? Состав элементов денежной системы Республики Беларусь.

Тест

1. Денежная система – это:
 - а) совокупность законодательно регулируемых элементов, которые обеспечивают совершение платежей между сторонами;
 - б) процесс непрерывного движения денег в наличной и безналичной формах;
 - в) расчеты, проводимые через банк в безналичном порядке;

г) установленная государством форма организации денежного обращения в стране.

2. Денежная система, основанная на обращении двух металлов, при которой соотношение между ними устанавливается государством, – это:

- а) золотослитковый стандарт;
- б) система «хромающей» валюты;
- в) система двойной валюты;
- г) система золотомонетного обращения.

3. Наиболее стабильной и устойчивой разновидностью монометаллизма является стандарт:

- а) золотомонетный;
- б) золотослитковый;
- в) золотодевизный.

4. Золотодевизный стандарт предусматривал конвертацию национальных валют в золото путем:

- а) прямого размена на золотые монеты;
- б) прямого размена на стандартные слитки золота;
- в) прямого размена на золото по весу;
- г) обмена на иностранную валюту, разменную на золото.

5. Согласно действующему законодательству, Национальный банк Республики Беларусь обладает исключительным правом эмиссии:

- а) наличных денег;
- б) безналичных денег;
- в) наличных и безналичных денег;
- г) не обладает исключительным правом.

6. В биметаллической системе параллельной валюты соотношение между монетами из золота и серебра:

- а) устанавливалось государством;
- б) устанавливалось стихийно на рынке;
- в) не устанавливалось.

Тема 8. МЕТОДЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ И СТАБИЛИЗАЦИИ ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА

Вопросы

1. Понятие устойчивости денежного обращения. Каковы необходимые условия стабильности денежного обращения?
2. Почему обращение полноценных денег было относительно устойчиво и не требовало регулирования со стороны государства?

3. В связи с чем оборот неразменных кредитных денег является хронически неустойчивым?
4. Сущность инфляции.
5. Какие денежные факторы могут послужить причиной инфляции?
6. Каковы неденежные факторы инфляции? Как они вызывают развитие инфляционных процессов?
7. Виды инфляции. Чем они характеризуются?
8. Всегда ли рост цен – причина инфляции?
9. Как определяется уровень инфляции в стране?
10. Как влияет инфляция на деятельность предприятий, организаций, кредитных учреждений, товарных и финансовых рынков? Каковы социальные последствия инфляции?
11. Какие меры антиинфляционного регулирования могут применяться в сферах экономики, финансов, ценообразования, политики доходов, валютной и денежно-кредитной сферах?
12. Что такое денежная реформа? В каких формах может проводиться?

Тест

1. Необходимыми условиями обеспечения устойчивости обращения неполноценных денег являются:
 - а) сбалансированность денежной и товарной массы реализуемых товаров;
 - б) опережающие темпы роста денежной массы по сравнению с ростом товарного производства;
 - в) стабильность обменного курса национальной валюты;
 - г) постоянное повышение обменного курса национальной валюты.
2. Сущность инфляции выражается:
 - а) в обесценивании денег;
 - б) снижении общей стоимости товарной массы в стране.
3. Инфляция может проявляться в виде:
 - а) роста цен на отдельные товары;
 - б) дефицита товаров, если применяется государственное регулирование цен;
 - в) роста цен на большинство товаров.
4. К денежным причинам инфляции относят:
 - а) эмиссию денег;
 - б) хронический дефицит государственного бюджета;
 - в) уменьшение скорости оборота денег;
 - г) недостаток инвестиций в экономику страны.
5. Последствиями инфляции являются:
 - а) повышение темпов реального экономического роста страны;

- б) уменьшение номинальных доходов населения;
- в) перераспределение национального дохода и богатства;
- г) снижение уровня сбережений в экономике.

6. При проведении нуллификации:

- а) объявляют находящиеся в обращении обесценившиеся денежные знаки недействительными;
- б) увеличивают нарицательную стоимость обесценившихся денежных знаков и соответственно убирают «лишние» нули с купюр.

7. Деноминация осуществляется в целях:

- а) снижения номинального объема денежной массы;
- б) снижения темпов прироста денежной массы;
- в) снижения издержек обращения;
- г) нуллификации.

8. Что из нижеперечисленного не является денежной реформой?

- а) шоковая терапия;
- б) ревальвация;
- в) нуллификация;
- г) девальвация;
- д) деноминация.

9. Ажиотажный спрос на товары и услуги, как правило, связан:

- а) с инфляционными ожиданиями;
- б) с циклическим характером производства;
- в) с потребительской психологией людей.

10. Инфляционные процессы:

- а) приводят к ослаблению роли денег и некоторому сужению сферы их применения;
- б) не оказывают влияния на роль денег и сферу их применения;
- в) обуславливают существенное расширение сферы применения денег;
- г) оказывают позитивное влияние только на роль денег в развитии внешнеэкономических связей.

Задание 1

Рассчитать темпы инфляции за год, если темпы прироста цен по сравнению с предыдущим месяцем составили: январь 4 %, февраль 2 %, март 3 %, апрель 2 %, май 5 %, июнь 6 %, июль 4 %, август 2 %, сентябрь 3 %, октябрь 2 %, ноябрь 2 %, декабрь 3 %.

Задание 2

В первый месяц уровень инфляции составил 14 %, во второй – 9 %, в третий – 7 %. Каков уровень инфляции за квартал?

Задание 3

Номинальный курс рубля к доллару США – 30 руб., уровень инфляции в США – 3 %, в России – 12 %. Требуется:

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

Тема 9. ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА И ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Вопросы

1. Этапы развития мировой валютной системы. Их характеристика.
2. Какая мировая валютная система существует в настоящее время? Особенности ее развития.
3. Какая региональная валютная система функционирует в настоящее время? Основные принципы и особенности.
4. Понятие конвертируемости и обратимости национальной денежной единицы.
5. Для чего используются валютные ограничения?
6. Виды валют по степени конвертируемости. К какому виду по степени конвертируемости относится национальная валюта Республики Беларусь?
7. Понятие валютного курса. Для чего он определяется?
8. Виды валютных курсов. С помощью каких методов определяется валютный курс в международной практике? Каков порядок определения валютного курса в Республике Беларусь?
9. Какие валюты могут выполнять роль мировых денег? Почему не все валюты могут быть резервными?
10. Что представляет собой платежный баланс? Как классифицируются платежные балансы?
11. Каковы факторы, влияющие на сальдо платежного баланса, методы его регулирования?
12. Что представляет собой валютное регулирование? Какие методы регулирования используются?
13. В чем заключаются особенности валютного регулирования в Республике Беларусь?

Тест

1. Валютные отношения:
 - а) разновидность денежных отношений, возникающих при функционировании денег только в международном обороте;
 - б) экономические отношения, связанные с функционированием иностранной валюты;
 - в) экономические отношения, связанные с функционированием денежной единицы страны.

2. Наиболее точное определение конвертируемости валют:
 - а) способность иностранных валют обмениваться на национальную валюту;
 - б) свободный обмен национальной валюты на иностранные валюты и обратно без прямого вмешательства государства в процесс обмена;
 - в) свободная купля-продажа валюты.

3. Что из перечисленного не относится к элементам национальной валютной системы?
 - а) национальная валюта;
 - б) участие страны в системах международных расчетов;
 - в) условия конвертируемости национальной валюты;
 - г) режим курса национальной валюты.

4. Для свободно конвертируемой валюты не характерно:
 - а) формирование в данной валюте валютных резервов других государств;
 - б) использование в международных расчетных операциях;
 - в) множественность валютных курсов.

5. Прямое вмешательство Центрального банка в операции на валютном рынке для воздействия на курс национальной валюты называется:
 - а) прямые количественные ограничения;
 - б) дисконтная политика;
 - в) валютная интервенция;
 - г) девизная политика;
 - д) все ответы верны.

6. Что из нижеперечисленного не относится к валютным ограничениям?
 - а) специальный режим использования средств от экспорта;
 - б) обязательная продажа части валютной выручки;
 - в) Регламентация расчетов между резидентами в национальной валюте.

7. Какой фактор не оказывает прямого влияния на состояние платежного баланса страны?
 - а) изменение мировых цен на природный газ;

- б) закрытие дипломатического представительства в другой стране;
 - в) покупка акций белорусского предприятия физическим лицом-нерезидентом.
8. Какой фактор не оказывает прямого влияния на состояние платежного баланса страны?
- а) изменение мировых цен на природный газ;
 - б) закрытие дипломатического представительства в другой стране;
 - в) покупка акций белорусского предприятия физическим лицом-нерезидентом.
9. Определение и установление курса иностранной валюты по отношению к национальной называется:
- а) котировкой;
 - б) конверсией;
 - в) фиксингом;
 - г) валютированием.
10. Обязательная продажа выручки в иностранной валюте юридическим лицом-резидентом осуществляется в размере:
- а) 10 %;
 - б) 30 %;
 - в) 50 %;
 - г) 100 %.
11. Обязательная продажа иностранной валюты осуществляется:
- а) на внутреннем валютном рынке;
 - б) международном валютном рынке;
 - в) торгах ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа»;
 - г) внебиржевом валютном рынке.
12. В целях повышения курса национальной валюты на внутреннем валютном рынке Национальный (Центральный) банк:
- а) продает иностранную валюту;
 - б) вводит ограничения по обращению иностранной валюты;
 - в) покупает иностранную валюту;
 - г) понижает ставку рефинансирования;
 - д) повышает ставку рефинансирования.

Задание 1

Как изменился реальный курс евро к рублю, если номинальный курс вырос с 39,20 до 39,80 руб. за евро, а цены увеличились в странах зоны евро на 2 %, в России – на 10 %?

Задание 2

Как изменились номинальный и реальный курсы рубля к евро, если номинальный курс евро к рублю вырос с 39,70 до 40,10 руб. за евро, а цены увеличились в странах зоны евро на 1,9 %, в РФ – на 9 %?

Задание 3

В банке установлены следующие курсы покупки-продажи наличной иностранной валюты для физических лиц:

1 RUR	290	305
1 USD	8600	8800

Определить:

- Какую сумму должен уплатить клиент, если он желает приобрести 250 долл. США?
- Какую сумму получит клиент, если он желает продать 5000 российских рублей?

Тема 10. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС: ПОНЯТИЕ И ОСНОВНЫЕ СТАТЬИ

Вопросы

- Назначение платёжного баланса.
- Методология составления платёжного баланса.
- Анализ состояния платёжного баланса Республики Беларусь на современном этапе развития.

Задание 1

Провести анализ состояния платёжного баланса Республики Беларусь за

млн. долларов США

2010 год на основании следующей таблицы:

Платёжный баланс за 2010 год (аналитическое представление)

Статьи	2009 год	2010 год	2010 год к 2009 году, %
<i>I. Счет текущих операций</i>	-6 389,7	-8 492,7	
<i>I. Товары и услуги, сальдо</i>	-5 517,8	-7 425,6	
Экспорт	24 865,0	29 826,0	
Импорт	-30 382,8	-37 251,6	
1.1. Товары, сальдо	-6 957,0	-9 118,2	
в том числе:	-3 370,1	-5 024,3	

энергетические товары		
остальные товары	-3 586,9	-4 093,9
экспорт (в ценах FOB)	21 360,7	25 347,8
в том числе:	7 850,5	6 932,6
энергетические товары	13 510,2	18 415,2
остальные товары	-28 317,7	-34 466,0
импорт (в ценах FOB)	-11 220,6	-11 956,9
в том числе:		
энергетические товары	-17 097,1	-22 509,1
остальные товары		
1.2. Услуги, сальдо	1 439,2	1 692,6
в том числе:	1 463,0	1 638,4
транспортные услуги		
Поездки	-218,0	-160,6
Другие	194,2	214,8
Экспорт	3 504,3	4 478,2
в том числе:	2 288,7	3 006,9
транспортные услуги		
Поездки	369,8	411,1
Другие	845,8	1 060,2
Импорт	-2 065,1	-2 785,6
в том числе:	-825,7	-1 368,5
транспортные услуги		
Поездки	-587,8	-571,7
Другие	-651,6	-845,4
2. Доходы, сальдо	-1 113,9	-1 334,2
Кредит	245,3	278,7
Дебет	-1 359,2	-1 612,9
2.1. Оплата труда	92,7	128,7
Кредит	102,7	140,6
Дебет	-10,0	-11,9
2.2. Доходы от инвестиций	-1 206,6	-1 462,9
Кредит	142,6	138,1
Дебет	-1 349,2	-1 601,0
3. Текущие трансферты, сальдо	242,0	267,1
Кредит	473,4	907,4
Дебет	-231,4	-640,3
3.1. Органы государственного управления	91,7	128,7
Кредит	103,4	493,8
Дебет	-11,7	-365,1

млн. долларов США

Статьи	2009 год	2010 год	2010 год к 2009 году, %
3.2. Другие секторы	150,3	138,4	
Кредит	370,0	413,6	
Дебет	-219,7	-275,2	
3.2.1. Денежные переводы физических лиц	44,4	71,7	
Кредит	165,2	241,9	
Дебет	-120,8	-170,2	
II. Счет операций с капиталом и финансовых операций	8 301,5	7 416,0	
1. Счет операций с капиталом	159,8	143,3	
Кредит	264,2	237,4	
Дебет	-104,4	-94,1	
2. Финансовый счет	8 141,7	7 272,7	
2.1. Прямые инвестиции	1 782,2	1 306,6	
2.1.1. За границу	-102,2	-43,4	
2.1.2. Во внутреннюю экономику	1 884,4	1 350,0	
2.1.2.1. Акционерный капитал	1 404,8	856,9	
2.1.2.2. Реинвестированные доходы	417,7	437,4	
2.1.2.3. Прочий капитал	61,9	55,7	
2.2. Портфельные инвестиции	18,8	1 186,0	
активы	16,5	-59,0	x
обязательства	2,3	1 245,0	
2.3. Производные финансовые инструменты	0,0	0,0	x
активы	0,0	0,0	x
обязательства	0,0	0,0	x
2.4. Другие инвестиции	6 340,7	4 780,1	
активы	-507,7	-716,0	
обязательства	6 848,4	5 496,1	
2.4.1. Коммерческие (торговые) кредиты	657,0	1 100,4	
активы	-620,5	-115,1	
обязательства	1 277,5	1 215,5	
2.4.2. Кредиты и займы	4 302,9	3 529,1	
активы	-5,4	68,3	x
обязательства	4 308,3	3 460,8	
2.4.3. Наличные деньги, счета и депозиты	371,6	352,7	
активы	152,0	-765,4	x
обязательства	219,6	1 118,1	
2.4.4. Прочие	1 009,2	-202,1	x
активы	-33,8	96,2	x
обязательства	1 043,0	-298,3	x
III. Статистические расхождения	531,1	268,2	
IV. Общий баланс	2 442,9	-808,5	x
V. Финансирование (изменение резервных активов¹)	-2 442,9	808,5	x

Изменение резервных активов рассчитано в соответствии с методологией МВФ. Знак "-" означает увеличение резервных активов, знак "+" их уменьшение

Тема 11. СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И РОЛЬ КРЕДИТА

Вопросы

1. Что является общеэкономическими и специфическими предпосылками появления кредитных отношений?
2. Какие экономико – правовые условия необходимы, чтобы возможность возникновения кредитных отношений была реализована?
3. В чем заключается сущность кредита? Структура кредита.
4. Какие черты присущи субъектам кредитных отношений – кредитору и заемщику, объекту кредитных отношений – ссуженной стоимости?
5. Стадии движения кредита, их характеристика.
6. Почему кредиту присуще такое свойство, как возвратность?
7. Понятие функции кредита.
8. В чем заключается содержание перераспределительной функции кредита?
9. Как функция замещения модифицировалась по мере развития товарно-денежных отношений? Каким образом на основе кредита происходит замещение наличных денег безналичными расчетами?
10. Понятие роли кредита.
11. По каким основным направлениям кредит воздействует на экономику и социальную сферу?
12. Каким образом кредит способствует непрерывности, расширению процесса производства, как влияет на сбалансированность экономики?
13. Каким образом развитие кредитных отношений содействует укреплению международных экономических связей, а также росту объемов международной торговли?
14. Какова роль кредита в обеспечении деятельности экономических субъектов и повышении ее эффективности?

Тест

1. Общеэкономической причиной возникновения кредитных отношений является:
 - а) денежное обращение;
 - б) товарное производство;
 - в) формирование и развитие банков.
2. Возможность возникновения кредитных отношений обусловлена:
 - а) индивидуальным характером кругооборота средств экономических агентов;
 - б) взаимосвязью кругооборотов средств экономических агентов в процессе производства.

3. Необходимые условия возникновения кредитных отношений:
 - а) субъекты кредитных отношений должны быть юридическими лицами;
 - б) субъекты кредитных отношений должны являться собственниками имеющегося у них имущества;
 - в) экономические интересы кредитора должны быть соблюдены;
 - г) экономические интересы кредитора и заемщика должны совпасть.
4. Особенностью перераспределительной функции кредита является:
 - а) удовлетворение только временной потребности в средствах;
 - б) окончательный характер перераспределения.
5. В современных условиях функция замещения реализуется как:
 - а) временная замена действительных денег кредитными орудиями обращения;
 - б) замена наличных денег безналичными расчетами.
6. На микроуровне кредит:
 - а) обеспечивает непрерывность оборота средств предприятий;
 - б) выступает источником формирования основного и оборотного капитала предприятий;
 - в) снижает эффективность производства.
7. Социальная роль кредита проявляется в том, что благодаря ему:
 - а) повышается эффективность производства и, соответственно, жизненный уровень населения;
 - б) ускоряется производство товаров народного потребления;
 - в) снижаются затраты государства на социальную сферу.
8. Развитие кредитных отношений оказывает непосредственное влияние:
 - а) на ускорение оборота капитала в экономике;
 - б) экономию издержек обращения;
 - в) развитие международных экономических связей.
9. Под кредитом следует понимать:
 - а) конкретную сумму денежных средств, принимаемых во вклад;
 - б) систему экономических отношений, связанных с аккумуляцией временно свободных экономических ресурсов и предоставлением их во временное пользование на условиях возвратности, срочности и платности;
 - в) экономические отношения, возникающие между государством и юридическими лицами по предоставлению денежных средств в долг.

Тема 12. ФОРМЫ КРЕДИТА

Вопросы

1. Что такое форма кредита? Чем она характеризуется?
2. Какие формы кредита выделяют?
3. В чем сущность банковского кредита? Какие принципы соблюдаются при его предоставлении?
4. Чем объясняется необходимость государственного кредита? Кто может выступать заемщиком от имени государства?
5. Какие виды государственного кредита выделяют? Особенности развития государственного кредита в Республике Беларусь
6. Сущность потребительского кредита. Какую роль играет он в экономике и социальной сфере? Как классифицируют потребительские кредиты?
7. Сущность ипотечного кредита. Каковы его особенности?
8. Преимущества ипотечного кредита для кредитора и заемщика.
9. Какие основные виды ипотеки применяются в мировой практике?
10. Какие кредитные организации выступают в качестве кредиторов при ипотечном кредитовании? Каков порядок предоставления ипотечного кредита?
11. Какие риски существуют при ипотечном кредитовании?
12. Сущность лизингового кредита. Отличительные особенности лизинга.
13. Как классифицируют виды лизингового кредита?
14. В чем заключаются преимущества лизинга для участников лизинговой сделки?
15. Сущность коммерческого кредита. Каковы его специфические черты по сравнению с другими формами кредита?
16. Каковы преимущества и недостатки коммерческого кредита?

Тест

1. Заемщиками в кредитных отношениях могут выступать:
 - а) государства;
 - б) банки;
 - в) организации и частные лица;
 - г) все перечисленные субъекты.
2. Банковский кредит представляет собой форму кредита, в которой:
 - а) одним из субъектов кредитных отношений выступает банк;
 - б) в качестве кредитора выступает банк.
3. В качестве заемщиков при кредитовании государства могут выступать:
 - а) министерство финансов;
 - б) местные органы власти;

- в) центральный банк страны.
4. В связи с большой социальной значимостью все потребительские кредиты носят льготный характер:
- а) да;
 - б) нет.
5. Ипотечный кредит – это:
- а) кредит, предоставляемый Национальным банком коммерческим банкам;
 - б) кредит, предоставляемый коммерческими банками хозяйствующим субъектам;
 - в) кредит, предоставляемый коммерческими банками своим клиентам под залог недвижимого имущества.
6. Характерными чертами ипотечного кредита являются:
- а) долгосрочный характер;
 - б) выдача кредита под залог ценных бумаг;
 - в) высокая ликвидность ипотечных кредитов.
7. Объект ипотеки при ипотечном кредите находится в собственности:
- а) кредитора;
 - б) заемщика.
8. Лизинговому кредиту присущи следующие особенности:
- а) товарная форма представления;
 - б) долгосрочный характер кредитования;
 - в) наличие менее трех участников лизинговой сделки.
9. Основной целью предоставления коммерческого кредита является:
- а) получение дополнительной прибыли в виде ссудного процента;
 - б) ускорение реализации товаров.
10. Предприятие может одновременно получать коммерческий кредит и предоставлять его покупателям своей продукции:
- а) да;
 - б) нет.

Под процентами в финансовых расчетах понимают сумму доходов от предоставления денег в долг в любой форме: единовременная ссуда, помещение денег на сберегательный счет, покупка сберегательного сертификата и облигации, учет векселя и т. д. При заключении финансового или кредитного соглашения стороны (кредитор и заемщик) договариваются о

размере процентной ставки. Интервал, за который начисляют проценты, называют периодом начисления. Сумму процентных платежей определяют исходя из размера ссуды, общего ее срока, уровня процентной ставки.

Начисление процентов, как правило, производится дискретно, причем в качестве периодов начисления принимают год, полугодие, квартал, месяц. Иногда практикуют ежедневное начисление.

В практике, особенно зарубежной, существуют различные способы начисления процентов, зависящие от условий контрактов, формы осуществления операций или сделок. Соответственно применяют различные виды процентных ставок. Основное отличие — по моменту времени, на который производится начисление процентов, что равнозначно различию по выбору исходной базы (суммы) для их начисления. Так, проценты могут начисляться на первоначальную исходную сумму долга или на сумму с начисленными за предшествующие периоды процентами. В этом случае будем говорить о ставках процентов. При другом методе (начислении и удержании процентов из суммы кредита в начале срока операции) применяют учетные ставки.

Различие в терминах ставка процента и учетная ставка особенно ярко видно при работе банка с векселями и другими ценными бумагами. Можно вывести соотношение:

$$\alpha = \frac{r}{1-r} \quad \text{и} \quad r = \frac{\alpha}{1+\alpha},$$

где α – процентная ставка;
 r – учетная ставка.

Задание 1

Вексель номиналом 100 тыс. руб. был учтен в банке за 90 дней до срока погашения по учетной ставке 16%. Определить дисконтированную величину векселя.

Задание 2

Вексель номиналом 100 тыс. руб. был учтен в банке за 90 дней до срока погашения. По кредитам с аналогичными сроками в банке применяется процентная ставка 16 %. Определить сумму, полученную в банке по векселю.

В отечественной практике, помимо фиксированных, применяют и «плавающие» ставки. В последнем случае в контракте указывается некоторая базовая ставка (изменяющаяся во времени ставка денежного рынка, например, ставка Центробанка) плюс фиксированная надбавка — маржа. Таким образом, в целом ставка, по которой начисляются проценты, изменяется вместе с изменением базы.

В практике используются различные способы измерения числа дней ссуды (нд) и продолжительности года в днях. Дата выдачи ссуды и дата ее погашения обычно считается за один день. Число дней ссуды может рассчитываться точно или приближенно (точные и приближенные проценты). При применении точных процентов число дней ссуды определяется точно (фактическое число дней ссуды). При приближенных – продолжительность любого месяца принимается равной 30 дням (31-е число отбрасывается, а февраль дополняется до 30 дней). Продолжительность года принимается точно — 365 или 366 или приближенно 360 дня. Для обозначения применяют выражение (360/360). Соответственно, применяют следующие варианты начисления простых процентов.

А. (365/365) Точные проценты с фактическим числом дней ссуды. Этот вариант дает самые точные результаты. Данный способ начисления процентов применяется многими крупными коммерческими банками. Этот способ, однако, имеет недостатки, связанные с неудобствами расчета и анализа процентов. Так, например, проценты, рассчитанные в феврале, будут меньше чем проценты за март.

Б. 360/360) Точные проценты с фактическим числом дней ссуды.

Этот вариант позволяет упростить расчеты и анализ процентов.

В. (365/360) Обыкновенные проценты с точным числом дней ссуды. Этот вид начисления дает несколько больший результат, чем применение точных процентов. Когда число дней ссуды превышает 360, данный способ измерения времени приводит к тому, что сумма начисленных процентов будет больше, чем предусматривается годовой ставкой.

Задание 3

Ссуда в размере 100 тыс. руб. выдана 20.01.10 до 05.05.10 включительно под 18 % годовых. Необходимо найти размер платежа.

Механизм выдачи кредита

Кредит выдается на основании кредитного договора. После подписания договора и наступления срока кредитования открывается простой ссудный счет и оформляются срочные обязательства (документ, в котором указываются реквизиты заемщика и банка, сумма и срок платежа. Оформляется на всю сумму, включая проценты).

Проценты могут начисляться на первоначальную сумму или на остаток задолженности. Обычно используется второй вариант.

По потребительским кредитам некоторые банки могут устанавливать дополнительные платежи в виде платы за оформление кредита и платы за ведение счета. Плата за оформление кредита взимается при выдаче кредита в процентах от суммы выдачи, плата за ведение счета – при возврате кредита в процентах от

суммы возврата. Эти платежи могут значительно повысить стоимость кредита. В этом случае полезной может быть эффективная ставка по кредитам.

Задание 4

Предприятие оформляет кредит в банке на сумму 400 тыс. руб. Ставка 24 % от остатка задолженности, проценты уплачиваются ежеквартально. Срок кредита 1 год. Возврат осуществляется ежеквартально. Рассчитать суммы выплат по срочным обязательствам.

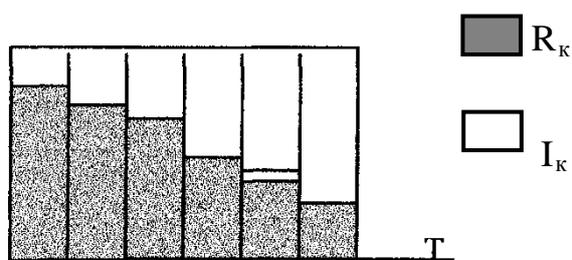
Задание 5

Банковская процентная ставка по депозитам 30 % годовых с ежемесячным начислением процентов. Процентная ставка по кредитам 50 %. Банк инвестирует свободные средства в 12- месячные ГКО с доходностью 40 %. Определить доход банка, если сумма депозитов 100 млн. руб., размещено кредитов на сумму не более 30 млн. руб., норма резервирования 10 %.

Погашение потребительского кредита по “схеме 78”

Погашение потребительского кредита по “схеме 78” относится к погашению задолженности в рассрочку. Данный вид погашения является наиболее дорогим среди методов, поскольку предполагается, что проценты начисляются на всю сумму задолженности за весь период кредита. Таким образом, масса начисленных процентов оказывается больше, чем при других способах погашения. Далее погашение ведется равными по сумме величинами с перераспределением структуры срочной уплаты в сторону увеличения доли, идущей на погашение основного долга. Аналогично варианту погашения задолженности равными срочными уплатами погашение по “схеме 78” является прогрессивным.

Схематически процесс погашения выглядит следующим образом:



При расчете погашения по “схеме 78” расчет процентов ведется по простой схеме.

Пусть выдан потребительский кредит в сумме D на n лет. Общая сумма задолженности вместе с процентами за весь срок погашения равна:

$$S = D (1+n*i).$$

Поскольку погашение ведется равными долями от общей суммы задолженности, размер срочной уплаты рассчитывается:

$$Y = S/n.$$

При режиме погашения p раз в год $Y = S/np$.

В срочной уплате выделяются части, направленные на погашение процентов I_t и основного долга R_t : $Y = I_t + R_t$. При расчете плана погашения определяется размер процентного платежа, а затем – сумма, направленная на погашение основного долга:

$$R_t = Y - I_t.$$

Найдем величину погашения процентов

Сумма процентов к погашению за весь срок составляет $I=Dni$. Величина I разбивается на суммы процентных платежей в каждой срочной уплате согласно “правила 78”. Суть метода заключается в следующем. Сумма номеров месяцев в году составляет число 78 (1+2+3+...+12). Доля процентов, выплачиваемых в первой срочной уплате, составляет $12/78$ от величины I , во второй срочной уплате – $11/78 I$ и т.д. Поскольку последовательность выплаты процентов представляет собой арифметическую прогрессию, “правило 78” можно распространить на платежи для любого срока выплат и с любой периодичностью. Для этого необходимо рассчитать сумму номеров выплат Q за срок кредита и расположить процентные выплаты в последовательности $np/Q, np-1/Q, \dots, 1/Q$. Величина Q – сумма арифметической прогрессии $1, 2, 3, \dots, np$ с первым членом 1 и разностью 1. Эта сумма равна $Q = np (np + 1) / 2$.

Например, при погашении задолженности в течение 2 лет ежемесячными платежами “правило 78” преобразуется в “правило 300”:

$Q = 2*12*(2*12 + 1) / 2 = 300$, и процентные платежи в срочных уплатах расположены в последовательности

$$I_1 = 24 / 300 * I, I_2 = 23 / 300 * I, \dots, I_{24} = 1/300 * I.$$

Таким образом, в каждом месяце выплаты процентов сокращаются на величину Din/Q , на такую же сумму увеличиваются суммы списания основного долга.

Пример

Погашение потребительского кредита ведется в течение 5 лет. Сумма кредита – 100 тыс. рублей, проценты – 20% годовых. Погашение ежемесячное.

Общая сумма задолженности вместе с процентами за весь срок погашения равна: $S=D(1+in)=100(1+0,2*5)=300$ т. рублей.

Сумма процентов – $I = 100$ т. рублей

Срочная уплата $Y = 200 / (5*12) = 3,33$ т. рублей,

$$Q = 5 * 12 * 61 / 2 = 1830$$

Для первого платежа находим:

$$I_1 = 60 / 1830 * 100 = 3,27 \text{ т. рублей}, R_1 = 3,33 - 3,27 = 0,06 \text{ т. рублей},$$

$$\text{Для второго: } I_2 = 59 / 1830 * 100 = 3,22 \text{ т. рублей}, R_1 = 3,33 - 3,22 = 0,11 \text{ т. рублей}.$$

В таблице приведены данные о погашении долга:

Месяц	Остаток долга на начало месяца	Проценты	Погашение долга	Остаток долга на конец месяца
1	100	3,27	0,06	99,94
2	99,94	3,22	0,11	99,83
3	99,83	3,17	0,16	99,67
59	6,95	0,11	3,22	3,275
60	3,275	0,054	3,275	0
Итого		100	100	0

В случае внесения платежей равномерными срочными уплатами расходы по займу равны $Y=100 / a_{20}^{12} = 100 * 0,2 / 12 / (1 - (1 + 0,2 / 12)^{-12*5}) = 2,65$ тыс. рублей, что значительно ниже, чем при погашении по “схеме 78”.

Таким образом, важно отметить, что в потребительском кредите при разовом начислении процентов должник фактически выплачивает проценты за списанные суммы долга. Иначе говоря, если бы проценты начислялись на

остатки долга, то кредит обошелся бы значительно дешевле (при той же процентной ставке). Так, пусть в последнем примере погашение производится равными срочными платежами. Расходы по обслуживанию долга

$$Y=100*0,4 / (1 - (1+0,4/12)^{-12}*5),$$

что значительно дешевле полученной в примере суммы расходов.

Коммерческий кредит

При коммерческом кредите одно предприятие кредитует другое. Коммерческий кредит, как правило, оформляется в виде вексельного кредита.

Вексель бывает простой и переводной. Простой вексель – такой, где участвуют два лица: векселедатель (плательщик) и держатель векселя. В переводном векселе участвуют три лица: векселедатель, плательщик (трассант) и держатель векселя (ремитент).

Вексель может быть сроком:

- а) по предъявлению;
- б) от предъявления;
- в) от составления;
- г) на определенную дату.

Вексель сроком по предъявлению и от предъявления может иметь дополнительное условие, что вексель не может быть предъявлен ранее определенного срока. Тогда срок векселя начинает течь с этого срока. В векселе сроком по предъявлению и от предъявления может быть указано условие процентов. В иных случаях условие процентов считается ненаписанным.

Основной операцией с векселем считается учетная операция – это покупка векселя. Приобретая вексель с дисконтом, банк предоставляет кредит векселедателю.

Задание 6

Предприятие отгружает товар на сумму 100 млн. руб. В оплату принимает вексель сроком на 6 месяцев от составления. Рассчитать номинал векселя, если ставка по кредитам составляет 25 %.

Задание 7

Вексель номиналом 100 млн. руб. от 1.02.2011г предъявлен к платежу 20.03.2011г. В векселе указана процентная ставка 20 %. Определить сумму выплаты, если вексель выписан сроком:

- а) по предъявлению;
- б) 10.03.2011г;
- в) по предъявлению, но не ранее 10.03.2011г.

Факторинг

Факторинг – разновидность торгово-комиссионных операций, сочетающих кредитование с расчетами.

В факторинге участвуют три лица: факторинговая компания, клиент, покупатель.

Между клиентом и факторинговой компанией заключается договор факторинга, в соответствии с которым клиент отгружает товар покупателю, а счет-фактуру выставляет факторинговая компания. Факторинговая компания оплачивает часть счета. Оставшуюся часть – после получения денег от покупателя за вычетом комиссионных. Комиссионные расходы (K) должны покрыть затраты, проценты за кредит и в некоторых случаях – риск неплатежа.

$$K = Z + \% K + P.$$

Обычно комиссионные устанавливаются в договоре факторинга в % от суммы счета. Часто договор факторинга ограничивает круг покупателей перечнем. Договор факторинга может быть с правом регресса и без права регресса. При договоре с правом регресса если покупатель не оплачивает счет в течение установленного срока, то факторинговая компания взыскивает сумму с клиента. При договоре без права регресса – не взыскивает.

Ставка факторинга определяется исходя из среднего периода расчетов (кредитования), ставки по кредитам и расходов факторинговой компании.

Задание 8

Факторинговая компания заключает договоры на факторинговое обслуживание клиентов. Затраты факторинговой компании составляют 600 тыс. руб. в год. Стоимость привлеченных ресурсов 12 %. Средний срок платежа составляет 24 дня. Рассчитать ставку комиссионных, если известно, что предполагаемый факторинговый оборот составит 120 млн. руб. в год.

Задание 9

Сумма уступаемых денежных требований составляет 150 млн. рублей, срок факторинга – 60 дней, годовая процентная ставка – 15 %. Рассчитать величину дисконта в твердой сумме и определить, сколько денег причитается заемщику.

Овердрафтное кредитование

Кредит (овердрафт), как правило, выдается клиентам банка, соответствующим следующим требованиям:

- имеющим постоянную прописку и проживающим на территории, обслуживаемой выбранным банком,

- имеющим основное место работы на территории, обслуживаемой банком,
- имеющим непрерывный трудовой стаж (срок устанавливается банком)
- не имеющим просроченной задолженности перед банком.

Величина кредита овердрафт для каждого клиента рассматривается и устанавливается банками индивидуально, исходя из среднемесячной зарплаты клиента и применяемой банком методики расчета лимита овердрафта. В различных банках лимиты овердрафта могут существенно отличаться.

Например:

1. «Росбанк» – от 3 000 до 90 000 российских рублей; от 100 до 3 000 \$ или евро;
2. Муниципальный Камчатпрофитбанк – 50 000 руб.
3. Банк «Центр–Инвест» – 50 % от средней зарплаты.
4. Альфа–Банк – 30 % от ежемесячного дохода клиента.
5. ОАО «Беларусбанк» – от 30 % до 60 % ежемесячного дохода.

Диапазон по величине процентной ставки на овердрафт широкий. Кроме того, многие банки взимают различные проценты и суммы за сопутствующие кредиту услуги (оформление кредитной карты, ведение ссудного счета, сопровождение кредита, получение наличных денег и т.д.).

Например, «Росбанком» установлена процентная ставка за кредит овердрафт в 24 % (в рублях) и 18 % (в валюте).

Кроме того, «Росбанк» ежемесячно взимает 30 рублей или 2 доллара за ведение ссудного счета и 1 % от суммы ссуды как плату за ведение операций по ссудному счету.

Оформив овердрафт, необходимо заботиться о регулярном внесении или поступлении денег на свой текущий счет для ежемесячного погашения дебетового сальдо в соответствии с условиями договора. Так, например, по овердрафту, который предоставляет владельцам текущих счетов Альфа-Банк, погашение задолженности нужно производить в течение 30 дней с момента предоставления кредита. После этого вы снова можете пользоваться средствами в пределах кредитного лимита овердрафт.

Особенности овердрафта для физических лиц следующие:

- заемщик не менее одного раза в календарный месяц должен погашать имеющуюся задолженность по кредиту овердрафту в пределах размера, оговоренного кредитным договором. Чаще всего это полное погашение кредита за один день,
- начисление процентов производится на фактическую задолженность по кредиту,
- снятие средств можно осуществлять по мере необходимости (многократно) любыми требующимися суммами, но в пределах лимита овердрафт,
- погашение кредита производится автоматически при зачислении на счет зарплаты или любых других средств.

Проблемы овердрафта, возникающие в период кредитования, следующие:

- задержка перечисления заработной платы работодателями и, как следствие, непогашение кредита (овердрафта) в установленный договором период,
- отсутствие своевременного ходатайства ссудополучателя на пересмотр лимита овердрафта в сторону уменьшения в связи с ожидаемым снижением доходов и, как следствие, невозможность погашения всей суммы кредита (овердрафта),
- отсутствие опыта по концентрации средств на счете к определенной договором дате с целью погашения задолженности по овердрафту (один раз в месяц).

Эти проблемы овердрафта приводят к применению банком штрафных санкций, снижению лимита овердрафта или полному прекращению кредитования.

Задание 10

Заработная плата работника составляет 2500000 белорусских рублей в месяц. Лимит по овердрафту 30 %. Работник воспользовался овердрафтом в течение 20 дней. Рассчитать сумму удержанных процентов, если ставка по овердрафту составляет 15 % годовых.

Лизинговый кредит

Задание 11

Изучить представленный ниже график лизинговых платежей.

График лизинговых платежей (гильотинные ножницы)

1. Контрактная стоимость предмета лизинга без НДС	57 775 833	рублей
2. Сумма предъявляемого по ставке 20 % НДС	11 555 167	рублей
3. Контрактная стоимость предмета лизинга с НДС	69 331 000	рублей
4. Лизинговая ставка 12.5 % годовых		
5. Амортизация предмета лизинга за срок лизинга, 99 %		
6. Выкупная стоимость предмета лизинга с НДС	693 310	рублей

Дата платежа	Возмещение расходов лизингодателя, рублей		Вознаграждение лизингодателя, рублей		Лизинговые платежи, НДС, рублей		
	Возмещение стоимости без НДС	НДС в части стоимости	Доход лизингодателя	НДС в части оборотов по реализации услуги	Лизинговые платежи без НДС	Всего НДС	Лизинговые платежи с НДС
28.02.2011	51 478 267	10 295 653	601 832	120 366	52 080 099	10416019	62 496 118
31.03.2011	519 982	103 996	65 600	13 120	585 582	117 116	702 698
29.04.2011	519 982	103 996	60 183	12 037	580 165	116 033	696 198
31.05.2011	519 982	103 996	54 767	10 953	574 749	114 949	689 698
30.06.2011	519 982	103 996	49 350	9 870	569 332	113 866	683 198
29.07.2011	519 982	103 996	43 934	8 787	563 916	112 783	676 699
31.08.2011	519 982	103 996	38 517	7 703	558 499	111 699	670 198
30.09.2011	519 982	103 996	33 101	6 620	553 083	110 616	663 699
31.10.2011	519 982	103 996	27 684	5 537	547 666	109 533	657 199
30.11.2011	519 982	103 996	22 268	4 454	542 250	108 450	650 700
31.12.2011	519 982	103 996	16 851	3 370	536 833	107 366	644 199
31.01.2012	519 988	103 998	11 435	2 287	531 423	106 285	637 708
Итого:	57 198 075	11 439 611	1 025 522	205104	58 223 597	11 644 715	69 868 312
Дата уплаты выкупной стоимости	Выкупная стоимость без НДС	НДС в части выкупной стоимости	Выкупная стоимость с НДС				
31.01.2012	577 758	115 552	693 310				

Задание 12

Сделать самостоятельно расчёт графика лизинговых платежей по предложенной схеме, если контрактная стоимость объекта лизинга с НДС составляет 240000 тысяч рублей, ставка НДС 20 % Лизинговая ставка 15 % годовых, амортизация предмета лизинга за период действия договора 80 %.Количество лизинговых платежей 12.

Тема 13. ССУДНЫЙ ПРОЦЕНТ И ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЕ В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ

Вопросы

1. Какова природа ссудного процента?
2. В чём заключается отличие трактовки природы ссудного процента в марксистской теории от трактовки теории предельной полезности?
3. В чём состоит различие роли ссудного процента в рыночной и административно-плановой экономике?
4. Каковы основные формы ссудного процента?
5. Охарактеризуйте механизм формирования уровня ссудного процента согласно классической теории ссудных капиталов.
6. В чем состоит особенность кейнсианской теории предпочтения ликвидности при обосновании нормы процента?
7. Назовите комплекс факторов, определяющих уровень ссудного процента в условиях рыночной экономики.
8. Каково влияние инфляционных ожиданий на уровень процентных ставок?
9. Как влияет ликвидность долгового обязательства на уровень процентных ставок ?
- 10.Какова система процентных ставок в Республике Беларусь?
- 11.В какой форме существует учётный процент в Республике Беларусь?
- 12.В чём заключаются особенности формирования уровня банковского процента по активным операциям?
- 13.Как размер отчислений в фонд обязательного резервирования влияет на фактическую стоимость кредитных ресурсов для коммерческого банка?
- 14.Назовите основные факторы, влияющие на размер процентной маржи по операциям коммерческого банка.
- 15.С какой целью коммерческие банки проводят анализ динамики минимальной процентной маржи?

Тест

1. Основные элементы (факторы), определяющие уровень рыночных процентных ставок, – это:
 - а) реальная ставка процента по безрисковым операциям;

- б) уровень инфляционных ожиданий;
- в) уровень инфляции за предыдущий год;
- г) премия за риск неплатежа;
- д) премия за риск потери долговым обязательством ликвидности;
- е) премия за риск с учетом срока погашения долгового обязательства;
- ж) премия за риск потери ликвидности кредитором;
- з) премия за рыночный риск.

2. Факторы, определяющие временную структуру процентных ставок, -это:

- а) соотношение спроса и предложения средств на краткосрочном и долгосрочном финансовых рынках;
- б) предпочтение ликвидности со стороны инвесторов;
- в) уровень инфляционных ожиданий;
- г) кредитоспособность заёмщика.

3. В условиях ожидания рыночного роста процентных ставок предпочтительна следующая структура соотношения требований и обязательств коммерческого банка:

- а) активы с подвижными процентными ставками превышают соответствующие пассивы;
- б) пассивы с подвижными процентными ставками превышают соответствующие активы;
- в) активы с подвижными процентными ставками соответствуют аналогичным пассивам.

4. Факторы, определяющие размер фактической процентной маржи банка, – это:

- а) процентные и приравненные к ним доходы банка;
- б) процентные и приравненные к ним расходы банка;
- в) нетто-активы;
- г) брутто-активы;
- д) работающие активы;
- е) административно-хозяйственные и прочие непроцентные расходы банка.

Эффективная ставка кредита

Эффективная ставка рассчитывается как ставка при стандартных условиях кредитования, эквивалентная ставке, обеспечивающая те же платежи, что и номинальная при данных условиях.

В стандартных условиях кредита проценты начисляются на остаток задолженности. Если обозначить C – сумму кредита, а X_i – сумму платежа

(возврат кредита и уплата процентов и прочих платежей) на i -м шаге, то уравнение эквивалентности будет выглядеть:

$$\alpha_3 = Z^{\frac{360}{n\delta}} - 1,$$

где $n\delta$ – период между платежами;
 Z – определяется решением уравнения

$$C - \sum_{i=0}^N \frac{X_i}{Z^i} = 0$$

относительно Z .

На практике данный метод использовать не всегда удобно, и поэтому применяется не совсем точный, но более простой способ.

Для кредитов, погашаемых в конце срока как отношение суммы процентов и других платежей за год на сумму кредита:

$$\alpha_3 = \left(1 + \frac{\sum_{i=0}^N X_i - C}{N * C}\right)^N - 1,$$

где C – сумма кредита;
 X_i – платежи по кредиту;
 N – число платежей за год.

Для кредитов, по которым предусмотрено погашение в течение срока кредитования, сумма процентов делится на половину суммы кредита (средний остаток задолженности).

$$\alpha_3 = \left(1 + \frac{\sum_{i=0}^N X_i - C}{N * \left(\frac{C}{2} + \frac{C}{2 * N}\right)}\right)^N - 1.$$

Задание 1

Гражданин берет кредит сроком на один год на сумму 40000 руб. Ставка кредита 16 %. Возврат кредита предусмотрен ежеквартально, равными долями. Рассчитать эффективную ставку кредита, если:

- а) проценты начисляются от начальной суммы;
- б) проценты начисляются от остатка задолженности.

Решение

А. Исходные данные для решения представлены в таблице:

Показатели	1-й квартал	2-й квартал	3-й квартал	4-й квартал
Остаток задолженности	40000	40000	40000	40000
Сумма выплаты	10000	10000	10000	10000
Сумма процентов	1600	1600	1600	1600
Сумма платежа	11600	11600	11600	11600

Решение проведено с помощью электронной таблицы и получено значение эффективной ставки 16,99 %.

Приближенный расчет приводит к

$$\alpha_3 = \left(1 + \frac{1600}{40000}\right)^4 - 1 = 16,99\%$$

Показатели	1-й квартал	2-й квартал	3-й квартал	4-й квартал
Остаток задолженности	40000	30000	20000	10000
Сумма выплаты	10000	10000	10000	10000
Сумма процентов	1600	1200	800	400
Сумма платежа	11600	11200	10800	10400

Решение проведено с помощью электронной таблицы и получено значение эффективной ставки 16,99 %.

$$\alpha_3 = \left(1 + \frac{4000}{4 * (40000 / 2 + 40000 / 8)}\right)^4 - 1 = 16,99\%$$

Данный пример показывает, что приближенный расчет приводит к достаточно точным результатам, поэтому можно пользоваться упрощенным методом.

Тема 14. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

Вопросы

1. Понятие кредитной системы, банковской системы.
2. Какие виды банковской системы существуют на практике, в настоящее время в большинстве стран мира, в Республике Беларусь?

3. Каковы характерные черты двухуровневой банковской системы?
4. Каковы цели и задачи Центральных банков? Основные функции Центрального банка.
5. Каковы цели и задачи Национального банка Республики Беларусь? Его статус.
6. Органы управления Национального банка Республики Беларусь: структура, основные функции.
7. Функции Национального банка Республики Беларусь.
8. В чем состоит содержание денежно-кредитной политики Национального банка Республики Беларусь?
9. В чем заключаются особенности деятельности коммерческого банка?
10. Какие основные требования предъявляются при создании банка на территории Республики Беларусь?
11. В чем заключаются особенности лицензирования банковской деятельности в Республике Беларусь?
12. Каким органом осуществляется государственное регулирование деятельности банков в Республике Беларусь? Каковы основные цели регулирования?
13. Какие экономические нормативы безопасного функционирования установлены Национальным банком для банков Республики Беларусь?
14. Каковы основные причины прекращения деятельности банков?
15. Сколько коммерческих банков на данный момент функционирует в Республике Беларусь?

Тест

1. Банки выполняют следующие функции:
 - а) посредническую;
 - б) производственную;
 - в) регулирования денежного оборота;
 - г) контрольную.
2. Для рыночной банковской системы характерны:
 - а) монополия государства на банковское дело;
 - б) концентрация эмиссионных операций в Центральном банке;
 - в) обеспечение клиентам свободы выбора банка;
 - г) различные формы собственности на банки.
3. Центральному банку присущи следующие основные черты:
 - а) эмиссионный центр;
 - б) единственный банк, обладающий абсолютной ликвидностью;
 - в) получение прибыли – основная цель деятельности;
 - г) представляет общегосударственные интересы.

4. Национальный банк Республики Беларусь является:
- а) кредитным учреждением Республики Беларусь, осуществляющим расчетно-кассовое обслуживание юридических и физических лиц
 - б) центральным банком страны;
 - в) центральным банком и государственным органом Республики Беларусь;
 - г) государственным органом Республики Беларусь.
5. Органами управления Национального банка Республики Беларусь являются:
- а) правление Национального банка;
 - б) совет директоров;
 - в) национальное собрание;
 - г) палата представителей.
6. Отделения НБ РБ осуществляют кассовое обслуживание:
- а) предприятий;
 - б) населения;
 - в) коммерческих банков;
 - г) все ответы верны.
7. Основными целями функционирования Национального банка Республики Беларусь являются:
- а) защита и обеспечение устойчивости белорусского рубля, его покупательной способности;
 - б) обеспечение эффективного функционирования платежной системы;
 - в) развитие и укрепление банковской системы страны;
 - г) все ответы верны.
8. Осуществлять свою деятельность коммерческие банки могут:
- а) на основе решений Правительства;
 - б) на основе лицензий на совершение банковских операций, получаемых от Центрального (Национального) банка;
 - в) на основе законов, принимаемых Парламентом;
 - г) на основе лицензий, получаемых от местных органов власти.
9. В Республике Беларусь выполнение отдельных банковских операций возможно без получения соответствующей лицензии в Национальном банке Республики Беларусь:
- а) да;
 - б) нет.

10. При создании банка его уставный фонд должен быть сформирован в полном размере:
- а) в течение двух месяцев с момента заключения учредительного договора;
 - б) к моменту государственной регистрации банка;
 - в) в течение 1 года после государственной регистрации банка;
 - г) в течение двух лет с начала деятельности.
11. Сколько банков в настоящий момент функционирует в Беларуси?
- а) 21 – 28;
 - б) 10 – 15;
 - в) 29 – 35;
 - г) 16 – 20;
 - д) более 35.

Задание 1

1. Начертить схему современной 4х (3х) - ярусной банковской системы. Рассмотреть особенности формирования американской модели банковской системы и модели континентальной Европы.
2. Дать характеристику организации и направлений деятельности современных банков : коммерческих, сберегательных, инвестиционных, ипотечных банков.
3. Рассмотреть этапы формирования банковской системы РБ с характеристикой ее современного этапа, проблем и перспектив развития.

Задание 2

1. Рассмотреть организационные и национальные особенности формирования центральных банков США, Западной Европы и Японии. Раскрыть задачи, функции и операции, общие для Центральных банков.
2. Показать особенности создания и функционирования Национального банка Республики Беларусь.

Задание 3

1. Раскрыть понятие денежно-кредитной политики, осуществляемой Центральными банками, ее роль и место в государственном регулировании современной рыночной экономики.
2. Рассмотреть особенности денежно-кредитной политики Национального банка Республики Беларусь как важнейшего элемента

макроэкономического регулирования экономики с характеристикой ее основных инструментов и методов.

Тема 15. КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ, ИХ ОПЕРАЦИИ И УСЛУГИ

Вопросы

1. Что представляет собой банк? Понятие банка в соответствии с Банковским кодексом РБ.
2. Каково содержание функций банка?
3. В чем заключается роль банков? Какова стратегия развития банков?
4. По каким признакам классифицируют банки?
5. Понятие банковской деятельности и банковского законодательства.
6. В чем состоят принципы организации банковской деятельности?
7. Какие виды банковских объединений существуют в Республике Беларусь?
8. Дайте характеристику активным операциям коммерческих банков.
9. Охарактеризуйте пассивные операции коммерческих банков.

Тест

1. Какое из данных определений наилучшим образом выражает сущность банка?
 - а) информационный центр;
 - б) центр ликвидности;
 - в) институт финансовой поддержки клиентов;
 - г) посредник в платежах;
 - д) денежно-кредитный институт;
 - е) институт обмена.
2. Какие операции из перечисленных не входят по законодательству в перечень банковских операций:
 - а) депозитные операции;
 - б) кредитные операции;
 - в) расчетные операции;
 - г) операции с ценными бумагами;
 - д) валютные операции;
 - е) операции по реализации имущества.
3. Можно ли сказать, что банк – это:
 - а) коммерческое предприятие;
 - б) социально-экономический институт;

- в) «фабрика» по производству денег;
- г) кредитная организация.

4. Относятся ли к активным операциям коммерческого банка:

- а) операции по приёму средств клиентов в депозиты;
- б) кредитные операции;
- в) расчётно-кассовые операции;
- г) посреднические операции.

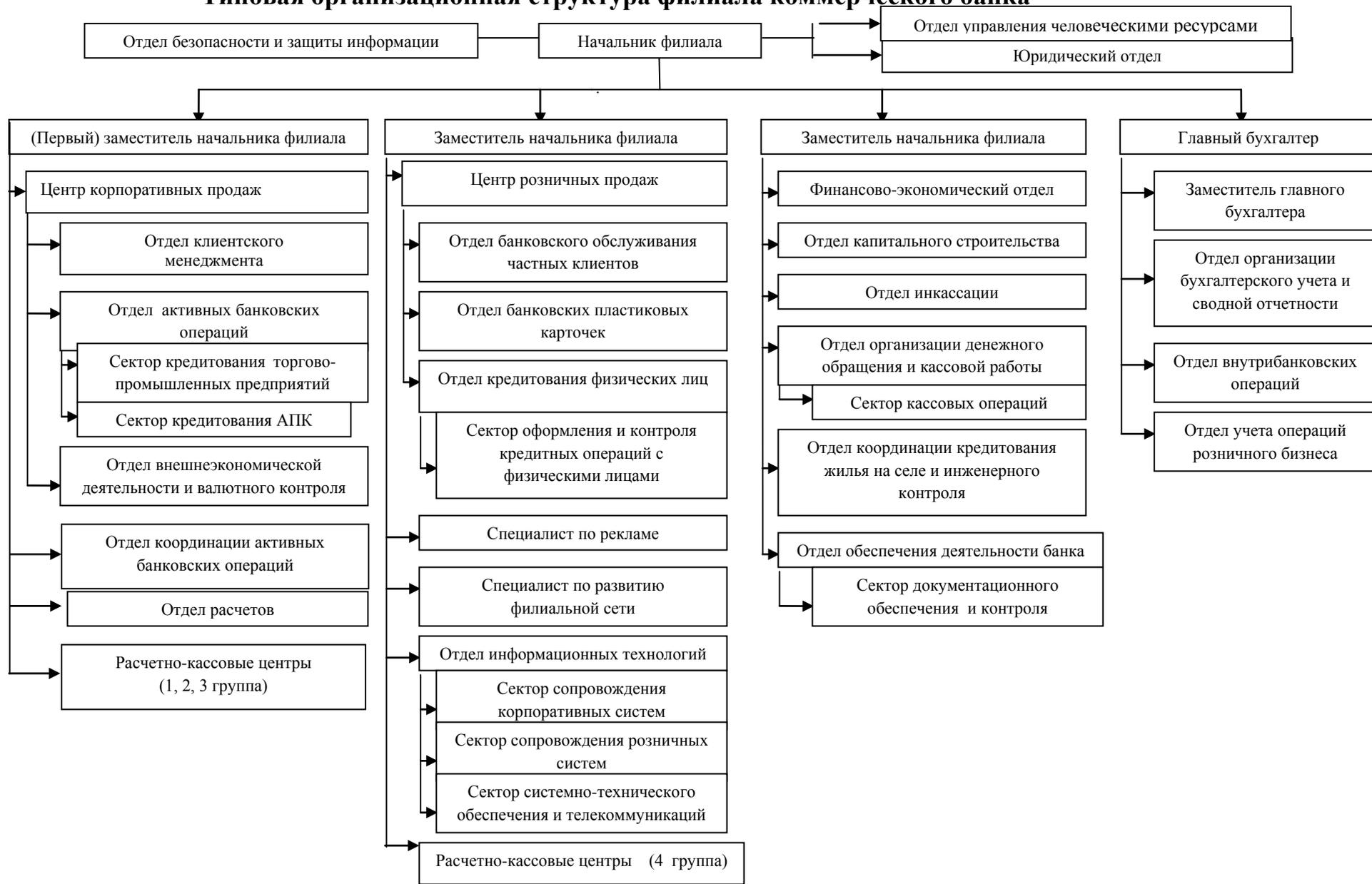
5. Важнейшими индикаторами устойчивого развития коммерческого банка являются:

- а) ликвидность банка;
- б) высокая прибыль;
- в) резкий рост активов;
- г) систематическое наращивание капитала банка;
- е) расширение клиентской базы.

Задания

1. Показать роль коммерческих банков в современной рыночной экономике и банковской системе по осуществлению безналичных и наличных денежных расчетов и платежей.
2. Рассмотреть пассивные операции, формирующие ресурсную базу коммерческих банков, и активные операции, обеспечивающие размещение денежных средств с целью получения дохода исходя из приведенных ниже документов: бухгалтерского баланса и отчёта о прибыли и убытках.
3. Изучить по приведенной ниже схеме типовую организационную структуру филиала коммерческого банка.

Типовая организационная структура филиала коммерческого банка



Бухгалтерский баланс за 2009 год

В миллионах белорусских рублей

№ пп	Наименование статьи	Символ	Пункт' поясни- тельной записки	2009 г.	2008 г.
1	2	3	4	5	6
1	АКТИВЫ				
2	Денежные средства	1101	11	28998,6	17864,3
3	Средства в Национальном банке	1102	11	65056,5	9888,6
4	Ценные бумаги	1103	13	56564,0	11632,9
	для торговли	11031		-	-
	удерживаемые до погашения	11032		-	-
	в наличии для продажи	11033	13	56564,0	11632,9
5	Кредиты и другие средства в банках	1105	12	100855,1	106020,3
6	Кредиты клиентам	1106	14	391360,9	177511,6
7	Долгосрочные финансовые вложения	1107	15	18,7	-
8	Основные средства и нематериальные активы	1108	16	40045,5	35866,4
9	Прочие активы	1109	17	10366,0	5424,3
10	ИТОГО активы	110		693265,3	364208,4
11	ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
12	Средства Национального банка	1202	18	14076,0	10812,3
13	Кредиты и другие средства банков	1205	19	139205,9	29465,2
14	Средства клиентов	1206	20	418940,4	257516,5
15	Ценные бумаги, выпущенные банком	1208	21	29052,7	687,2
16	Прочие обязательства	1209	22	8810,2	3785,0
17	ВСЕГО обязательства	120		610085,2	302266,2
18	КАПИТАЛ				
19	Уставный фонд	1211	23	40940,1	17500,2
20	Эмиссионный доход	1212		-	-
21	Резервный фонд	1213	23	2653,0	3343,01
22	Накопленная прибыль	1214	23	19975,4	15248,5
23	Фонд переоценки статей баланса	1215	23	19611,6	25850,51
24	ВСЕГО капитал	121	23	83180,1	61942,2
25	ИТОГО обязательства и капитал	12		693265,3	364208,4
26	ТРЕБОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА НА ВНЕБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ				
27	Требования	1301	24	184696,9	83714,9
28	Обязательства	1302	25	117124,1	166815,5

ОТЧЕТ
о прибыли и убытках за 2009 год.
(В миллионах белорусских рублей)

№ п/п	Наименование статьи	Символ	Пункт пояснительной записки	2009 г.	2008 г.
1	2	3	4	5	6
1	Процентные доходы	2011	3	41216,9	27233,3
2	Процентные расходы	2012	3	25288,4	11652,1
3	Чистые процентные доходы	201	3	15928,5	15581,2
4	Комиссионные доходы	2021	4	14169,0	15560,5
5	Комиссионные расходы	2022	4	1916,4	1422,1
6	Чистые комиссионные доходы	202	4	12252,6	14138,4
7	Чистый доход по операциям с иностранной валютой	203	5	26604,5	12189,9
8	Чистый доход по операциям с ценными бумагами	204	6	874,7	24,3
9	Доход в форме дивидендов	205		-	-
10	Чистые отчисления в резервы	206	7	11123,6	(-544,0)
11	Прочие доходы	207	8	3359,6	3449,1
12	Операционные расходы	208	9	38801,9	31609,3
13	Прочие расходы	209	8	3705,3	3312,5
14	Налог на прибыль	210	10	1352,2	4279,9
15	ПРИБЫЛЬ	2		4036,9	6725,2

Базовая прибыль на простую акцию (бел.руб)

51,32 192,15

Разводненная прибыль на простую акцию

Тема 16. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ

Вопросы

1. Международный валютный фонд (МВФ) и Международный банк реконструкции и развития (МБРР), их структура и деятельность.
2. Парижский и Лондонские клубы, их роль в мировой кредитно-финансовой системе
3. В чём состоят различия между Международным валютным фондом и группой Всемирного банка?
4. Каковы функции подразделений Всемирного банка?
5. В чём заключаются особенности Европейского банка реконструкции и развития?
6. Каковы особенности деятельности Банка международных расчётов?
7. Что такое мировые финансовые центры?
8. Почему необходимо участие Республики Беларусь в международных финансовых институтах?

Задание 1

Рассмотреть роль МВФ, МБРР, Лондонский и Парижский клубы в развитии сотрудничества и обеспечения целостности и стабилизации всемирного хозяйства, их структуру и деятельность на международной арене, а также отношения с РФ, в том числе по проблемам внешней задолженности.

ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ

1. Сущность, функции и роль денег в рыночной экономике. Теории денег.
2. Денежная система Республики Беларусь.
3. Денежные системы зарубежных стран.
4. Законы денежного обращения. Денежная масса.
5. Инфляция: сущность, формы проявления и методы регулирования.
6. Методы регулирования инфляционных процессов.
7. Денежный оборот и его структура.
8. Система безналичных расчетов и их основные формы.
9. Сущность, функции и роль кредита в развитии экономики.
10. Законы и закономерности кредитных отношений.
11. Основные формы кредита на современном этапе экономики.
12. Банковский кредит и его роль в экономическом развитии.
13. Коммерческий кредит в условиях рыночных отношений.
14. Потребительский кредит и его социальная значимость в рыночной экономике.
15. Государственный кредит и его основные формы.
16. Международный кредит, его роль в современной экономике.
17. Развитие ипотечного кредитования.
18. Формы кредита в международных экономических отношениях.
19. Кредитный механизм: субъекты кредитования, правила предоставления и возврата ссуд.
20. Характеристика современной системы кредитования.
21. Краткосрочное кредитование: его значение и виды.
22. Долгосрочное и среднесрочное кредитование в инвестиционной сфере.
23. Ссудный процент и его роль в регулировании экономики.
24. Природа ссудного процента, факторы его формирования и границы определения.
25. Банковская система Республики Беларусь и зарубежных стран. Типы банков.
26. Национальный банк Республики Беларусь, его функции и операции.
27. Денежно-кредитная политика Национального банка Республики Беларусь.
28. Регулирование деятельности кредитных организаций. Роль банков в развитии экономики.
29. Коммерческие банки и их операции.
30. Пассивные операции коммерческих банков. Активные операции и услуги коммерческих банков.

Контрольный тест

1. Деньги – это категория:
 - а) производства;
 - б) воспроизводства;
 - в) распределения;
 - г) потребления.

2. Современные деньги в функции меры стоимости – это:
 - а) идеальные деньги;
 - б) реальные деньги;
 - в) золотые деньги;
 - г) долговое обязательство.

3. Деньги в процессе движения по формуле Т-Д-Т выполняют функцию:
 - а) меры стоимости;
 - б) средства обращения;
 - в) средства платежа;
 - г) средства накопления.

4. Современные наличные деньги, находящиеся в обращении – это:
 - а) акции;
 - б) банкноты;
 - в) облигации;
 - г) казначейские билеты.

5. Кредитные деньги представляют собой:
 - а) банкноты;
 - б) казначейские билеты;
 - в) ассигнации;
 - г) разменные монеты.

6. Величина денежной массы, требуемой для обращения, непосредственно зависит от:
 - а) национального богатства страны;
 - б) натурального товарообмена;
 - в) суммы цен, реализуемых товаров;
 - г) изменения числа жителей страны.

7. Чему будет равна величина денежной массы при условии, что 1000 рублей участвуют в течение года в четырех актах купли-продажи:
- а) 250 рублей;
 - б) 1000 рублей;
 - в) 2000 рублей;
 - г) 4000 рублей.
8. Снижение валютного курса национальной денежной единицы приводит к:
- а) росту импорта;
 - б) росту экспорта;
 - в) снижению поступления валютной выручки;
 - г) снижению инфляции.
9. Со временем растет в цене:
- а) вексель;
 - б) нарицательная стоимость бумажных денег;
 - в) номинальная стоимость монет;
 - г) депозит на срочном вкладе.
10. Экономическая сущность кредита выявляется при рассмотрении его как:
- а) самостоятельной экономической категории;
 - б) категории финансов;
 - в) финансового инструмента;
 - г) специфического товара, обращающегося на финансовом рынке.
11. К пассивам коммерческого банка относятся:
- а) резервы в Центральном банке;
 - б) собственный капитал и резервы;
 - в) ссуды другим банкам;
 - г) инвестиции в ценные бумаги.
12. К активам коммерческого банка относятся:
- а) вклады населения на депозитные счета;
 - б) наличные деньги;
 - в) облигации банка;
 - г) корреспондентские счета других банков.

Список рекомендуемой литературы

Основная

1. Деньги, кредит, банки : учебник / под общей ред. Г. И. Кравцовой. – Минск : БГЭУ, 2008. – 444 с.
2. Деньги, кредит, банки : учебник / Г. И. Кравцова [и др.] ; под ред. Г. И. Кравцовой. – Минск : БГЭУ, 2009. – 396 с.
3. Тарасов, В. Н. Деньги, кредит, банки : учеб. пособие / В. Н. Тарасов. – 2-е изд. – Минск : Мисанта, 2007. – 260 с.
4. Организация деятельности центрального банка : учеб. пособие / С. С. Ткачук [и др.] ; под ред. С. С. Ткачука, О. И. Румянцевой. – Минск : БГЭУ, 2008. – 395 с.
5. Кравцова, Г. И. Организация деятельности коммерческих банков : учебник / Г. И. Кравцова [и др.] ; под ред. Г. И. Кравцовой. – Минск : БГЭУ, 2007. – 478 с.
6. Короткевич, А. И. Денежное обращение и кредит : учеб. пособие / А. И. Короткевич, И. И. Очкольда. – Минск : ТетраСистемс, 2008. – 352 с.
7. Банковский Кодекс Республики Беларусь: 25 октября 2000 г., № 441-З : в ред. Закона Республики Беларусь от 15 июля 2008 г., № 397-З // Нац. Реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2008. – № 175, 2/1494

Дополнительная

1. Куликов, А. Г. Деньги, кредит, банки : учебник / А. Г. Куликов. – Москва : КНОРУС, 2009. – 656 с.
2. Желиба, Б. Н. Деньги, кредит, банки : учеб. – метод. комплекс для студентов экон. специальностей / Б. Н. Желиба [и др.]. – Минск: МИУ, 2007. – 260 с.
3. Литвинович, К. Р. Деньги, кредит, банки : учеб. – метод. комплекс для студентов спец. «Маркетинг» / К. Р. Литвинович. – Минск : БГУИР, 2006. – 215 с.
4. Деньги, кредит, банки : практикум / под общей ред. Г. И. Кравцовой. – Минск : БГЭУ, 2005. – 91 с.
5. Рассолько, Л. В. Банковские операции : сб. задач и тестов : пособие / Л. В. Рассолько. – Минск : Выш.шк., 2010. – 96 с.
6. Левкович, А. П. Платежные системы : учеб. пособие / А. П. Левкович. – Минск : БГЭУ, 2007.
7. Левкович, А. П. Кредитные и расчетные операции во внешнеэкономической деятельности : учеб. пособие / А. П. Левкович. – Минск : БГЭУ, 2006. – 383 с.
8. Галанов, В. А. Ценные бумаги : учебник / В. А. Галанов. – Москва : ФОРУМ, 2008. – 352 с.

9. Маманович, П. А. Рынок ценных бумаг : учеб. пособие / П. А. Маманович. – Минск : Современ.шк., 2006. – 320 с.
10. Финансовая система Беларуси : учеб. пособие / М. К. Фисенко. – Минск : Современ. шк., 2008. –184 с.
11. Кабушкин, С. Н. Управление банковским кредитным риском : учеб. пособие / С. Н. Кабушкин. – 4–е изд. – Минск : Новое знание, 2007. – 336 с.
12. [http:// nbrb.by](http://nbrb.by). – [Электронный ресурс] – Режим доступа – 16.03.2011.