**Содержание**

Вопрос № 10 : Расчеты по инкассо……………………………………….. 3

Вопрос № 37 : Теория кредита……………………………………………. 6

Вопрос № 65 : Функции и операции инвестиционных банков………….10

Список литературы…………………………………………………………14

**Вопрос № 10 : Расчеты по инкассо**

**Инкассо** ([англ.](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%90%D0%BD%D0%B3%D0%BB%D0%B8%D0%B9%D1%81%D0%BA%D0%B8%D0%B9_%D1%8F%D0%B7%D1%8B%D0%BA) *Collection, Encashment*; [итал.](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%98%D1%82%D0%B0%D0%BB%D1%8C%D1%8F%D0%BD%D1%81%D0%BA%D0%B8%D0%B9_%D1%8F%D0%B7%D1%8B%D0%BA) *Incasso*) — посредническая банковская операция по передаче денежных средств от плательщика к получателю через [банк](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%91%D0%B0%D0%BD%D0%BA) с зачислением этих средств на счёт получателя. За выполнение инкассо банки взимают комиссионные. Инкассо может быть чистым и документарным.

**Чистое инкассо** — это инкассо финансовых документов (переводные и простые [векселя](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%92%D0%B5%D0%BA%D1%81%D0%B5%D0%BB%D1%8C), [чеки](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A7%D0%B5%D0%BA) и другие подобные документы, используемые для получения платежей), когда они не сопровождаются коммерческими документами.

**Документарное инкассо** — это инкассо финансовых документов, сопровождаемых коммерческими документами (счета, транспортные и страховые документы и пр.), а также инкассо только коммерческих документов. Документарное инкассо в международной торговле представляет собой обязательство банка получить по поручению экспортёра от импортёра сумму платежа по контракту против передачи последнему товарных документов и перечислить её экспортёру.

Расчеты по инкассо. Расчеты по инкассо — это банковская опе­рация, посредством которой банк по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов осуществляет действия по получе­нию от плательщика платежа.

Расчеты по инкассо производятся на основании платежных требо­ваний и инкассовых поручений. Платежные требования применяются при расчетах за товары (ра­боты, услуги), а также в иных случаях, предусмотренных договором плательщика с его контрагентом. Платежное требование является расчетным документом, содержа­щим требование кредитора (получателя средств) по основному дого­вору к должнику (плательщику) об уплате определенной денежной суммы через банк. Расчеты посредством платежных требований могут осуществлять­ся с предварительным акцептом и без акцепта плательщика.

Срок для акцепта платежных требований определяется сторонами по основно­му договору (но не менее пяти рабочих дней). При отсутствии в дого­воре такого срока сроком для акцепта считаются пять рабочих дней. Плательщик вправе отказаться полностью или частично от акцепта платежного требования по основаниям, предусмотренным в договоре. Плательщик имеет право отказаться от акцепта счета в полной сумме в случае отгрузки поставщиком продукции незаказанной, недо­брокачественной, нестандартной, некомплектной, досрочной постав­ки товаров или досрочного оказания услуг, предъявления поставщи­ком бестоварного требования, отсутствия утвержденных или согласо­ванных в установленном порядке цен на товары и услуги и др. Частичный отказ от акцепта может быть при нарушении поставщи­ком цен, скидок, допущении арифметических ошибок в требовании или товарно-транспортном документе, поступлении части незаказан­ной, недоброкачественной, нестандартной продукции и др.

Отказ плательщика от оплаты платежного требования оформляет­ся заявлением об отказе от акцепта установленной формы, которое составляется в трех экземплярах. Первый и второй экземпляры заяв­ления оформляются подписями соответствующих должностных лиц и оттиском печати плательщика.

При полном отказе от акцепта платежное требование в тот же день возвращается банку-эмитенту вместе со вторым экземпляром заявле­ния об отказе от акцепта для возврата получателю средств. Первый экземпляр заявления вместе с копией платежного требо­вания остается в банке плательщика, а третий экземпляр заявления возвращается плательщику.

При частичном отказе от акцепта платежное требование оплачи­вается в сумме, акцептованной плательщиком. Первый экземпляр за­явления об отказе от акцепта вместе с первым экземпляром платежно­го требования остаются в банке плательщика, второй экземпляр заяв­ления направляется в банк эмитента, а третий экземпляр возвращается плательщику. Ответственность за необоснованный отказ от оплаты платежных требований несет плательщик. При неполучении в установленный срок отказа от акцепта пла­тежных требований они считаются акцептованными и на следующий рабочий день после истечения срока оплаты оплачиваются со счетов плательщика, а при недостаточности или отсутствии денежных средств на счете оплачиваются по мере поступления денежных средств в оче­редности, установленной законодательством.

Достоинством акцептной формы расчетов платежными требова­ниями является то, что она позволяет плательщику контролировать соблюдение поставщиком условий, предусмотренных договорами. Ее недостаток заключается в сравнительно медленном поступлении средств на счет поставщика (5 дней на акцепт и двойной срок почто­вого пробега).

Расчеты платежными требованиями, оплачиваемыми в безакцепт­ном порядке, производятся, как правило, на основании соответству­ющих законов. В этом случае получатель должен указать в платежном требовании номер, дату принятия и название соответствующего зако­на. Как правило, со счетов плательщика без акцепта оплачивают тре­бования за газ, воду, электрическую и тепловую энергию, канализа­цию, пользование телефоном, почтово-телеграфные и некоторые дру­гие услуги.

**Вопрос № 37 : Теория кредита**

В теории буржуазной экономической мысли по вопросу о сущности и роли кредита выделяют две теории: натуралистическая и капиталотворческая.

Натуралистическая теория кредита

Представители этой теории рассматривали кредит как форму движения производительного капитала, используя относительную самостоятельность ссудного капитала и закономерности его движения. Они недооценивали роль кредита, полая, что сущность банков заключается в их посреднической роли.

Натуралистическая теория кредита была разработана А.Смит (1723-1790) и Д. Рикардо (1772-1823).

Важнейшие положения А.Смита и Д. Рикардо сводятся к следующему:

* Объектом кредита являются натуральные (надежные) вещественные блага;
* Ссудный капитал тождествен действительному, движение ссудного капитала совпадает с движением производительного капитала
* Банки выступают как скромные посредники, поскольку кредит играет пассивную роль.

Первая ошибка в рассуждениях Смита и Рикардо – непо­нимание процесса кругооборота промышленного капитала в трех формах и специфики ссудного капитала как обособившей­ся части промышленного капитала в денежной форме.   
 Вторая ошибка — определение кредита как способа перерас­пределения материальных ценностей в натуральной форме, а не как формы движения ссудного капитала.   
 Третья ошибка — отождествление ссудного и действительного капитала и отсюда неспособность раскрыть сущность процента.   
 И наконец, четвертая ошибка — непонимание роли кредита л банков.   
Вместе с тем, следует отметить ряд положительных момен­тов:   
 Во-первых, правильное понимание того, что кредит сам по себе не создает реального капитала, который появляется только в процессе производства.   
 Во-вторых, они подчеркивали зависимость кредита от производства.

В-третьих, отмечая зависимость процента от прибыли, они не до конца поняли их взаимозависимость.

К. Маркс вскрыл ограниченность теории кредита А. Смита и Д. Рикардо, проанализировав ссудный капитал кредита как форму его движения и процент как его иррационную цену.

Капиталотворческая теория кредита

С середины XIX в. Господствующее положение заняла капиталотворческая теория кредита. Ее представители исходят из независимости кредита от процесса воспроизводства и подчеркивают его решающую роль в развитии экономики. По их мнению, банки не посредники, а учреждения, создающие капитал (отсюда название теории).

Первым, кто сформировал капиталотворческую теорию был шотландский экономист и финансист Дж. Ло (1671-1729). Он сделал вывод, чудодейственной силе кредита, отождествляя с ним деньги и богатство. И хотя Дж. Ло предвидел важное значение кредита и банков, но он использовал эмиссию банкнот в спекулятивных целях.

Идеи Дж. Ло по мере эволюции кредитной системы, акционерных банков и чекового обращения были развиты английским экономистом Г. Маклеодом ( 1821-1902). Г. Маклеод учитывал деятельность как эмиссионных банков, выпускавших банкноты, так и коммерческих, осуществлявших депозитно-чековую эмиссию. Он сформировал в своих работах следующие положения:

* Кредит и деньги – «покупательная сила»
* Все, что имеет «покупательную силу», - богатство, поэтому деньги и кредит – богатство;
* Кредит приносит прибыль, значит, он является «производительным капиталом»
* Банки- «фабрики кредита»

В первом положении Г. Маклеод ошибочно отожествлял кредит с деньгами, исходя из функции денег как средства платежа. Однако связь денег и кредита не означает их тождества.

Ошибочность второго положения в том, что кредит и деньги – богатство он считал богатством все, что может быть обменено (векселя, чеки, банкноты, акции и т.п.)

В третьем положении Г. Малеод отождествляет кредит с действительным капиталом. В действительности е ссудный капитал отличается от промышленного и торгового.

Четвертое положение сводится к тому, что банки якобы создают капитал. В действительности кредит- это не капитал. И если банки и предоставляют денежные ссуды, то таки путем они не создают действительный капитал. В его предоставлении определяющее значение в банковской деятельности принадлежит активным операциям банков, из чего он делает вывод, что банки «творят» кредит, следовательно, и капитал. Он не понял, что размеры банковского кредита определяются объективными условиями воспроизводства.

Важнейшей особенностью их теории явилась ее направленность на достижение постоянного экономического роста. Поэтому данная теория получила название –экспансионистская теория кредита.

Оба положения своей теории – всесилие банков и приоритет активных операций – А.Ган и Й. Шумпетер связывали с новыми операциями банков – кредитом по контокоррентному счету и сделками с ценными бумагами. И хотя контокоррентный кредит и другие подобные операции позволяют банкам создать «мнимые» вклады, но эти вклады имеют определенные границы.

В действительности основными источниками ссудного капитала, а следовательно, кредита, являются денежные капиталы, высвобождаемые в процессе кругооборота промышленного капитала, денежные накопления государства, населения. Лишь на их базе возможно в определенной мере «создание кредита», т.е. предоставление ссуды путем открытия депозита без предварительного притока в банк денежных средств.

Небесспорно и утверждение, что инфляционный кредит- движущая сила экономического процесса. Дело в том, что инфляционный кредит, основанный на «мнимых» вкладах, способствует перераспределению национального дохода в значительной степени в непроизводственных целях, например, для покупки государственных ценных бумаг.

Капиталотворческая теория кредита оправдывает кредитную экспансию, а ее практическое применение в форме рекомендаций усиливает инфляцию.

**Вопрос № 65: Функции и операции инвестиционных банков.**

В современной кредитной системе в ряде западных стран большое развитие получили инвестиционные банки. Каждая крупная фирма, корпора­ция, как правило, имеет «свой» инвестиционный банк, услуга­ми которого постоянно пользуется. В настоящее время существует два типа инвестиционных банков. Банки первого типа за­нимаются исключительно торговлей и размещением ценных бумаг, банки второго типа — долгосрочным кредитование.

Инвестиционные банки первого типа в настоящее время, как правило, проводят операции с ценными бумагами корпоративного сектора экономики. Размещая акции и облигации, они служат посредниками для получения денежных средств предприятиями промышленности, транспорта и торговли.

Эти банки выполняют также ряд других функций, связанных с привлечением капитала, обслуживанием рынка ценных бумаг:

1. занимаются вторичным распределением акций и облигаций;
2. выступают посредниками при размещении международных ценных бумаг (еврооблигаций и евроакций) на рынке ев­ровалют;
3. консультируют корпорации по вопросам инвестиционной стратегии, а также бухгалтерского учета и отчетности.

**Пассивные и активные операции инвестиционных банков первого типа**

В связи с тем, что инвестиционные банки связаны с размещением ценных бумаг и работают исключительно на рынках ценных бумаг ( первичном, вторичном биржевом и уличном), то это накладывает определенный отпечаток на их пассивные и активные операции. Об этом свидетельствует баланс инвестиционного банка.

**Пассивные операции**

1. Собственный капитал

- партнерство или акционерный капитал

- резервный фонд, нераспределенная прибыль

2. Кредиты коммерческих банков

3. Кредиты других кредитно-финансовых институтов

4. Имущество (здания, сооружения)

5. Прочее

Пассивные операции складываются из собственного капитала, который состоит из взносов партнеров ( если форма собственности – партнерство), акционерного капитала (при акционерной форме), резервного фонда и нераспределенной прибыли. Далее важная статья пассивных операций – кредиты, предоставляемые коммерческими банками. Они необходимы инвестиционными банками для приобретения эмиссий ценных бумаг компаний и корпораций – эмитентов и их последующего размещения среди различных инвесторов (юридических и физических лиц), а также иностранных покупателей. В последнее время инвестиционные банки используют для пополнения своих пассивов также кредиты других кредитно-финансовых институтов ( сберегательных банков, страховых компаний, пенсионных фондов.) Это вызвано тем, что для приобретения крупных пакетов акций и частных облигаций путем подписки ( андеррайтинга) средств коммерческих банков недостаточно. Кроме того, последние дают кредит на короткие сроки, что не устраивает многие инвестиционные банки.

Более мелкими статьями пассивных операций банков является имущество банка, которое включает здания его офисов как внутри страны ,так и за рубежом. Сюда же включается офисное оборудование. В статью «Прочие» включаются различные мелкие пассивы, которые не попадают под предыдущие статьи.

**Активные операции**

1. Доходы от посреднической деятельности по размещению ценных бумаг и консультированию
2. Государственные ценные бумаги
3. Частные ценные бумаги ( акции и облигации )
4. Недвижимость
5. Прочее

Активные операции инвестиционных компаний связаны исключительно с ценными бумагами и операциями по ним. Первое место в активах занимают комиссионные от учредительской деятельности, размещение ценных бумаг, а также доходы, полученные за консультирование промышленных, транспортных и торговых компаний. Другой статьей активов является вложение в государственные ценные бумаги. Кроме тог, сами банки охотно идут на такие инвестиции, так как государственные облигации различных сроков среди других облигаций обладают большей ликвидностью и могут быть быстро реализованы на рынке ценных бумаг. Наиболее важной статье активов является вложение в ценные бумаги частных компаний и корпораций, портфель которых у банков образуется либо путем приобретения этих бумаг, либо получением их в качестве платы за посреднические услуги. Данная статья составляет 70 % активных операций инвестиционных банков. Статья активов «недвижимость» включает в себя расширение недвижимого имущества для банка и его персонала, а также приобретение офисного оборудования, мебели. Статья «прочее» включает небольшие финансовые услуги банков.

Инвестиционные банки второго типа отличаются от банков первого типа функциями и операциями. Инвестиционные банки второго типа могут базироваться на акционерной основе, смешанной форме собственности с участием государства и чисто государственной.

*Главная функция*  таких банков состоит в среднесрочном и долгосрочном кредитовании различных отраслей хозяйства, а также специальных целевых проектов, связанных с внедрением передовых технологий и достижений научно- технической революции.

|  |  |
| --- | --- |
| **Пассивные операции** | **Активные операции** |
| 1. Акционерный капитал | 1. Кассовая наличность |
| 1. Резервный фонд | 2. Среднесрочный кредит |
| 1. Привлечение депозитов | 3.Долгосрочные кредиты |
| 1. Кредиты | 4.Влоение в ценные бумаги: |
| 1. Имущество | А)Государственные |
|  | Б)Частные |
|  | 5.Недвижимость |

**Пассивные операции**

Пассивы этих банков формируются из собственных средств (акционерный капитал и резервный фонд), депозитов. Кредитов коммерческих банков и других кредитно-финансовых институтов. Большую часть пассивов составляют депозиты юридических и физических лиц, а также привлекаемые кредиты, которые в основном предоставляют коммерческие банки. Доля их может составлять 30-50%. В связи с этим банки в последнее время стремятся расширить депозитные операции. Чтобы уменьшить зависимость от других банков и кредитно-финансовых институтов.

**Активные операции**

Активные операции складываются в основном из среднесрочных и долгосрочных кредитов- до 60-70%, а остальную часть составляют вложения в различные ценные бумаги. Вложения в государственные бумаги связаны с обязательными вложениями по требованию центральных банков, а также с необходимостью поддержки ликвидности.

**Список литературы**

1. Деньги, кредит, банки: Учебник./Под ред. Е.Ф. Жукова.-М. : ЮНИТИ,2001. – 622 с.
2. Общая теория денег и кредита: Учебник./Под ред. Е.Ф. Жукова.- 2-е изд.,перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ, 2000. -359 с.
3. Деньги, кредит, банки : Учебник./ Под ред. О.И. Лаврушина, - 2-е изд., перераб. и доп. – М. :Финансы и статистика, 2003 – 464 с.