**ВАРИАНТ № 19**

**1. Национальная денежная система и проблемы формирования номинальной и реальной стоимости денег.**

**2. Коммерческий кредит и перспективы его развития в Украине.**

1. Национальная денежная система и проблемы формирования номинальной и реальной стоимости денег.

"В деньгах, в деньгах - человек" *Пиндар*.

"Деньги - это шестое чувство, позволяющее пользоваться остальными пятью."

*МОЭМ Уильям Сомерсет*

***ПЛАН***

1. Формирование денежной системы.

2. Проблема формирования стоимости денег.

1. После провозглашения Украины суверенным государством, перед ней встала жизненно важная задача - создание национальной денежной системы.

В то время в Украине находились в обращении рубли бывшего СССР. Это ставило Украину в зависимость от России, где осуществлялось их печатание.

С целью защиты украинского потребительского рынка Верховная Рада Украины 9 сентября 1991 г. приняла решение о введении с января 1992 г. в обращение на территории Украины купонов многоразового использования как заменителей денег.

Купоно-карбованцы вводились в наличное обращение только на территории Украины, а рубль бывшего СССР оставался параллельно функционировать в наличном и безналичном обращении. Указом Президента Украины с 1992 г. было прекращено функционирование рубля в денежном обороте на территории Украины. Единым законным средством платежа тогда стал украинский карбованец.

Украинский купоно-карбованец принял на себя все отрицательные явления периода гиперинфляции - резкое падение жизненного уровня населения и покупательной способности карбованца, нестабильность его курса к иностранным валютам. Тем не менее, постепенно украинский карбованец приобрел все признаки обычной денежной единицы. На его основе и путем проведения экономических преобразований были созданы необходимые предпосылки для внедрения национальной валюты Украины - гривни.

На пятом году независимости Украина получила один из существеннейших атрибутов государственности - полноценную денежную единицу - гривню. Это произошло 2 сентября 1996 г. в соответствии с Указом Президента Украины «О денежной реформе в Украине».

Основные задачи денежной реформы состояли в замене временной денежной единицы на полноценную национальную валюту, изменении масштаба цен, создании стабильной денежной системы, продолжении курса государства на обеспечение финансовой стабильности, ускорение расчетов, привлечении в банковскую систему избыточной денежной наличности, находящейся в обращении обеспечение стабильности курса национальной валюты к иностранным валютам и т.п

В результате был принят уровень деноминации украинского карбованца - 100 000 крб. за 1 гривню, который стал единым общепринятым для перечисления цен, переоценки материальных и денежных средств, обмена денежной наличности.

Впервые в Украине население было заранее уведомлено о времени и порядке проведения денежной реформы. Указ Президента «О денежной реформе в Украине» был подписан 25 августа 1996 г. и обнародован в средствах массовой информации на следующий день, то есть за неделю до начала реформы.

Денежная реформа проводилась со 2 по 10 сентября 1996 г. Со 2 сентября 1996 г. Национальный банк Украины прекратил эмиссию украинских карбованцев и выпустил в обращение банкноты стоимостью 1, 2, 5, 10, 20, 50 и 100 гривен и разменные монеты стоимостью 1, 2, 5, 10, 25 и 50 копеек.

Выпуск в обращение новой национальной валюты осуществлялся путем обмена населением украинских рублей на гривни, а также выплат заработной платы, стипендий, пенсий, помощи, других денежных выплат населению исключительно в гривнях. Открытый, бесконфискационный характер денежной реформы - свидетельство ее демократичности и цивилизованности.

С введением в Украине в обращение национальной денежной единицы – гривни начинается период формирования собственной денежной системы. Денежная система – это форма организации денежного обращения, установленная государственным законодательством. Она предусматривает движение наличных денег и осуществление безналичных расчетов в процессе обращения товаров, производства и предоставление услуг, осуществление различных платежей и тому подобное. Национальная денежная система включает:

- название денежной единицы;

- меру цен;

- виды государственных денежных знаков;

- порядок эмиссии денег;

- регламентацию безналичного обращения;

- государственные органы по регулированию денежного обращения.

Особое место в денежной системе занимает Национальный банк Украины (НБУ). Он выполняет ряд специфических функций:

- является эмиссионным центром страны, т.е. в его обязанности входят подготовка мероприятий и выпуск государственных банкнот;

- служит официальным хранилищем (сокровищницей) золотовалютных ресурсов и других сокровищ страны;

- выступает «банком банков», т.е. осуществляет операции только с банками, которые входят в национальную кредитную систему;

- представляет интересы Украины в международных валютно-финансовых организациях;

- является центром регулирования кредитно-денежной сферы;

- выполняет обязанности «банка правительства».

2. В теории денег чуть ли не самой сложной есть проблема их стоимости.   
 В истории мировой экономической мысли не одна попытка выдающихся мыслителей дать научное объяснение природы денег разбивалась каждый раз об эту проблему. В частности, не смогла дать убедительного объяснения стоимости денег «государственная теория денег», представители которой сводят природу денег к «продукту правопорядка», к «хартального платежного средства», стоимость которого устанавливается государством независимо от их внутренней субстанциональной стоимости.

Апогея в своем развитии эта теория достигла в начале XX ст. (в работах Г. Кнаппа, Ф. Бендиксена, К. Ельстера и др.), когда неполноценные деньги приобрели значительное распространение, тем не менее не потеряли прямой или опосредствованной связи с золотом, поскольку еще не состоялась демонетизация золотая. В этих специфических условиях вмешательства государства в денежную сферу было очевидным, а стоимость денег оставалась относительно стабильной, что и предоставляло правдоподобию концепции государственно созидательного происхождения стоимости денег. После демонетизации золота, когда инфляционное обесценение неполноценных денег приобрело угрожающий характер и не подвергалось прямому государственному регулированию, стала очевидной ошибочность этой концепции.

Подобной метаморфозы испытала и марксистская теория денег, которая абсолютизировала их товарную природу («деньги по своей природе — это всегда золото и серебро» — писал К. Маркс), а стоимость денег объясняла из позиций трудовой теории стоимости, т.е. определяла субстанциональной стоимостью того товара, который функционировал как деньги. Тем не менее после демонетизации золота, когда были перекрыты все каналы влияния стоимости золота на товарные цены, стала очевидной безосновательность концепции трудового происхождения стоимости денег. Представители марксистской теории так и не смогли преодолеть разногласия между их теорией трудовой стоимости и нематериальной формой денег, которая возникла в реальной действительности после демонетизации золота. Это привело к важному послаблению позиций марксистской экономической теории вообще.

Современная мировая экономическая мысль различает два аспекта в вопросе о стоимости денег: стоимость денег как денег и стоимость денег как капитала.

Деньги как капитал приобретают свою стоимость на денежном рынке под влиянием спроса и предложения, и выступает она в форме процента.   
 Стоимость денег как денег формируется непосредственно в сфере их обращения, где деньги обмениваются на реальные блага, а стоимость их приобретает форму покупательной способности. Тем не менее механизм формирования этой стоимости денег существенным образом различается при функционировании полноценных и неполноценных денег.

Меновая стоимость полноценных денег, с которой они принимают участие в обращении, под влиянием целого ряда объективных факторов приобретает относительную самостоятельность и определенное время может отличаться от реальной их стоимости. При этом меновая стоимость есть более инертной сравнительно с реальной. Поэтому цены на товарных рынках и покупательная способность таких денег определенное время оставались неизменными после изменения стоимости золота как товара, которое мало положительное влияние на развитие рыночных отношений.  
 Вместе с тем меновая стоимость золотых денег, которые находились в обращении, не могла полностью оторваться от реальной стоимости золота как товара. Этому мешало действие закона стоимости в сфере производства и обмена золота. Если меновая стоимость (покупательная способность) монеты снижалась сравнительно с реальной, то уменьшалась рентабельность производства золота, предприятия с худшими условиями добычи закрывались, и реальная стоимость золота снижалась к уровню меновой.

Если же реальная стоимость полноценных денег уменьшалась сравнительно с меновой, то в конечном итоге подрывалось доверие к таким деньгам и их эмитенту, наступал разлад денежного обращения и системы цен. Государство вынужденное было или перечеканить монету, чтобы повысить ее реальную стоимость к меновой, или вообще отказаться от золотомонетного обращения.

Возможность раздвоения стоимости полноценных денег издавна была подмечена людьми и широко использовалась в собственных интересах теми, кто чеканил монеты. На этой возможности базировалось обычная подделка монет, их обрезание частными лицами, известное еще со старинных времен. Тем не менее и государства нередко использовали такую возможность для ухудшения качества денег с целью улучшения положения своей казны или в интересах определенных социальных групп. Именно ради этого все государства из первых шагов своего существования добивались полной монополизации чеканки монет.

Как же формируется стоимость неполноценных денег, которые не имеют внутренней субстанциональной стоимости? Ее формирование и функционирование происходит под влиянием тех самых факторов, которые в условиях золотомонетного стандарта вызывали отклонение номинальной стоимости золотых денег от реальной. В меру замещения в обращении золота его знаками этот разрыв усиливался и даже разменные на золото деньги все больше выступали в их номинальной, а не реальной стоимости. С прекращением размена банкнот на золото деньги остались в обращении только в своей нарицательной стоимости. В сущности, она стала иррациональной величиной, которая определяется не воплощенной в денежном товаре общественной работой, а той средой, в котором деньги функционируют.

Масса дензнаков, которая вступает в сферу обмена в каждом следующем цикле воспроизведения, - величина не случайная. Она обусловлена прежде всего совокупной меновой стоимостью товаров, которые реализованы в предыдущем цикле и вышли в сферу потребления. Дензнаки, оставаясь в обращении, продолжают представлять эту совокупную товарную стоимость, будучи ее отражением. Это оказывается в том, что каждый владелец денег, вступая с ними в очередной цикл обмена, рассматривает их как конкретную реальную стоимость и готов платить за нужный товар не любую их сумму, а лишь ту, которая обеспечит ему присвоение эквивалентной стоимости.

**Богатство** - хороший слуга, но плохой хозяин.   
*Фрэнсис Бэкон*

**2. Коммерческий кредит и перспективы его развития в Украине.**

Кредит – это форма доверия, граничащая с глупостью и чем больше кредит, тем вероятней переход границы. (*Михаил Мамчич)*

Можно ли получить ипотечный кредит под залог палаты ума?(*Морозов Александр)*

***ПЛАН***

1. Что такое коммерческий кредит.

2. Преимущества и недостатки коммерческого кредита.

3. Развитие коммерческого кредита в Украине.

***1. Коммерческий кредит*** - это одна из первейших форм кредитного отношения в экономике, именно он породил вексельное обращение и тем самым оказывал содействие развитию безналичного денежного обращения. Основная цель *к****оммерческого кредита*** - ускорение процесса реализации товаров и получение заложенной в них прибыли.

***Коммерческий кредит*** - это соответствующее кредитное соглашение между двумя предприятиями - продавцом (кредитором) и покупателем (заемщиком). Инструментом коммерческого кредита традиционно есть вексель, который определяет финансовые обязательства  заемщика относительно кредитора.

Следует отметить, что Положением НБУ "О кредитовании" запрещается предоставление кредитов на покрытие убытков.

***Процент за коммерческий кредит*** входит в цену товара и сумму векселя и, как правило, есть меньшим, чем за кредит банковский. Погашение кредита может осуществляться:

- уплатой по векселю;

- передачам векселя соответственно действующему законодательству другому юридическому лицу;

- переоформлением коммерческого кредита на банковский.

***Коммерческий кредит*** принципиально отличается от банковского:  
- в роли кредитора выступают не специализированные кредитно-финансовые организации, а юридические лица, которые связаны с производством или реализацией товаров и услуг;

- он предоставляется только в товарной форме;

- заемный капитал интегрирован с промышленным или торговым, что нашло практическое воплощение в создании финансовых компаний, холдингов и других аналогичных структур, которые объединяют предприятия разной специализации и направлений деятельности.

В операциях с ***коммерческим кредитом*** возникают определенные риски:  
- риск возможного изменения цены товаров;

- риск несоблюдения покупателем сроков оплаты;

- риск банкротства покупателя;

- риск возможного подорожания кредита.

Конкретный срок коммерческого кредита зависит от:

- вида товаров и услуг;

- стоимости соглашения;

- финансового состояния покупателя и поставщика;

- стоимости кредита;

- наличия долгодействующих связей между поставщиками и покупателями;  
- качества товара.

*2. Коммерческий кредит* имеет свои преимущества и недостатки.

К преимуществам принадлежат:

- оперативность предоставления средств в товарной форме;

- техническая нескладность оформления соглашения;

- предоставление предприятию более широких возможностей

маневрирования оборотными средствами;

- содействие развития кредитного рынка.

Недостатками коммерческого кредита есть:

- ограниченные возможности во времени и размерах;

- наличие заметного риска для кредитора;

- возможность нежелательного влияния банков, которые дисконтируют векселя.

Ныне на практике применяются преимущественно три разновидности коммерческого кредита:

- кредит с фиксированным сроком погашения;

- кредит с погашением после фактической реализации заемщиком полученных товаров;

- кредитование за открытым счетом, когда снабжение следующей партии товаров на условиях коммерческого кредита осуществляется к моменту погашения предыдущей задолженности.

В XIX и в начале XX ст. в развитых странах в области внутренней и международной торговли преобладал традиционный вексельный кредит, с предоставлением продавцом покупателю права погашать его частями. Практиковалось предоставление продавцами коммерческого кредита в виде отсрочки платежей, без оформления ее векселем, а также предоставление покупателями коммерческого кредита поставщикам через авансовые платежи.  
 Ныне традиционный вексельный кредит начинает уступать место кредита, который предоставляется продавцами покупателям через простую запись стоимости проданных в кредит товаров.

Механизм коммерческого кредита существенным образом изменился. Значительно раздвинулись его границы. Если в начале нынешнего столетия коммерческий кредит функционировал преимущественно в области торговли, то ныне его используют практически все промышленные компании и торговые фирмы. Благодаря нему финансируется сбыт не только больших, а и мелких партий товаров.

С целью ускорения реализации товаров и преобразование товарного капитала на денежный применяют такой способ предоставления коммерческого кредита покупателям, как торговые скидки из покупной стоимости товара (*сконто*). Такой способ предоставления коммерческого кредита заключается в том, что предприятиям - покупателям предоставляется скидка при условии оплаты товара в определенный срок. Если оплата осуществлена покупателем своевременно, то цена товара уменьшается на сумму торговой скидки. Размер скидки предприятие - кредитор определяет самостоятельно.  
 Величина сконто определяется в процентах, дифференцируется в зависимости от срока оплаты кредита и ориентируется на действующий уровень процентных ставок.

Предприятия с готовностью предоставляют покупателям сконто, поскольку стоимость товара большей частью калькулируется так, что сумма отсроченных платежей (т.е. проценты за предоставленный кредит) входит в цену товара. Если же оплата происходит раньше, то заказчику товара предоставляется скидка в форме сконто.

Сезонный кредит применяется предприятиями с целью создания необходимых запасов в период проводки сезонной распродажи и дает возможность производителю отсрочить платежи до конца распродажи. Преимущество такого кредита заключается в том, что предприятия могут выпускать продукцию без дополнительных расходов на складирование и хранение.  
 Консигнация - применяется большей частью за реализации новых товаров, спрос на которые тяжело предусмотреть. Суть консигнации заключается в том, что розничная торговля может получать материальные-товарно-материальные ценности без конкретного обязательства. Это означает, что оплата производителю осуществляется только при условии реализации товара. Когда спроса на новый товар не будет, товар возвращают  предприятию-производителю.

**3. *Коммерческий креди****т* в Украине набрал определенного развития с принятием постановления Верховной Рады "О применении векселей в хозяйственном обращении". Предприятиям и организациям разрешено осуществлять снабжение продукции, выполнение работ и предоставление услуг в кредит, используя для оформления таких соглашений векселя:

1. Трассант передает вместе с товаром и выставленный на него вексель (*тратту*) трассату. Трассат ставит на векселе под словом "Акцептовано" или "Принимаю" свою подпись, т.е. дает согласие на оплату. Это действие называется акцептованием.

2. Акцептованный вексель трассат возвращает трассанту.

3. Трассант передает этот вексель ремитенту (получателю).

4. Ремитент, т.е. последний собственник векселя, предъявляет его к оплате.

В определенных случаях собственник – предприятие - владелец векселя к наступлению срока уплаты векселя может дисконтировать его в коммерческом банке. Тогда коммерческий кредит трансформируется в банковский.  
 Вексель должен быть оплаченным в день его предъявления ремитентом. В случае отказа от оплаты кредитор на следующий день может подать протест или отсрочить (пролонгировать) срок погашения векселя. Это возможно, если владелец векселя и должник договорятся о выставлении нового векселя. Новый вексель выписывают на предыдущую сумму долга, прибавляя соответствующие проценты и комиссионные платежи за пользование новым кредитом. Когда должник не в состоянии оплатить вексель, кредитор может предъявить претензию кому-нибудь из участников вексельного обращения в порядке регресса.

Кредитор должен своевременно и с соблюдением соответствующих формальностей заявить протест одному или всем участникам вексельного обращения. Иначе он теряет право на финансовые претензии.

Относительно недавно возникли новые виды коммерческого кредита. Это межфирменные денежные кредиты, которые предоставляются под коммерческие бумаги и простые векселя. Как средство краткосрочного привлечения денежных средств коммерческие бумаги конкурируют с депозитными сертификатами и казначейскими векселями.

Дайте человеку все, чего он желает, и в ту же минуту он почувствует, что это все не есть все.   
*Иммануил Кант*

***ЛИТЕРАТУРА***

1. Гроші та кредит: Підручник / М.І.Савлук, А.М.Мороз, М.Ф. Пуховкіна та ін.; За заг.ред. М.І.Савлука. – К.: КНЕУ, 2001.-602с.

2. Деньги, кредит, банки: Учеб./ Г.И.Кравцова, Г.С.Кузьменко, Е.И.Кравцов и др.; под ред. Г.И.Кравцовой.-Ми.: БГЭУ, 2003. – 527с.

3. Тарасов В.И. Деньги, кредит, банки: Учебное пособие.- Мн.: Мисанта, 2003. – 512с.

4. Дубиняк Р., Цибаняк П. Грошова система в Україні за княжих часів. // Київська старовина. – 1992. - № 4, стр. 52-53.

5. Іванов В. М. Гроші та кредит: Курс лекцій. — К.: МАУП, 1999. — 229 с.

6. Деньги и кредит: в 2-х ч.: Учебное пособие. Ч. 1 / Л. А. Зазвонова, Ф. Ф. Фомин ; университет. - К. : Издательство Европейского университета, 2005. - 176 с.

7. Доллан Э.Дж., Кэмпбэлл К.Д., Кэмпбелл Р.Дж. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. - СПб.: Санкт-Петербург Оркестр, 1994.

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ УКРАИНЫ**

**ВОСТОЧНОУКРАИНСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ Им. В.Даля**

Кафедра *Банковское дело*

КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

по дисциплине *Деньги и кредит*

|  |  |
| --- | --- |
| Студентка *Самойлова Ирина Анатольевна* /\_\_\_\_\_\_\_/  Группа *ЕКЗ 384У*  Вариант *19*  Дата подачи на кафедру……………………  Регистрационный номер ………………….Регистратор…………………..……./\_\_\_\_\_\_\_/  Защищена с оценкой……………………  Преподаватель *Ковшарь Алла Ивановна /\_\_\_\_\_\_\_/* |  |

Луганск 2009