**1. Сущность денег, их ф-ции и роль.** *Деньги* - это особый товар, играющий роль всеобщего стоимостного эквивалента, имеющий всеобщую потребительскую ст-ть и представляющий собой не вещь, а овеществленную форму общественных отношений. 1.*ф-ция меры стоимости*, в этой ф-ции деньги используются для выражения стоимости и полезности(ценности) благ путем установления их цен. *Цена*- ден.выражение ст-ти и полезности товара. Деньги, не имеющие собственной внут.ст-ти (бумаж. и кредитные) использ-ся для соизмерения ст-ти, а металлич.деньги, обладающие собственной ст-ю исп-ся и для измерения стоимости. В рез-те возник масштаб цен, как определенный вес благородных металлов в деньгах. Сами деньги цены не имеют, а обладают покупательной способностью. 2.*ф-ция ср-ва обращения*- деньги используются для обслуживания процесса товарного обмена и выступают в кач-ве посредника. Эту ф-цию выполняют реальные деньги при покупке и продаже товаров и услуг за нал. и б/нал. Кол-во денег необходимых для обращения зависит от скорости обращения денег. 3.*ф-ция средства накопления*. Деньги исп-ся для образования резерва или запаса покупательных и платежных средств(нал. и б/нал),т.к. обладают высочайшей ликвидностью. Накопления необходимы для осуществления процесса расширенного воспроизводства и образования источников ссудного капитала и кредита. 4.*ф-ция средства платежа*. Деньги исп-ся для обслуживания кредитных отношений и при совершении платежей не предполагающих получения какого-либо эквивалента сразу. Деньги осуществляют движение товаров и капиталов. 5.*ф-ция мировых денег* - деньги используются для обслуживания междунар.экономических отношений и вып. 2 ф-ции: междунар. платежного ср-ва и междунар-го резервного средства.*Роль денег*: с их непосредственным участием формируется и перераспределяются капиталы, они участвуют в формировании и перераспределении ВВП, выступают важнейшим фактором макроэк равновесия. Роль денег непосредственно проявляеся ч/з их ф-ии.

**2. Эволюция форм и видов денег.** История развития денег – история развития товарного обмена, по мере развития обществ. произв-ва меняются формы и виды денег. Для каждого этапа развития общества хар-на своя господствующая функц. форма денег. Эволюция денег связана: с развитием произв. сил и произв. отношений, формирование национ. и мирового рынка, развитие кредитных отношений и банковского дела, укрепление гос-ва, усиление его экон. роли, научно-техн. прогресс в банковской сфере, процесс глобализации. Деньги имеют следующие виды стоимости: номинальная (нарицательная)- стоимость, обозначенная на денежном знаке. Собственная (

**3. Бумажные деньги: понятие, особенности, отличия от кредитных**Бумажные денежные знаки бывают двух видов: государственные, выпускаемые казначейством (*казначейские билеты*) и банками (*банковские билеты* или банкноты - bank notes). Казначейские билеты принято называть просто бумажными деньгами в отличие от банкнот, которые по своей природе являются кредитными деньгами. Исторически бумажные деньги возникли раньше кредитных. Банкноты появляются с развитием кредитных отношений. Бумажные деньги – это казначейские билеты. Выпускаются через казаначейство и ЦБ. Особенность бум.денег закл. в неустойчивости и обесценении. Факторы, влияющие на обесценение: избыточный выпуск денег в оборот; дефицит платежного баланса; параллельное обращение денег; потеря доверия к правительству, которое выпускает эти деньги.

**4. Кредитные деньги, понятие, виды, их сходство и отличие от бумажных.** *Кредитные деньги* – это выпускаемые банками кредитные знаки стоимости, которые обладают всеобщей обращаемостью. Кредитные деньги появляются не из обращения, как товар-деньги, а из производства, из кругооборота капитала. Поскольку основным объектом меновых отношений становится не товар, как такой, а товарный капитал, то роль денег выполняет не денежный товар, а денежный капитал, т.е. не деньги выступают в форме денежного капитала, а денежный капитал в форме кредитных денег. Кредитные деньги, как и бумажные, являются неполноценными, не обладают собственной внутренней стоимостью, а их покупательная способность определяется их представительной стоимостью. Весте с те они имеют *ряд отличий* от бумажных: 1) они возникают на основе банковских операций, являются обязательствами банков и имеют кредитную природу; 2) их эмитируют банки, а не казначейство или Минфин; 3) бумажные деньги ничем не обеспечены, а кредитные обеспечены активами банков-эмитентов, т.е. деньги, выпущенные в процессе кредитования хозяйства, обеспечены ссудами предприятиям и населению, в процессе кредитования государством государственного долга и государственных ценных бумаг на основе покупки иностранной валюты. Поэтому устойчивость кредитных денег гораздо выше. *К кредитным деньгам относятся* *банкноты и деньги бумажного оборота на банковских счетах до востребования*. *Банкноты* – это наличные деньги, представляющие собой долговое обязательство банков (ЦБ).*Выделяют 3 канала эмиссии современных банкнот*:1)банковское кредитование хозяйства, которое обеспечивает связь денежного обращения с динамикой воспроизводства общественного капитала;2) банковское кредитование государства, когда банкноты выпускаются взамен государственных долговых обязательств;3) прирост официальных золотовалютных резервов в странах с активным платежным балансом. *Средства на банковских счетах до востребования* – выпускаемые банками кредитные деньги в безналичной форме также являющиеся обязательствами банков. *Можно выделить 2 основных способа создания депозитных денег*: 1) предоставление банками ссуды в безналичной форме, т.е. зачисление денег на счет заемщика. При этом количество денег в обороте увеличивается; 2) прием ком.банками наличных денег во вклады. При этом в целом количество денег в обороте не меняется, происходит уменьшение количества банкнот и увеличения депозитных денег.

**5. Вексель: понятие, функции, виды.***Вексель* – это письменное обязательство должника (простой вексель) или приказ кредитора должнику (переводной вексель) об уплате обозначенной на нем суммы через определенный срок кредитору или третьему лицу.*Особенности:1)*абстрактность – не указан конкретный вид сделки 2)безусловность – обязательная оплата долга 3)обращаемость – передача векселя как платежного средства другим лицам.4)срочность – оплата должна производиться в указанный срок 5)вексель явл. ц.б.-т.е. это инструмент купли-продажи 6)вексель явл. орудием кредитования.*Виды*:Коммерческие – выпущенные на основе продажи товара в кредит.Финансовые – возникшие из предоставления в долг.Казначейские – выпущенные государством.Дружеские – выпускают друг на друга с целью взаимоучета этих векселей в банку.Бронзовые (дутые) – не имеющие реального обеспечения.

**6. Банкнота: понятие, эволюция, отличия от векселя и бумажных денег** *Банкноты* – это наличные деньги, представляющие собой долговое обязательство банков (ЦБ).Первыми банкнотами были векселя, выписываемые ком.банками взамен коммерческих векселей. При этом в отличие от векселя банкнота была бессрочным обязательством, подлежащим погашению в золоте в любой момент. По мере роста доверия в банкам-эмитентам банкнот и ведения лицензирования банковской деятельности, банкноты приобретают средства всеобщей обращаемости. Все шире используются во внутреннем обращении, как наличные деньги, вытесняя полноценные деньги. В процессе эволюции произошел переход от разменной на золото классической банкноты к неразменной. Классическая банкнота имела *двойное обеспечение* – кредитное и золотое (коммерческий вексель, под который она была выпущена и золотой запас банка-эмитента) и, следовательно, не обесценивалась и была устойчива.Механизм свободного размена банкнот на золото и серебро исключал их избыточное количество в обращении и обесценивание. С прекращением размена банкнот на золото из двойного обеспечения банкнот отпало золото, а кредитное или вексельное сильно ухудшилось, т.к. портфель активов ЦБ под который эмитируются банкноты все больше наполняется государственными ценными бумагами и иностранной валютой.Современные банкноты сохраняют товарную или кредитную основу. Однако в связи с их неразменностью на металл они могут обесцениваться.*Отличия векселя от банкноты:*1) по срочности: банкнота – это бессрочное обязательство; вексель имеет срок обращения;2) по гарантии: банкнота имеет государственную гарантию, а вексель – индивидуальную;3) по обращаемости: у банкнот – всеобщая, у веселя – ограниченная.*От бумажных денег:*1) по происхождению: бумажных деньги возникли из функции денег, как средства обращения, а банкнота – как средства платежа;2) по методу эмиссии: бумажные выпускает казначейство, банкноты – ЦБ;3) по возвратности: классические банкноты по истечении срока векселя, под который они были выпущены, возвращаются в ЦБ, а бумажные деньги застревают в каналах обращения.4) по разменности: классическая банкнота по возвращении в банк могла размениваться на золото или серебро, а бумажные деньги – нет.

**7. Чек: понятие, функции, виды, порядок расчетов.** Чек – ц.б.,содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя обслуживающему его банку произвести платеж указанной в чеке суммы чекодержателю. Виды:именной,т.е выписанный на опр имя без права передачи др лицу; ордерный, выписанный на опр имя, но с правом передачи др лицу с помощью передаточной подписи – индоссамента; на предъявителя, передается от одного лица др путем простого вручения; расчетный, применяется при безнал расчетах; денежный, д/выплаты нал денег в банке.Функции:1)Средство получения наличных денег.2)Средство обращения и платежа. 3)Орудие безналичных расчетов.

**8. Банковские карточки (бк), их виды**. Бк – именной денеж. док-т, выпущенный банком, удостовер. личность владельца и дающий ему право на приобр. товаров и услуг без оплаты налич. или получение нал. денег в банкомате. Виды карточек: 1) по времени совершения расчетов с банком: кредит. карточка – ее владелец может исп. ср-ва превышающие остатки на счете в пределах установл. кредитом; дебитовая – используются ср-ва только в пределах остатка на счете; 2) по технич. оформлению: магнитные – на обрат. стороне магнит. полоса с информацией, кот. считывается спецал. устр-вом; смарт-карты (карты памяти, чиповые) - не имеют магнит. полосы, встроен микропр-р или чип. Объем инф-ии превышает объем инф-ии на магнит. карточке.

**9. Акции и облгации: их виды** Облигация – долговая ц. бумага, удостоверяющая право владельца на получ. кап-ла облигации в указанный срок и получ. дохода в форме %, а также это свидет-во о предоставлении ден. займа. Эмитент облигации явл. заемщиком, а держатель – кредитором. Виды: 1) процентные (купонные). Обл-ции с нулевым купоном или бескупонные: доход = разнице между номиналом обл-ции и ее эмисион. курсом; 2) обл-ции по эмитенту: гос-венные (мест. органы власти (муниципальные)), корпоративные бумаги (выпускаются промыш. пр-тиями), банковские. Акция – долевая ц. бумага, удостоверяет право ее владельца на получ. дохода в форме дивиденда, на участие в управлении АО, а также это свидет-во о внесении капитала в АО. Виды: 1) именные – акции на опред. лицо, имя держателя включ. в реестр акционера; 2) на предъявителя; 3) по способу получ. дивидендов: простые – размер див. зависит от размера прибыли, кот. опред-ся собранием акционеров, привилегированные – акции, по кот. див. фиксируется в виде % от кап-лов; 4) по количеству голосов: одноголосые, безголосые.

**10. Теории денег.**1.*металлическая* (16-17век). Отражала интересы торговой буржуазии, богатство-это деньги; деньги - это благородные металлы. Авторы - меркантилисты Стеффорд и Мэн. Источник богатства общества - внешняя торговля, обеспечивающая приток драг. металлов. Позднее стали считать деньгами и банкноты разменные на металл.Ошибки теории: считала богатством деньги, а не материальные блага; не признавала ф-ции денег, которые могли выполнять неполноценные деньги.2.*номиналистическая* - отрицает внутреннюю связь между деньгами и благор.металлами, выступает за бумажные деньги. Авторы - Стюарт и Беркли (Англия 17-18век).Считали деньги условными знаками, обеспечивающими переход товаров из рук в руки; деньги-это лишь творение гос.власти, знаки наделееные гос-вом платежной силой (ср-во платежа).Ошибки теории: игнорирование товарного происхождения денег, отказ от их важных ф-ций, наделение денег ст-тью путем гос.актов.3.*количественная* - объясняет уровень товар-х цен и ст-ть денег их количеством в обращении. В нач.20века теория стала господствующей. Различ.2 вар-та теории:1.трансакционный. Фишер, в уравнении обмена MV=PQ , где M-ден.масса в обращении, V- скорость обращения денег, P- сред.уровень товар.цен,Q- кол-во реализованных товаров принял в течении краткосрочного периода V и Q постоянными, оставив зависимость М от Р, что и явл. сутью кол-венной теории денег.2.кембриджский (Пигу, Маршалл) сосредоточили внимание на накоплении денег у хоз.субъектов. M=RPQ R=1/V, где R-доля годового дохода, который хранится в форме денег. Но т.к. R=1/V, получаем то же ур-е Фишера.Вывод обоих вариантов одинаков: изменение кол-ва денег является причиной изменения цен. Ошибки: отрицание з-на ден.обращения, игнорирование ф-ций денег(мера ст-ти и сокровища).

**11. Денежный оборот: понятие, отличие от платежного оборота, структура.** *Ден.оборот*- это непрерывное движение ден.знаков в налич.и б/нал.формах. Ден. оборот явл.частью платежного оборота. *Платеж.оборот* - это процесс движения платежных средств, применяемых в стране. В него включ. движение денег в нал.и б/нал.оборотах и движение других платежных инструментов(чеков, векселей, депозитных сертификатов, которые имеют кредитное происхождение).*Ден. обращение* - это часть ден. оборота, предст. собой оборот налич-х денег. Другая часть платежного оборота - *денежно-платежный оборот*, где деньги использ-ся как ср-во платежа. Ден.оборот состоит из обращения денег между: ком.банками; ЦБ и ком.банками; ком.банками и их клиентами; предприятиями и населением; населением; ком.банками и населением. Структура ден.оборота: *Налично-ден.оборот*- движение нал.денеж-х знаков (бумаж.денег, банкнот, разменной монеты); *Безнал.оборот* - изменение остатков ден.ср-в на счетах, которое происходит в результате исполнения банком распоряжений владельцев счетов в виде платежных документов.

**13. Закон денежного обращения** Денежное обращение – движение денег, связанное с реализацией товара и выполнением фин.обязательств во внутреннем обороте страны. Между количеством денег в обращении и потребностями в них хозяйственного оборота существует тесная взаимосвязь, нарушение которой приводит к обесценению нац денежных единиц, диспропорции в развитии производства и экономики в целом. При функционировании полноценныхденег изменение их кол-ва в обращении не привлекало особого внимания, т.к. их избыток мог накапливаться и превращаться в реальн сокровища. При появлении неполноценных денег гл. задачей д/всех гос-в стало снабжение ден оборота необходимой ден массой. Впервые обосновать соотношение м/д потребностями ден оборота и его товарным покрытием попытался Фишер, кот вывел формулу этого соотношения: MV=PQ, где M – ден масса,т.е. средн кол-во денег кот находится в обращении в данной стране в течение года;V – ср числот оборотов денег, кот участвуют в обмене (скорость обращения);P – ср цена кажд приобретенного товара;Q – общ кол-во товаров. Позднее К.Маркс попытался сформулировать закон ден обращения, кот звучит так: «Кол-во денег, необходимых для выполнения ф-ии «ср-во обращения», должнобыть равно сумме всех цен всех товаров, деленных на число оборотов (скорость обращения) одноименных ден ед-ц.»

**14. Показатели денежного оборота: денежные агрегаты, денежный мультипликатор, скорость обращения денег, коэффициент монетизации экономики.** Важнейшим количественным показателем денежного обращения является денежная масса – совокупный объем наличных денег и денег безналичного оборота, принадлежащих частным лицам, предприятиям и государству. Для анализа количественных изменений денежного обращения на дату либо на период, а также для разработки мероприятий по регулированию темпов денежной массы используют различные показатели – *денежные агрегаты*: М0 – наличные деньги в обращении, М1=М0+расчет, тек и пр счета в банках, М2=М1+ срочные и сберегательные вклады в сбербанке, М3=М2+сертификаты банков и облигации гос займов. *Скорость обращения* – быстрота их оборота при обслуживании сделок. Она трудно поддается прямой оценке, поэтому для ее расчета исп-ся косвенные данные, такие как отношение суммы поступления денег в кассы банков к среднегодовой массе денег; суммы поступлений и выдах денег в банках к их общей массе. Скорость = ВВП / М2. Для анализа степени обеспеченности экономики ден.ср-ми используется *коэф-т монетизации* – величина, обратная скорости обращения денег, показывает насыщенность экономики деньгами в России 20-25%, Япония – 110%. Денежная масса больше наличных денег в обращении. Еще Кейнс обнаружил, что М1 способен самовозрастать. Это явление назвали *денежным мультипликатором*. Суть: многократное увеличение изначально попавшей на рынок массы денег за счет их многократного отражения на активных и пассивных счетах балансов. Такой рост был бы бесконечным, если бы каждый банк со всех привлеченный в экономике средств не отчислял бы часть из них в ФОР в ЦБ. Отчисления в ФОР делают эффект мультипликатора затухающим. М=1/R, где R – норма ФОР.

**15. Денежная с-ма. Понятие,элементы.***Ден.с-ма* – это форма организации ден.обращения в стране, сложившаяся исторически и закрепленная нац.законодательством.Осн.элементы ден.с-мы:1.название ден.единицы и масштаб цен складывались исторически.2.виды ден.знаков - это разновидности кредитных банк.билетов, бумаж-х денег, разменной монеты.3.эмиссионный механизм- порядок выпуска денег в оборот и их изъятие из оборота4.структура ден.массы в обороте- соотношение между нал. и б/нал. ден. массой или отдельными купюрами в общей сумме банкнот.5.порядок установления валютного курса6.механизм ден.-кредитного регулирования - совокупность различных инструментов ден-кредит-й политики для поддержания устойчивости ден.оборота и нац.ден-й единицы.

**16. Денежная с-ма:понятие,типы.***Ден.с-ма* – это форма организации ден.обращения в стране, сложившаяся исторически и закрепленная нац.законодательством.*Тип с-мы* зависит от формы функционирования денег: как товар- всеобщий эквивалент или как знак стоимости:1.*с-ма металлического обращения*, при которой ден.товар непосредственно обращается и выполняет все ф-ции денег, а кредитные деньги разменны на металл. С-ма металл.обращения делится на :*Биметализм* (роль эквивалента за зол. и серебром).Три разновидности: с-ма параллельной валюты(соотношение между металлами устанавл-ся стихийно); с-ма двойной валюты(гос-во фиксирует соотношение);с-ма «хромающей» валюты( сер.монеты являются знаками золотых).*Монометаллизм*. С-ма, где один металл является всеобщим эквивалентом, а все остальные знаки ст-ти на него разменны.3 вида: *Золотомонетный стандарт*-золото выполняет все ф-ции денег;*Золотослитковый стандарт* - в обращении нет зол.монет, а обмен банкнот идет на слитки.*Золотодевизный стандарт* - в обращении нет зол.монет, а обмен банкнот ведется на девизы (платеж.ср-ва в ин.валюте) разменные на валюту стран с золотослитковым стандартом.2.*с-ма обращения кредитных и бумажных денег*, при которых полноценные деньги вытеснены из обращения.

**17. Особенности современных денежных систем развитых стран. Денежная сис-ма РФ.*Денежная система*** — это форма организации денежного обра­щения в стране, закрепленная национальным законодательством. В каждой стране она складывалась исторически по мере развития товарно-денежных отношений. Все страны с рыночной экономикой характеризуются след. чертами: 1. отмена официального золотого содержания, обеспечения и размена банкнот на золото, уход золота из внешнего и внутреннего оборотов и оседание его в резервах. 2. выпуск наличных и б/н денег на основе кредитных операций банков. 3. преобладание в ден. обращении б/н оборота. 4. усиление гос регулирования денежного обращения, создание мех-ма денежно-кредитного регулирования. С учетом существующей тесной связи между денеж. и кредит. политикой, гос-во осуществляет ее через ЦБ, определяя целевые ориентиры (таргеты) роста ден. массы в обращении, а практика установления этих ориентиров наз-ся денежн. таргетированием. Становление и развитие ден. сис-м РФ шло намного позже запад. стран. До нач. 19 в. своего золота, серебра и меди в России было мало, хотя первые монеты чеканились еще в 10-11 в.в. первый монетный двор был создан в 1535г. Ден. сис-ма запад. типа начала складываться в России в ходе реформ Витте в 1895-1898г.г. ***Денежная система России*** функционирует в соответствии с федеральными законами «О Центральном банке РФ (Банке Рос­сии)» от 26 апреля 1995 г. и «О банках и банковской деятельно­сти» от 3 февраля 1996 г. с последующими дополнениями и из­менениями.

**18. Формы безнал. расчетов.** *Форма расчета* – это совок-ть способов платежа и соотв. документооборота. Формы: 1.*Платежное поруч*. предст. собой письм. распоряж. плательщика - клиента банка обслуж. его банку о перечисл. опред. суммы денег со своего счета на счет др. хоз-го субъекта в том же или в др. банке. 2.При *аккредитивной форме* расч. плательщик поручает обслуж. его банку оплатить поставщику товаров или усл. против док-в, заявленных в договоре на открытие. 3. При расчетах *чеками* влад. счета дает письм. распоряж. банку, выдавшему расчетные чеки, уплатить опред. сумму денег, указ. в чеке, получателю ср-в. 4. При расч. *по инкассо* клиент направляет своему банку (банку-эмитенту) поручение об осущ. за счет клиента получения от плательщика платежа или акцепта платежа. 5. *Плат. требование-поручение* - требование поставщика к пок-лю оплатить поступившие товары или оказ. усл. на осн. направленных в обслуж. банк плат-ка расч. и отгруз. док-в и поручения плат-ка списать ср-ва с его счета. 6. Расч. *платежными треб*. применяются при акцептной форме расч.. Инициатором платежа явл. продавец, кот. предоставляет плат. треб. в свой банк. Он дает своему банку инкассовое поруч. о получ. ср-в с покупат. или плат-ка. 7. Расч. с пом*. пластиковых карт*

**19. Инфляция: сущность, формы проявления, виды.** *Инфляция* - это обесценение денег, снижение ихпокупательной способности, дисбаланс спроса и предложения. *Иинфляция* - повышение общего уровня цен, наиболее общее - переполнение каналов обращения денежной массы сверх потребностей товарооборота, что вызывает обесценение денежной единицы и соответственно рост товарных цен. *Суть инфляции* заключается в том, что национальная валюта обесценивается по отношению к товарам, услугам и иностранным валютам, сохраняющим стабильность своей покупательной способности. Некоторые российские ученые добавляют к этому перечню еще и золото, придавая ему по-прежнему роль всеобщего эквивалента. Виды инфляции: *1. Ползучая (умеренная) инфляция,* для которой характерны относительно невысокие темпы роста цен, примерно до 10% или несколько больше процентов в год. Такого рода инфляция присуща большинству стран с развитой рыночной экономикой. *2.Галопирующая инфляция* (рост цен на 20—2000% в год). *3. Гиперинфляция* - цены растут астрономически, расхождение цен и заработной платы становится катастрофическим, разрушается благосостояние даже наиболее обеспеченных слоев общества, бесприбыльными и убыточными становятся крупнейшие предприятия (МВФ за гиперинфляцию сейчас принимает 50%-й рост цен в месяц). По степени сбалансированности их роста: а) *сбалансированная* инфляция (цены различных товаров неизменны относительно друг друга); б) *несбалансированная* инфляция.

**20. Инфляция спроса, ее причины.** *Инфляция* – это обесценение денег, проявляющееся в устойчивом повышении общего уровня цен. Ее первопричина – нарушение равновесия между ден.массой и ее товарным покрытием. Инфляция спроса возникает при превышении денежного спроса над товарным предложением, она вызывается следующими денежными *факторами*:1)*дефицит гос.бюджета* – покрывается за счет эмиссии нал денег, осложняется еще тем, что гос-во зачастую осущ-ет непроизводств расходы(напр., военные или на содерж гос аппарата); 2)*избыточное кредитование* – увелич-е денег в обращении сверх потребностей товарооборота за счет кред экспансии банков; 3)*внешнеэк причины* – проявляются при покупке ЦБ иностр валюты, т.к. в этом случае импортируется инфляция той страны, валюта кот покупается.

**21. Инфляция издержек. Ее причины.** Инфляция может также возникнуть в результате изменения величины издержек и рыночного предложения. Теория инфляции издержек объясняет рост цен такими факторами, которые приводят к увеличению производственных издержек на единицу продукции. *Причины инфляции издержек:* 1)Снижение роста производительности труда и падение производства; 2)увеличение ст-ти сырья и п/ф и повышение косв налогов; 3) инфляционные ожидания; 4) монополистическое ценообразование *(*крупные компании отраслей при формировании и изменении цен ориентируются на цены, установленные компаниями-лидерами); 5)внешнеэк фактор (повышение ст-ти импортных товаров)

**22. Денежные реформы: понятие, виды.** Денежные реформы – полное или честичное изменение ден. системы страны. Существуют следующие виды денежных реформ: 1) переход от одного ден. товара к другому, т.е. от натур. к металл., от медных к серебряным, от серебрыных к золотым. 2) Замена неполноценной и обесцененной монеты полноценной, или неразменных ден. Знаков разменными. 3) Изменение в системе эмиссии денег. 4) Образование новой ден. системы. 5) Стабилизация или упорядочение ден. обращения, методы проведения: нуллификация; рестоврация (револьвация); девальвация; деноминация.

**23. Национальная валютная система: понятие, элементы. Валютная система РФ.** *Валютная система*— это форма организации валютных отношений, закрепленная национальным законодательством *(национальная система)* или межгосударственным соглашением *(мировая и региональная системы).* **Валютные отношения**представляют собой разновидность денежных отношений, возникающих при функционировании денег в международном обороте. Деньги, обслуживающие международные отношения, называются валютой. Различают национальную, мировую и региональную валютные системы. *Национальная валютная система*сформировалась **в** рамках национальной денежной системы, которая регламентировала порядок денежных расчетов данной страны с другими государствами. Постепенно она обособилась от денежной системы. Основные элементы национальной валютной системы: 1)национальная валюта;2)национальное регулирование международной валютной ликвидности; 3)режим курса национальной валюты;4)национальное регулирование валютных ограничений и условий конвертируемости национальной валюты; 5)режим национальных рынков валюты и золота 6)национальные органы, осуществляющие валютное регулирование (законодательные органы, центральный банк, минфин, Минэкономики, таможенный комитет и др.).

**24. Мировая валютная с-ма: понятие, элементы, эволюция. Современная мировая валютная с-ма.** *Мировая валютная с-ма* - форма организации валютных отношений, закрепленная междунар. законодательством или соглашением. *Валютные отношения* – разновидность ден.отношений, возникающих при функционировании денег в междунар.обороте. Валюта бывает нац-я, иностр-я и международная. Вначале мировыми деньгами было золото. С конца 19в ф-ции мир.денег стал выполнять англ.фунт. Он получил название резервной валюты (нац.валюта, выполняющая ф-ции междунар-го платежного и резервного ср-ва).Позднее ф-ции мир.денег стали выполнять фунт и доллар, а затем доллар. *Междунар-е денежные единицы* – особый вид мир.денег, которые являются наднациональными коллективными валютами. Они эмитируются междунар-ми валютно-кредитными организациями (евро представ-ет собой корзину валют стран ЕС).В 70г 20в МВФ выпустил новый вид междун-х ликвидных активов СДР или СПЗ(спец-е права заимствования).Преимущество таких денег- более высокая стабильность и устойчивость по сравнению с отдельными валютами. *Междунар-я валютная ликвидность* - это способность страны или всех стран своевременно погашать свои междунар-е обязательства. *Основные этапы развития МВС:*1)Первая МВС - Парижская. Оформлена соглашением на парижской конференции, основана на золотомонетном стандарте.2)Вторая - Генуэзская. Основана на золотодевизном стандарте, оформлена на конфер-ции в Генуэ (1922г). Но различия в развитии экономик разных стран вынуждали более богатые страны закрывать свои экономики, чтобы избежать утечки кап-ла, это привело к девольвации валют, к снижению их золотого содержания и «великой депрессии».3)Третья МВС - Бреттон-Вудская. МВС твердых валютных курсов. Создан МВФ, его участники установили паритеты своих валют по отношению к доллару без права менять их больше, чем на 10%. Доллар был жестко связан с золотом, поэтому эту с-му наз. золотодолларовым стандартом. Т.к. другие страны обеспечивали приток кап-лов в Америку, это привело к снижению конкурентоспос-ти экономики США.4)Четвертая МВС - Ямайская(действующая). Оформлена соглашением стран-членов МВФ на Ямайке в 1976г, система плавающих валютных курсов, т.к. курсы валют всех стран стали устанавливать исходя из спроса и предложения без привязки к золоту и другой валюте. Золото остается междунар-ным резервным средством.

**25. Валютный курс: понятие, стоимостная основа, курсообразующие факторы.** *Валютный курс* - цена ден. единицы одной страны, выраженная в ден. ед. др. страны или в междунар. ден. ед. – валютный курс. Эти курсы формируются в процессе сопоставления валют на рынке через механизм спроса и предложения. Важный фактор динамики валютного курса – разница между темпами инфляции внутри страны и за рубежом. Если инфляция в нашей стране выше, то при прочих равных условиях наша валюта будет дешеветь. *Стоимостной основой* валютного курса служит паритет покупат. способности (ППС), т.е. соотношение валют по их покупательной способности. Теория ППС утверждает, что валют. курс меняется так, чтобы компенсировать разницу в динамике уровня цен в разных странах. След-но, стоимостной основой служит ППС или соотношение валют по их способности купить аналогичные товары. Однако, подобно тому как цена товара стремится к его стоимости, но не совпадает с ней, валют. курс постоянно отклоняется от своей стоимостной основы. В условиях золотого стандарта курс мало отклонялся от ППС, т.к. цены товаров выражались в золоте и ППС по существу определялся монетным паритетом – соотношением веса золота в монетах разных стран (паритет - равенство). В усл-ях бум.-ден. обращения валют. курсы могут сильно отклоняться от ППС *Курсообразующие факторы:* 1. темпы инфляции; 2. мощь и динамика развития эк-ки; 3. уровень % ставок и доходности цен. бумаг – их повышение в к.-л. валюте вызовет рост спроса на эту валюту и приведет к ее удорожанию; 4. состояние платежного баланса – это соотношение суммы платежей, произведенных данной страной за границу и поступлений, полученных ею из-за границы за опред период времени. если валютные поступления превыш. платежи – баланс активен, наоборот – пассивен.

**26. Режим валют. курса: понятие, виды, эволюция в РФ.** *Режим вал. курса* – порядок установления курсовых соотношений м/у валютами. При режиме *фиксированного валютного* ***курса*** центральный банк или правительство устанавливают курс национальной валюты на определенном уровне по отношению к валюте какой-либо страны, к которой «привязана» валюта данной страны, к «валютной корзине» (обычно в нее входят валюты основных торгово-экономических партнеров) или к международной денежной единице. Первая особенность фиксированного курса состоит в том, что его устанавливает центральный банк или правительство, вторая — в том, что он остается неизменным в течение более или менее продолжительного времени (нескольких лет или нескольких месяцев), т.е. не зависит от изменения спроса и предложения на валюту. Изменение фиксированного курса происходит в результате его официального пересмотра (девальвации — понижения или ревальвации — повышения). На современном этапе его применяют в основном развивающиеся страны и некоторые страны с переходной экономикой. Для стран, где валютные ограничения отсутствуют или незначительны, характерным является *режим «плавающих», или колеблющихся курсов.* При таком режиме валютный курс, во-первых, устанавливается рынком (коммерческими банками и в результате биржевых торгов) и, во-вторых, он относительно свободно меняется под влиянием спроса и предложения на валюту. Режим «плавающего» курса не исключает проведение центральным банком тех или иных мероприятий, направленных на регулирование валютного курса. К промежуточным между фиксированным и «плавающим» вариантами режима валютного курса можно отнести: • *режим «скользящей фиксации»*— центральный банк ежедневно устанавливает валютный курс исходя из определенных показате­лей: уровня инфляции, состояния платежного баланса, измене­ния величины официальных золотовалютных резервов.; • *режим «валютного коридора» —* ЦБ устанав­ливает верхний и нижний пределы колебания валютного курса. Режим «валютного коридора» называют как режимом «мягкой фиксации» (если установлены узкие пределы колебания), так и режимом «управляемого плавания» (если коридор достаточно широк). Чем шире «коридор», тем в большей степени движение валютного курса соответствует реальному соотношению рыноч­ного спроса и предложения на валюту;• *режим «совместного», или «коллективного» «плавания» валют***—** курсы валют стран — членов валютной группировки поддерживаются по отношению друг к другу в пределах «валютного кори­дора» и «совместно плавают» вокруг валют, не входящих в груп­пировку.

**27. Валютные ограничения, их виды. Валютная конвертируемость, типы. Конвертируемость рос. рубля.** Объектом нац. и межгосуд. регулирования явл. валютные ограничения и режим конвертируемости валют. Валютные ограничения – введенные в законодательном или администр. порядке ограничения операций с нац. и иностр. валютой, золотом и др. валютными ценностями. Различают ограничения платежей и переводов по текущим операциям платежного баланса и по финансовым операциям (связанным с движением капиталов и кредитов), по операциям резидентов и нерезидентов. Предприятие будет резидентом РФ, если оно создано по рос. законодательству и изначально зарегистрировано на территории РФ. От количества и вида практикуемых в стране валютных ограничений зависит режим конвертируемости валюты. Валютная конвертируемость (обратимость) – это возможность конверсии данной валюты на валюту др. стран. Виды конвертируемости: 1. полностью конвертируемая (свободно используемая) – валюты стран, в к-ых практически отсутствуют валют. ограничения по всем операциям для всех держателей (резидентов и нерезидентов); таких стран ок.20 (развитые страны, арабские нефтедобыв. страны, азиатские).2. частично конвертируемые – в странах, где сохраняются ограничения по отд. операциям или для отд. держателей валют. если ограничены возможности конверсии для резидентов, то это внешняя конвертируемость, если нерезидентов – внутренняя (сюда входит РФ).

**28. Валютная котировка, характеристика ее видов.** Установление вал. курса и определение пропорций обмена валют – *вал. котировка*. На вал.рынке действ. 2 вида котировок: 1. *прямая* – при кот-ой курс ед. ин. валюты выражается в нац. валюте, 2. *косвенная* – когда курс ед. нац. валюты выражается в ин.валюте (Англия). В м/ународ. операциях преобладают котировки валют к долл. США, в посл.годы – евро. Для торгово-пром. клиентуры котировка валют банками обычно базируется на *кросс-курсе* – соотношение двух валют, к-ое вытекает из их курсов по отн-ию к третьей валюте (обычно долл. США). Банки котируют курсы продавца (по к-му банк готов продавать валюту) и курсы покупателя (по к-му банк ее готов купить). При прямой котировке курс продавца выше курса покупателя. Разница между ними составляет доход банка. Различ.также котировки: официал, межбанк., биржевую. Офиц. ставит ЦБ и она исп-ся для целей учета и таможен.платежей, уплаты налогов, при составлении плат.баланса

**29. Платежный баланс: понятие, структура, методы регулирования** *Платежный баланс* – это соотношение фактических платежей, произведенных данной страной за границей, и поступлений, полученных ею из-за границы, за определенный период времени. По методологии МВФ платежный баланс – это систематический перечень всех экономических операций, осуществленных за определенный отрезок времени между резидентами данной страны и нерезидентами, иначе говоря, резидентами всех остальных стран мира. По характеру операций публикуемые платежные балансы включают два основных раздела: I – «*Платежный баланс по текущим операциям»*: а) платежи и поступления по внешнеторговым операциям, или торговый баланс; б) баланс услуг (международные перевозки, фрахт, страхование и пр.) и некоммерческих операций (расчеты по патентам технической помощи), доходы и платежи по инвестициям; II – *«Баланс движения капиталов (краткосрочные и долгосрочные операции) и кредитов»*. За балансом движения капиталов и кредитов следует статья *«Ошибки и пропуски»*, которая показывает неучтенное движение краткосрочного капитала. Изменение валютных резервов отражает международные валютные операции центральных банков, связанные с выравниванием платежного баланса и поддержанием курса национальной валюты. Платежный баланс является одним из объектов государственного регулирования. *Государственное регулирование платежного баланса* – это совокупность экономических, в том числе валютных, финансовых, денежно-кредитных, мер, направленных на формирование основных статей платежного баланса. Существуют различные *методы регулирования* платежного баланса, используемые в целях стимулирования, либо ограничения внешнеэкономических операций в зависимости от валютно-экономического положения и состояния международных расчетов страны. Странами с дефицитом платежного баланса обычно применяются следующие меры в целях стимулирования экспорта, сдерживания импорта товаров, привлечения иностранных капиталов, ограничения вывоза капитала: *дефляционная политика; девальвация; валютные ограничения; финансовая и денежно-кредитная политика; специальные меры воздействия на платежный баланс в ходе формирования его основных статей: торгового баланса, «невидимых» операций (ограничение нормы вывоза валюты туристами данной страны, регулирование миграции рабочей силы), движения капиталов.* К *межгосударственным средствам регулирования* платежных балансов относятся: согласование условий экспортных кредитов; двусторонние правительственные кредиты, краткосрочные взаимные кредиты ЦБ в национальных валютах по соглашениям «своп»: кредиты международных валютно-кредитных и финансовых организаций, прежде всего МВФ.

**30. Международные расчеты: понятие, основные формы.** Междунар. расчеты – регулирование ден. платежей по ден. требованиям, и обязательствам, возникающим в связи с экон., политич., научно-технич. и культур. отн-ми м/у гос-вами, организациями и гражданами разных стран. Расчеты организуются через банки, для чего они используют свои заграничные филиалы и корреспондентские отношения с ин. банками, сопровождающиеся открытием корр. счетов ЛОРО (счета др. банков в данном банке) и НОСТРО (счета данного банка в др. банке). Расчеты ведутся на основе внешнеторговых контрактов, к-ые помимо традиционных пунктов содержат валютно-фин. условия: валюту цен, валюту платежа, оговорки, защищающие стороны от риска валют, потерь из-за изменения валют.курсов. Различ. след. формы расчетов: 1. **платеж на откр. счет** – продавец поставляет товар без гарантии платежа, а покупатель переводит деньги в назначенный для платежа день. Как прав., движение товаров при этом опережает движение денег. 2. **аккредитивная форма расчетов**. 3. **банк. перевод –** поручение одного банка др. выплатить получателю ср-в опред. сумму. Такие платежи м.б. как предоплатой, так и оплатой по факту поставки. 4. **инкассо –** бесспорное списание ср-в со счетов клиентов 5. **вексельная форма расчетов –** удобной формой расчета граждан за границей явл. дорожные или туристич. чеки. Они эмитируются крупн. фин. компаниями в разл. валютах и похожи на налич. деньги (номинируются в разл. суммах, имеют степени защиты и форму как у денег). В отличие от банкнот чеки явл. именными и имеют доп. защиту от подделок и потерь в виде собственноручной подписи владельца, к-ую он ставит дважды на чеке (сначала при его покупке, затем – при оплате товаров и при получении наличных). В случае утери эмитент гарантирует возврат денег. Крупнейшие эмитенты – «американ экспресс». Комиссия сост. 2-3%.

**31. Ссудный капитал: сущность, источники, особенности.** *Ссудный капитал* – ден.ср-ва, переданные взаймы за опр %, при опр условиях. *Источники:* 1)ден доходы и сбережения населения; 2)прибыль, получ п/п; 3)амортизац фонд п/п; 4)часть оборот капитала в ден форме, кот высвобождается в рез-те реализ-ции продукции и осуществлении матер затрат; 5)ден ср-ва, образующиеся в рез-те разрыва м/д получением денег от реализации товара и выплаты з/пл; 6)ден накопления гос-ва и ср-ва от владения гос собственностью. *Особенности ссуд.капитала:* 1. это капитал –собственность, а не капитал – функция, он всегда принадлежит одному владельцу. 2. это капитал как товар, потребительная ст-ть к-ого состоит в его способности приносить прибыль на основе эксплуатации наемного труда. 3. он имеет особую форму движения и в отличие от кругооборота промышленного Д – Т – П – Т\* - Д\* и торгового Д – Т –Д\* всегда находится в ден. форме Д – Д\*. 4. его форма отчуждения – форма ссуды отличается от купли-продажи односторонними перемещениями ст-ти сначала в одну, потом и в др. сторону. 5. это наиболее фетишистская форма капиталов, т.к. возникает иллюзия, что деньги могут чудесным образом самовозрастать

**32. Сущность ссудного процента, факторы, определяющие его уровень** *Ссудный процент* есть та часть прибавочной стоимости, ко­торую отдают предприниматели-заемщики кредиторам.Ссудный процент имеет определенный уровень, или норму. *Норма процента* пред­ставляет собой отношение суммы годового дохода, получаемого на ссудный капитал, к сумме капитала, отданного в ссуду. Норма процента устанавливается посредством механизма кон­куренции на рынке ссудных капиталов и зависит в каждый данный момент от соотношения между предложением ссудных ка­питалов и спросом на них. *Ha размеры предложения ссудных капиталов влияют:* 1) масшта­бы производства (при прочих равных условиях чем больше раз­меры производства, тем больше и сумма временно высвобож­дающихся денежных капиталов, превращающихся в ссудные ка­питалы); 2) удельный вес слоя рантье и размеры их накоплений; 3) размеры той части денежных доходов, которая мобилизуется кредитной системой и превращается в ссудные капиталы; 4) цик­лическое движение производства; 5) сезонные условия. *Размеры спроса на ссудный капитал зависят:* 1) при прочих равных условиях — от размеров производства (рост производст­ва обычно сопровождается увеличением спроса на ссудный ка­питал); 2) от степени развития коммерческого кредита (чем больше рост товарооборота обслуживается коммерческим креди­том, тем относительно меньше спрос на заемный денежный ка­питал); 3) от циклических колебаний производства, которые, как увидим ниже, порождают большой спрос на ссудный капи­тал даже при сокращении производства; 4) от размеров спроса на ссудный капитал для непроизводительных целей, предъяв­ляемого главным образом со стороны государства, а также зем­левладельцев и биржевых спекулянтов. Максимального размера норма процента достигает в разгар кризиса, когда одновременно с громадным ростом спроса на ссудный капитал резко сокращается его предложение вследствие оттока вкладов из банков. Минимального уровня норма процен­та достигает в фазе депрессии.

**33. Кредит, его формы, виды.** Кредит в рын. эк-ке выступает в разл. формах: 1. *коммерческий* – кредит предоставляется функционирующими предпринимателями друг другу при продаже товаров в виде отсрочки уплаты денег за реализованную продукцию. Орудием этого кредита служит коммерческий вексель. Такой кредит явл. основой всего воспроизводства, т.к. реализовать конечный продукт можно только покупая его составные части в кредит. Такой кредит ускоряет процесс кругооборота капитала, но он ограничен размерами резервов предприятий, регулярностью обратного притока капитала, а также отраслевыми и производств. возможностями. 2. *банковский* – предоставляется банками в виде ден. ссуд. Эти 2 вида кредитов отличаются: а) объектом – товарный или денеж. ссудный капиталы; б) субъектами – 2 предпринимателя или предприниматели и собственник ден. капитала; в) динамикой – первый растет с ростом пр-ва и товарооборота, а рост второго не всегда отражает рост пр-ва. Банков. кредит преодолевает границы коммерческого, т.к. он не ограничен по отраслям, по направлениям вложения и по размерам. Кредит м.б. направлен как на расширение пр-ва (ссуда капитала) так и на покрытие к.-л. расходов и деньги движутся лишь как платежное ср-во (ссуда денег). *Виды*: 1. исходя из экон. содержания и назначения м.б.: *на пополнение оборотных средств, для капит. вложений (рост осн. средств), для выплаты ЗП, на потребит.нужды*. 2. по категориям заемщиков – *предпр-я, граждане, банки*. 3. по видам обеспечения – *под залог, под заклад, под гарантию, под поручительство, под страховку, без обеспечения.* 4. по срокам возврата кредиты м.б.: *до востребования и срочные* (кратко- до 1г., средне- от 1г, долго- более 3лет). 5. по технике выдачи м.б. кредиты *в налич. и б/н формах в виде векселей, акцептов, авалей* (вексельных поручительств Среди банк.ссуд различают также *потребит. кредит*. Это ссуда денег. Особое место занимает *гос. кредит,* получаемый гос-ом путем выпуска займов. Т.к. займы размещаются через ком. банки такой кредит переплетается с банковским. Его черта – непроизводительное использование.

**34. Рынок ссудного капитала: понятие, функции, структура.** Увеличение масштабов денежного капитала в условиях капитализма обусловило развитие рынка ссудных капиталов (РСК). Его роль заключается в способности объединить мелкие разрозненные средства и превратить их в ссудный капитал. Выделяют 5 функций РСК:1) обслуживание товарного обращения через кредит;2) аккумуляция денежных сбережений;3) трансформация денежных фондов в ссудный капитал для капиталовложений;4) обслуживание государства и населения как источника капитала для покрытия государственных и потребительских расходов;5) ускорение концентрации и централизации капитала, содействие образованию ФПГ (финансово-промышленные группы).Современная структура РСК характеризуется двумя основными признаками:1) временной – по которому различают денежный рынок где, есть свободные средства от 2 дней до 1 года и рынок капиталов, где деньги выдаются (занимаются) на большие сроки.2)институциональный признак, по которому РСК вкл. в себя кред.-фин. институты, банки, рынок ц.б.РСК:1) кредитная система:а)банк. система (ЦБ и кред. орг-ции);б)система небанк кред орг-ций;2) рынок ценных бумаг:а) первичный – новые эмиссии ценных бумаг;б) вторичный – биржевой (фондовая биржа) и внебиржевой;

**35. Принципы банковского кредитования. Основные этапы кредитного процесса.***Основные принципы кредита*: возвратность, срочность, платность, целенаправленность, дифференцированность (условия и размеры кредитования могут различаться по видам должников, направлениям кредитования, по срокам кредитов и т.п), обеспеченность (кредитор всегда должен, насколько это возможно, гарантировать возврат предоставленного кредита).Процесс предоставления банковской ссуды называется *кредитным процессом. Пять основных этапов:*1) рассмотрение заявки на получение кредита 2) анализ и оценка кредитоспособности заемщика или его способности погасить ссуду и %-ы за пользование договором. Следует различать платеже- (текущие платежи) и кредито- (платежи в будущем) способность заемщика. 3 основных способа оценки кредитоспособности: а) способ финансовых коэффициентовб) анализ денежных потоков в) оценка делового риска заемщика.3) оформление кредитного договора, договоров обеспечения и прочих документов.4) выдача ссуды.5) кредитный мониторинг и гашение ссуды – контроль банком использования и погашения кредита, а так же отслеживание текущего финансового состояния и деятельности заемщика.

**36. Теории кредита.**Различают две теории кредита: натуралистическую и капиталотворческую.*Натуралистическая теория кредита* (А.Смитом и Д.Рикардо)1)кредит является техническим орудием передачи материальных ценностей из одних рук в другие;2)объектом кредита являются натуральные (неденежные) вещественные блага;3)ссудный капитал тождествен действительному и движение его совпадает с движение производительного капитала;4)банки выступают скромными посредниками передачи материальных ценностей от одних владельцев к другим. Т.к. здесь кредит играет пассивную роль.Указанная трактовка сущности и роли кредита представителями натуралистической школы свидетельствует об ошибочности их взглядов как на кругооборот промышленного капитала, осуществляемого в трех формах, с обособление ссудного капитала в самостоятельную денежную форму, так и на определение кредита как способа перераспределения ценностей.Но, несмотря на указанные недостатки, натуралистическая теория кредита имеет и ряд позитивных аспектов, частности понимание того, что кредит не создает реальный капитал, - он только способствует процессу производства. *Капиталотворческая теория кредита*.(Дж.Ло) Исходил из независимости кредита от процесса воспроизводства и указывал на его решающую роль в развитии экономики, отождествляя кредит с деньгами и богатством. Банки при этом не посредники, а создатели капитала. Теория делала ставку на эмиссию банкнот с принудительным курсом. Последователи Маклеод, Шумпетер и Ган считали, что кредит приносит прибыль, является производителем капитала, а банки – это фабрики кредита.Сторонники теории считали кредит безграничным, а инфляционный кредит – движущей силой воспроизводства.Ошибки теории:1) она считала деньги, кредит и капитал одинаковыми понятиями.2) не признала, что размеры банковского кредита определяются экономикой, а не собственными желаниями банков.

**37. Кредитная система, характеристика ее звеньев**.Современная кредитная система является основным элементом РСК и включает 2 основных понятия:1) совокупность кредитно-расчетных и платежных отношений(движением ссудного капитала в различных формах)2) совокупность кредитно-финансовых институтов(структуру кредитной системы, состоящей из следующих основных институциональных звеньев или *ярусов:*1) *ЦБ* – это эмиссионный банк, клиентами которого являются коммерческие банки и гос. структуры, которым данный банк предоставляет разнообразные услуги, не проводя ни каких операций с предприятиями и населением. Его основная функция – проведение общенациональной денежно-кредитной политики.;2) *банковский сектор*, включающий коммерческие, универсальные и специализированные банки(базовое звено);3) *страховой сектор* – его составляют страховые компании и пенсионные фонды;4)*специализ. внебанк. кред.-фин. институты*, включающие инвестиционные и финансовые компании, ссудо-сберегательные ассоциации, трастовые отделы коммерческих банков, кредитные союзы, благотворительные фонды. Такая структура является типичной для развитых стран.3 и 4 ярусы могут объединяться в один. Наиболее развиты все звенья кредитной системы в США. В развивающихся странах система имеет один(1) или два(1,2) яруса, а остальные развиты слабо. Кредитная система функционирует через *кредитный механизм* – отношения и связи между кредитными институтами и различными секторами экономики по распределению капиталов.

**38. Банковская система: понятие, типы, структура.** *Банковская система* – важнейшая структура рыночной экономики в целом и РСК в частности. В зависимости от взаимосвязей банков, от характера выпол-й функции различают 2 типа построения БС: 1) *одноуровневая* (распределительная, централизованная) – для стран с административно-командным режимом управления, в такой системе все банки, включая ЦБ выполняют аналогичные ф-и по кредитно-расчетному обслуж-ю хоз-ва, хотя формально в системе есть несколько банков, хотя они действуют как филиалы ЦБ; 2) *двухуровневая* – в странах с рыночной эк-й и ф-ей ЦБ и ком.банков строго разделению. *Она состоит из 3-х элементов:* ЦБ (ось БС), ком.банки (основа БС), учреждения банковской инфраструктуры, осуществляющее информационное, методическое, научное и кадровое обеспечение банк.д-ти (служб по обработке, передачи и хранению ин-и, систем межбанкоской коммуникации, расчетных палат, аудит-х служб, центров торговли валютой, систем подготовки кадров и т.д.)

**39. Банковская с-ма РФ.**Действует двухуровневая с-ма рыночного типа: ЦБ и кред. организации. В 1860г создан гос.банк России. Банк-я с-ма включала: гос.банк, общественные, городские и земельные банки, частные банки взаимного кредита и др. С 1917г – гос.монополия на банк-е дело, в период НЭПа стали возникать ком.банки, но кредитная реформа 1930г установила одноуровневую банк.с-му, включающую ЦБ, промстройбанк, россельхозбанк, внешэкономбанк, жилсоцбанк. К 1997г было 2500 банков, к 2003г. Число банков сократилось до 1330. Сейчас насчитывается около 1100 кред орг-ций.

**40. Банковская система США.** Ее возглавляет федеральная система (ФРС), состоящая из совета управляющих и 12-ти федеральных резервных банков. ФРС служит ядром кредитной системы, в которой помимо этих 12 банков входит большое число банков – членов системы. Ресурсы рес.банков образуются за счет эмиссии банков и приема депозитов от ком.банков и казначейства. Фин.учреждения подразделяются на депозитные, мобилизующие финансовые ресурсы путем приема денежных средств в форме открытия депозитных счетов и недепозитные, использующие другие формы привлечения сбережений населения – продажу страховых полюсов, ц.б., пенс.договоров и т.д. Кроме отмеченных типов банков в США развивались взаимносберегательные банки (принимают вклады и выдают ком.и потребительские ссуды), банкирские дома (банковкие консорциумы). Все ком.банки по юрид.статусу – закон 1863г. делятся на:национальные (работают по фед.законам и обязательно входят в ФРС в качестве банков-членов), штатные (действуют по законам отдельных штатов и по желанию могут входить или не входить в ФРС)

**41. Банковская с-ма Англии.** До 1979г в Англии не было законодательства, регулирующего банк.деят-ть. ЦБ или банк Англии был основан как акционерная компания, в 1946г был национализирован. Банк Англии по з-ну сильно зависит от правительства. Ком.банки наз-ют депозитными банками. 4 крупнейших ком.банка наз.розничными (широкий набор операций, клиентуры и филиалов), клиринговыми (т.к. они входят в расчетные палаты крупных мир.бирж) и «банками главной улицы». Кроме этих банков выделяют торговые банки (размещение ц.б., финанс-й консалтинг, управляют имуществом, ц.б.). Их разновидность: акцептные дома (акцепт-е кредиты), учетные дома ( покупка и учет векселей, межбанк-е кредитование). Так же большое кол-во филиалов иностранных банков, доверительно-сберегат-ный банк и нац.сбер.банк. Последний использует для своих офисов почтовые отделения.

**42. Банковская с-ма ФРГ.**Банк.с-ма в соврем-м виде сформ-сь к середине 50г прошлого века. В нее входят ЦБ, ком.банки, ипотечные банки, почтовые и сбер.банки. ЦБ - немецкий Бундес-банк. Его кап-л принадлежит гос-ву. Наиб-е значение играют ком.банки (~300). Их возглавляет «большая четверка» крупных многофилиальных универсальных ком.банков (20% всех вкладов и кредитов).Так же много специализированных учреждений: 30 ипотечных банков, 9 гос. ипотеч-х банков, 80 банков потребит-го кредита, 1500 кредитных товариществ, с-ма шпар-касс. Строительно - сберегат-е кассы: принимают вклады строит-х вкладчиков и предиставляют им ссуды на строит-во.Среди специализ-х банков большую роль играют 15 почтово-сберег-х касс, принадлежащих немецкой федеральной почте, они принимают текущие и сберег-е вклады и приобретают казначейские векселя.

**43. Банковская с-ма Японии.** Первые банки появились в 17в с началом обращения бум.денег, обеспеченных серебром. Соврем-е банки стали развиваться в конце 19в, когда богатыми торговцами было основано неск.частных банков, имеющих федер.статус. Соврем-я банк-я с-ма построена по американскому типу. Во граве банк Японии (55% его акций принадл-т гос-ву). Ком.банки: *Городские банки* - наиб.крупные, услуги по всей стране (их 11, филиалов 3,5тыс.) *Региональные банки* – их деят-ть ограничена р-рами префектуры, клиенты – мелкие и средние предприятия (60; 7,5 тыс.филиалов) *Региональные банки второго уровня*, имеют небольшие кап-лы, работают с гражданами и малыми предприятиями (70; 4,7 тыс.филиалов) *Банки долгосрочного кредита* – предоставляют различные виды кредитов (30) *Трастовые банки* (7; 400 фил-в). *Городские банки* явл-ся заемщиками на межбанк.рынке, региональные и почтовая сеть – кредиторами. Так же в Японии широко развита сеть *кооперативно-кредитных и почтово-сберег.учреждений*. 10-15 лет назад Японские банки были самыми крупными в мире.

**44. Центральные банки: формы организации, функции.**Возникновение ЦБ в одних странах исторически связано с централизацией банкнотной эмиссии в руках немногих наиболее надежных банков, пользовавшихся всеобщим доверием. В других они были созданы самим государством. С точки зрения собственности ЦБ бывают государственными (Англия, Германия, Россия), акционерные (США, Италия), смешанные акционерные об-ва, часть капитала которых (более 50%) принадлежит гос-ву (Бельгия, Турция, Япония).*ЦБ выполняет 5 основных функций*.1) денежно-кредитного регулирования ч/з изменение норм ФОР, т.е. воздействие на ден.массу ч/з мльтипликатор 2)эмиссия нал. денег 3)функция банка банков – в ЦБ открыты счета всех ком.банков, он хранит их резервы и оказывает кред. поддержку, являясь кредитором в последней инстанции. Так же ЦБ ведет надзор и контроль за ком. Банком 4)функция банка 5)внешнеэкономическая ф-я – он является проводником в гос.валютной политике и органом валютного контроля. Определяет режим валютного курса, хранит золото-валютные резервы и управляет ими, регулирует расчеты и платежный баланс, контролирует движение валютных ценностей внутри страны и с др.странами и представляет страну в МВФ.

**45. Пассивные операции центральных банков, характеристика их видов.** Пассивные – операции по формированию банковских ресурсов. К основным пассивным операциям ЦБ относятся эмиссия банкнот (до 80% всех пассивов), прием депозитов ком.банков и казначейства, получение кредитов (в том числе за границей), выпуск собственных цб, операции по формированию собственного капитала и различные резервы. Механизм эмиссии основан на кредитовании ком.ьанков и гос-ва, покупке ЦБ и ин.валюты, то есть обеспечение эмиссии носит кредитный характер и при кредитовании банков она обеспечена их обязательствами, а при покупке гос.займов и валюты – гос.обязательствами и этой валютой. Обеспечением банкнотной эмиссии служат акты ЦБ и следовательно ресурсы эмиссии зависят от его активных операций – ссуд ком.банком, покупке гос.ЦБ и ин.валюты. В этом смысле можно сказать,что активные операции ЦБ первичны по отношению к пассивным.

**46. Активные операции центральных банков, характеристика их видов.** Активные (операции по размещению ресурсов).К основным активным операциям ЦБ отностяся операции с ин.валютой и золотом (купля-продажа), ссудные операции (ссуды ком.банков и прав-ву), вожение в ЦБ для финансирования прав-вом и как способ регулирования ликвидности рынка формирование собственных основных средств.Для увеличения ресурсов ком.банков ЦБ можно покупать у них векселя. Эта операция называется переучетом векселей, так как ЦБ осуществляет вторичный учет или вторичную покупку векселей, которые ком.банки уже купили у своих клиентов. Другим методом расширения ликвидности ком.банков являются операции типа РЕПО, когда покупая у ком.банков гос ЦБ ЦБ одновременно берет на себя обязательство их обратной продажи этим ком.банком через определенный срок и по заранее фиксированной цене.

**47. Денежно-кредитная политика: понятие, цели, методы.** Денежно-кредитная политика - важная составная часть общей эконом.политики государства, цель кот явл-ся стабилизация нац ден ед-цы, снижение инфляции и развитие банк системы. ДКП гос-ва – совокупность мероприятий в области ден.обращения и кредита, направленных на достижение поставленных целей. Основным разработчиком и проводником ДКП гос-ва является ЦБ страны. *Методы:1).Учетная политика*. Учетная ставка – это норма %, взимаемая ЦБ при предоставлении кредита комм.банкам (при ↑ ставок происходит удорожание кредитов, что приводит к ↓ ден массы в обращении) 2)*Нормативы ФОР* (чем они↑, тем дороже услуги банков) 3)*операции на открытом рынке*. – купля-продажа гос ц.б и корпорат ц.б.,в т.ч. банк 4) *рег-е % ставки* ( чем↑, тем < ден масса остается в распоряжении населения) 5) *валютная интервенция* – вмешательство ЦБ в проведение торгов на ММВБ 6)*эмиссия собств ц.б*. (сокращается объем наличности, наход в обращении) 7) прямые колич ограничения – определение min уставного капитала д/банков, выдача лицензий на опр срок, установление банк нормативов 8) установление ориентиров роста ден массы.

**49. Коммерческие банки: сущность, функции, классификация типов.** Ком банки – это ЮЛ, кот на основании выданной ЦБ лицензий имеют право осуществлять банк операции:1) привлечение ср-в клиентов (вклады, депозиты); 2)размещение ср-в клиентов от своего имени; 3)расчетно-кассовые операции, т.е. открытие, ведение счетов клиентов. Классификация:1)по форме собственности: государственные, акционерные, кооперативные или паевые, муниципальные, смешанные, совместные;2)по характеру экономической деятельности :эмиссионные, коммерческие, специализированные;3)по объему и разнообразию проводимых операций: универсальные и специализированные;4)по отраслевому признаку – промышленные, торговые, с/х;5)по террит.обслуживанию: местные федеральные, республикантские и международные;6)по наличию филиалов: с филиалами и без. Функции:1)аккумуляция и мобилизация временно свободных ден.средств; 2)посредничество в кредите и осуществлении платежей и расчетов; 3)мобилизация ден ресурсов - банки могут наращивать привлеченные ср-ва за счет поиска нов клиентов и затем предоставлять за опред плату, на опред срок при условии возврата накопленные ден ресурсы; 4)кредитование эк-ки; 5)эмиссионная(кред деньги и ц.б.). Функции ком.банков реализуются через операции: пассивные – за счет них увеличиваются остатки денежных средств на пассивных счетах баланса банка и идет увеличение его ресурсов. Пассивы: собственные и заемные. Активные – обеспечивают доходность и ликвидность любого банка. Пассивные операции явл первичн по отношению к активным.

**50. Пассивные операции коммерческих банков: понятие, значения, виды.** К пассивным операциям относятся операции, связанные с формированием ресурсов коммерческих банков.Пассивные операции делятся на две группы. К первой относятся операции по формированию собственных ресурсов, которые принадлежат непосредственно банку и не требуют возврата. С помощью операций второй группы банк привлекает средства на время, образует заемные ресурсы. По операциям второй группы у банка возникают обязательства (перед вкладчиками, банками-кредиторами). Поэтому операции второй группы нередко называют пассивными кредитными операциями в отличие от активных кредитных операций (банковских ссуд). По пассивным кредитным операциям банк является заемщиком, а его клиенты – кредиторами банка.

**51.Собственный капитал коммерческих банков: понятие, состав, функции** Совбст.. ср-ва (кап-л банка) сост. от 10-20% всего пассива. Они вып. 3 ф-ии: 1) оперативная – обеспечение финан. основы деят-ти банка, 2) защитная – собств. кап-л защищает интересы вкладчика. Чем больше соб. кап-л, тем надежней банк. Эта ф-я связана с понятием достаточности кап-ла банка. Кап-ла д.б. достаточно, чтобы покрыть банк. риски. Пок-ли достаточности кап-ла: коэф-т достаточности кап-а, устанавливается ЦБ. 3) регулирующая – ЦБ осущ. регулирование деят-ти банка, устанавливая требования по собствен. кап-лу (min размер собств. кап-ла = 5 млн. евро, норматив достаточности). Источники ср-в собств. кап-ла: 1) устав. кап-л (путем выпуска акций), 2) резерв. и др. фонды банка (соц., фонды на выплату матер. поощрения) – создаются за счет отчисления прибыли. 3) нераспределенная прибыль

**52. Заемные ресурсы коммерческих банков, характеристика их видов**. Ресурсы банка – это сумма денежных средств, которая имеется в его распоряжении и может быть использована им для осуществления активных операций. Пассивные операции делятся на две группы. К первой относятся операции по формированию собственных ресурсов, которые принадлежат непосредственно банку и не требуют возврата. С помощью операций второй группы банк привлекает средства на время, образует заемные ресурсы. По операциям второй группы у банка возникают обязательства (перед вкладчиками, банками-кредиторами). Поэтому операции второй группы нередко называют пассивными кредитными операциями в отличие от активных кредитных операций (банковских ссуд). По пассивным кредитным операциям банк является заемщиком, а его клиенты – кредиторами банка, в то время как по активным кредитным операциям банк выступает кредитором по отношению к своим клиентам. *Виды*:1)привлеченные ср-ва: а)остатки ср-в на счетах клиентов; б) остатки ср-в др ком банков; в) депозиты получ; г)ср-ва ЦБ на целевое финансирование; 2)заемные ср-ва:а) кредиты полученные(межбанк кредиты); б)собственные выпущенные долг обязательства(облиг, векселя); в)пр пассивы

**53. Банковские депозиты, характеристика их видов.** Основная часть заёмных ресурсов большинства банков – это депозиты (вклады).Термин « депозит» имеет несколько значений. В банковской практике под депозитом чаще всего понимают, во первых, денежные средства, внесенные в банк физическими и юридическими лицами в форме вкладов на определённых условиях, закреплённых в договоре банковского вклада, и, во вторых, записи в банковских книгах, подтверждающие денежные требования владельцев депозита к банку. *Депозиты до востребования* вносят в банк без указания срока хранения. Вкладчик имеет право получить средства по первому требованию. К депозитам до востребования относятся средства, хранящиеся на расчетных, текущих, чековых, карточных счетах. Деньги могут зачисляться на счет и сниматься со счета ( в наличной или безналичной форме) как частями, так и полностью. Счета могут быть как процентными, так и беспроцентными. Основная функция депозитов до востребования – обслуживание платёжного оборота. *Срочные депозиты* вносятся в определённой сумме и могут быть изъяты лишь при наступлении указанного в договоре срока, причём в полной сумме. Приём дополнительных взносов и выдача части денежной суммы не разрешаются. По срочным депозитам выплачивается более высокая ставка процента, чем по депозитам до востребования. Обычно чем больше срок депозита, тем выше ставка. Основная функция срочного депозита – накопление средств. *Сберегательные депозиты* - разновидность срочных вкладов. Они также размещаются на определённый срок. Их главная функция, как и срочных депозитов, - накопление средств. Особенность сберегательных депозитов состоит в том, что по ним можно производить дополнительные взносы. По категориям вкладчиков различают депозиты: *физических лиц; юридических лиц* ( в том числе нефинансовых предприятий и организаций и банков – межбанковские депозиты) Депозиты могут быть *с фиксированной* в договоре процентной ставкой, которая не может изменятся в течении срока депозита, и *с плавающей ставкой*, когда в договоре оговаривается право банка изменять уровень процента в течении срока депозита. По срокам депозиты делятся на *краткосрочные* (до года), *среднесрочные* (до трёх лет), *долгосрочные* (свыше трёх лет). По валюте вклада различают депозиты в *национальной валюте, в иностранной валюте, мультивалютные* (конвертируемые), когда вклад вносится в одной валюте, а погашается в другой. Вклады могут быть *именными*, когда в свидетельстве о внесении вклада указано имя получателя средств, и *на предъявителя*, когда имя не указано.

**54. Активные операции коммерческих банков: понятие, значение, виды.** Активные операции обеспечивают доходность и ликвидность банка, т.е. позволяют достичь две главные цели деятельности коммерческих банков. С помощью активных операций банки могут направлять высвобождающиеся в процессе хозяйственной деятельности денежные средства тем участникам экономического оборота, которые нуждаются в капитале, обеспечивая перелив капитала в наиболее перспективные отрасли экономики, содействуя росту производственных инвестиций, внедрению инноваций, осуществлению реструктуризации и стабильному росту промышленного производства, расширению жилищного строительства. Большую социальную роль играют ссуды банков населению. По степени доходности все активы делятся на две группы: - *приносящие доход* (банковские ссуды, значительная часть вложений в ценные бумаги); *- не приносящие доход* (кассовая наличность; остатки средств на корреспондентских и резервных счетах в центральном банке; вложения в основные фонды банка: здания, оборудования). По ликвидности различают три группы активов: 1.*Высоколиквидные активы*. Они могут быть немедленно использованы для выплаты изымаемых вкладов или удовлетворения заявок на кредит, так как находятся в налично-денежной форме или легко могут быть переведены в неё. 2.*Ликвидные активы* - это активы со средней степенью ликвидности. Они могут быть переведены в наличные деньги с небольшой задержкой и незначительным риском потерь. К ним относят ссуды до востребования и краткосрочные ссуды, легкореализуемые векселя и другие краткосрочные ценные бумаги, прежде всего государственные. 3.*Низколиквидные* (также неликвидные, безнадёжные ) активы – такие активы, вероятность превращения которых в наличные деньги очень мала или нулевая. Это долгосрочные ссуды банка, его инвестиции в долгосрочные ценные бумаги, труднореализуемые здания, сооружения, долги с длительной просрочкой.До 80% банковских активов приходится на кредитные операции и вложения в ценные бумаги. К кредитным операциям относятся ссудные операции и операции по размещению депозитов в других банках (активные депозитные операции). Ссудные операции – это предоставление банком денежных средств на основе кредитного договора на условиях возвратности, платности, срочности. Эти операции, как правило, приносят банкам основную часть доходов.

**56. Вексельные операции КБ.** Пасив. вексел. операции: 1) выпуск собств. векселей, 2) их переучет (т.е. вторич. учет) в др. банке, в т.ч. центральном, 3) передача в залог при получении банков. ссуды. Актив. векс. операции: 1) учет векселя, 2) выдача ссуды под залог векселя.

**57. Финансовые услуги коммерческих банков (лизинг, факторинг, траст)** *Лизинг* – договор финн аренды –банк вместо выдачи кредита п/п на приобретение осн ср-в сам покупает их, ставит себе на баланс и сдает в аренду, сохраняя за собой право собственности; вместо ссуд % банк получает лизинговые платежи. Д/ п/п лизинг явл спциф формой кредитования и финансирования инвестиций. Лизинг платежи складываются из арендной платы, амортиз отчислений, ст-ти услуг по доставке и монтажу оборудования. *Факторинг* – переуступка требований – банк покупает у своих клиентов их требования к дебеторам, оплачивая им 80-90% от суммы задолженности, затем оставшуюся сумму взыскивает с должника и либо оставляет себе полностью, либо частично возвращает клиенту. *Траст* – доверительное управление – клиент доверяет банку по договору траста в управление свое имущество; банк, принимая в управление имущество, гарантирует клиенту его сохранность и капитализацию.

**58. Ликвидность коммерческих банков: понятие, факторы, показатели.** *Ликвидность* – возможность быстрого превращения активов в платежные средства для своевременного погашения своих долговых обязательств. Ликвидность и платежеспособность банка обратнопропорциональны доходности активов банка и степени риска активов. *Мгновенная ликвидность* (не менее 20%) – способность банка выполнить обязательства на текущий момент: , где -высоколиквидные активы, -сумма средств на счетах до востребования. *Текущая ликвидность* (не менее 70%) – отношение ликвидных активов () к сумме по счетам до востребования на срок до 30 дней. (): *Долгосрочная ликвидность* (не более 120%) – отношение всей задолженности () к сумме капитала банка (К) и обязательств банка по депозитным счетам, полученным кредитам и другим долговым обязательствам на срок выше года ():  *Общая ликвидность* (не менее 20%) – отношение ликвидных активов () и суммарных активов (А): 

**59. Специализированные банки: понятие, характеристика их видов.** В отличие от универсальных специализир. банки не сосредотачиваются на проведении узкого спектра операций и их деят-ть может регулироваться особыми законами и нормативными актами. Различают 3 осн. вида банков: 1. *инвестиционные* – возн. в 18-19 вв и их появление связано с развитием гос. цен. бумаг и необходимостью долгосрочного кредитования разл. отраслей хоз-ва. В наст. время сущ. 2 типа: *инвест. банки 1-го типа* появ. в нач. 19 в. в Европе. Хорошо были развиты в 20-е гг прошлого века. Они занимаются исключительно торговлей и размещением цен.бумаг и проводят операции с цен.бумагами корпоративного сектора эк-ки. Они выступают в роли учредителей, организаторов эмиссии цен.бумаг, а также гарантов их размещения. Наиболее развиты они в США, Канаде, Англии. Эти банки не осущ. прием депозитов, а их пассивы формируются за счет собственного капитала и кредитов др. кредитно-фин. институтов. Банки этого типа действуют на первичном внебиржевом рынке цен.бумаг, осуществляя посредничество в их реализации как андеррайтер. *Инвестиц. банки 2-го типа* занимаются в основном долгосрочным кредитованием реал. сектора эк-ки. Они сыграли большую роль в восстановлении европ. экономики после 2-ой мировой войны. Хорошо развиты во Франции, Италии, Японии. В отличие от банков 1-го типа их пассивы в основном сформированы из депозитов, а так же из кредитов др. банков и собственного капитала. Активные операции банков 2-го типа на 60-70% состоят из долгосрочных кредитов. *2. Ипотечные банки* специализируются на предоставлении долгосрочных ссуд под залог недвижимости, земли и строений. Ипотека – это обеспечение финансовых обязательств залогом недвижимости. Впервые такие банки возникли в 18 в. в Германии. Хорошо развиты в Европе, США, Канаде, Японии. Ресурсами ипот. банков явл. собственные средства и ипотечные облигации – долгоср. цен. бумаги, выпускаемые под обеспечение недвижимостью и приносящие твердый доходный %. В России они наз-сь – закладными. Помимо долгосрочности для ипотечного кредита характерно оставление заложенного имущества в руках должника, к-ый продолжает его эксплуатировать. Активные операции таких банков на 70-80% представлены ипотеч. кредитами. Для массового развития ипотеки необх. низкая инфляция (не более 5-7%), твердое законод-во, определяющее права на недвижимость и цена м2 жилой площади сопоставимая со среднемес. доходом гражданина.3. *Сберегат. банки* впервые возн. в кон. 18 в. в Германии и Англии. На ранних этапах занимались аккумуляцией сбережений малоимущих граждан. На сегодня это универс. ком.банки, с четкой направленностью на обслуживание всех слоев населения. Пассивы сбербанков формируются через открытие 2-х осн. видов счетов: текущих – для текущих расчетов и сберегательных – по кот-ым повышенный доходный % и длинные сроки размещения. Активные операции представлены на 50-70% вложениями в гос. цен. бумаги, а также межбанк. и потербит. кредитами.